

Verkürzter
Konzern-Zwischenabschluss
1. Januar bis 30. Juni
Vier Gas Transport GmbH

Inhaltsverzeichnis

| | |
|--|-----------|
| Konzernbilanz | 3 |
| Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 5 |
| Konzern-Gesamtergebnisrechnung | 6 |
| Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung | 7 |
| Konzern-Kapitalflussrechnung | 9 |
| Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss | 11 |
| 1 Grundlegende Informationen | 11 |
| 2 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden | 11 |
| 3 Ausgewählte Erläuterungen zur Konzernbilanz | 13 |
| 4 Ausgewählte Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung | 14 |
| 5 Finanzinstrumente | 15 |
| 6 Sonstige Angaben | 16 |

Konzernbilanz

| Aktiva | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|-------------------|-------------------|
| in Mio. € | | |
| Langfristige Vermögenswerte | | |
| Immaterielle Vermögenswerte | 75,3 | 73,7 |
| Goodwill | 840,3 | 840,3 |
| Sachanlagen | 4.798,4 | 4.695,8 |
| Finanzanlagen | 241,9 | 222,5 |
| At equity bewertete Unternehmen | 74,1 | 76,9 |
| Sonstige Finanzanlagen | 167,8 | 145,6 |
| Aktive latente Steuern | 16,8 | 16,8 |
| Langfristige Forderungen | 178,2 | 181,3 |
| Gesamt | 6.150,9 | 6.030,4 |
| Kurzfristige Vermögenswerte | | |
| Vorräte | 28,7 | 27,2 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (inkl. geleisteten Anzahlungen) | 65,4 | 79,0 |
| Forderungen aus Ertragsteuern | 9,4 | 6,1 |
| Sonstige Forderungen | 130,3 | 381,9 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 109,6 | 650,1 |
| Gesamt | 343,4 | 1.144,3 |
| Gesamt Aktiva | 6.494,3 | 7.174,7 |

| Passiva | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------------------|-------------------|
| in Mio. € | | |
| Eigenkapital | | |
| Gezeichnetes Kapital | 0,0 | 0,0 |
| Kapitalrücklage | 1.250,6 | 1.125,6 |
| Gewinnrücklage | 588,6 | 512,2 |
| Kumuliertes Other Comprehensive Income | 27,1 | 30,4 |
| Gesamt | 1.866,3 | 1.668,2 |
| Langfristige Schulden | | |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 0,6 | 0,6 |
| Sonstige Rückstellungen | 93,7 | 96,1 |
| Finanzverbindlichkeiten | 3.411,0 | 3.411,6 |
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 26,4 | 22,6 |
| Passive latente Steuern | 707,0 | 691,5 |
| Gesamt | 4.238,7 | 4.222,4 |
| Kurzfristige Schulden | | |
| Sonstige Rückstellungen | 74,4 | 78,0 |
| Finanzverbindlichkeiten | 81,6 | 822,7 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 81,4 | 49,3 |
| Verbindlichkeiten aus Ertragsteuern | 0,0 | 0,1 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 151,9 | 334,0 |
| Gesamt | 389,3 | 1.284,1 |
| Gesamt Passiva | 6.494,3 | 7.174,7 |

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2025 | 01.01. - 30.06.2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| Umsatzerlöse | 686,4 | 561,1 |
| Bestandsveränderungen | 1,5 | 1,9 |
| Andere aktivierte Eigenleistungen | 18,1 | 15,0 |
| Materialaufwand | -289,6 | -211,1 |
| Personalaufwand | -115,1 | -110,0 |
| Abschreibungen | -118,4 | -109,9 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 2,3 | 5,9 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -42,2 | -38,7 |
| Ergebnis vor Finanzergebnis und Steuern | 143,0 | 114,2 |
| Beteiligungsergebnis | 0,1 | 0,1 |
| Ergebnis aus at equity bewerteten Unternehmen | 5,6 | 5,3 |
| Zinsergebnis | -36,5 | -22,7 |
| davon Zinsaufwendungen | -50,1 | -37,7 |
| Finanzergebnis | -30,8 | -17,3 |
| Ergebnis vor Steuern | 112,2 | 96,9 |
| Ertragsteuern | -21,0 | -45,0 |
| davon Ertragsteuerumlagen | -20,1 | -42,6 |
| Latente Steuern | -15,5 | 12,8 |
| Steuern vom Einkommen und Ertrag | -36,5 | -32,2 |
| Konzernüberschuss | 75,7 | 64,7 |
| Anteil der Alleingeschafterin des Mutterunternehmens am Konzernüberschuss | 75,7 | 64,7 |

Konzern-Gesamtergebnisrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2025 | 01.01. - 30.06.2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| Konzernüberschuss | 75,7 | 64,7 |
| Other Comprehensive Income | -2,6 | 33,4 |
| Reklassifizierbares OCI | -3,3 | -2,9 |
| Cashflow Hedges | -3,3 | -2,9 |
| Nicht reklassifizierbares OCI | 0,7 | 36,3 |
| Neubewertung leistungsorientierter Versorgungspläne | 0,7 | 36,3 |
| Comprehensive Income | 73,1 | 98,1 |
| Anteil der Alleingeschafterin des Mutterunternehmens am Konzernergebnis | 73,1 | 98,1 |

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern-Eigenkapitalveränderungsrechnung

| Mio. € | Gezeichnetes Kapital* | Kapital- rücklage | Gewinn- rücklage | Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income | Gesamt |
|--|--------------------------|----------------------|---------------------|---|---------|
| | | | | Cashflow Hedges | |
| Stand 01.01.2025 | 0,0 | 1.125,6 | 512,2 | 30,4 | 1.668,2 |
| Comprehensive Income | | | 76,4 | -3,3 | 73,1 |
| Konzernüberschuss | | | 75,7 | | 75,7 |
| Other Comprehensive Income | | | 0,7 | -3,3 | -2,6 |
| Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen | | | 0,7 | | 0,7 |
| Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income | | | | -3,3 | -3,3 |
| Kapitalerhöhung | | 125,0 | | | 125,0 |
| Stand 30.06.2025 | 0,0 | 1.250,6 | 588,6 | 27,1 | 1.866,3 |

*Das gezeichnete Kapital der Vier Gas Transport GmbH (VGT) ist voll eingezahlt und beträgt unverändert zum Vorjahr 25 T€.

| Mio. € | Gezeichnetes Kapital* | Kapital- rücklage | Gewinn- rücklage | Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income | Cashflow Hedges | Gesamt |
|--|----------------------------------|------------------------------|-----------------------------|---|----------------------------|----------------|
| Stand 01.01.2024 | 0,0 | 925,6 | 828,0 | | 34,5 | 1.788,1 |
| Comprehensive Income | | | 101,0 | | -2,9 | 98,1 |
| Konzernüberschuss | | | 64,7 | | | 64,7 |
| Other Comprehensive Income | | | 36,3 | | -2,9 | 33,4 |
| Neubewertung von leistungsorientierten Versorgungsplänen | | | 36,3 | | | 36,3 |
| Veränderung kumuliertes Other Comprehensive Income | | | | | -2,9 | -2,9 |
| Kapitalerhöhung | | 200,0 | | | | 200,0 |
| Gewinnabführung | | | -220,0 | | | -220,0 |
| davon vorab abgeführter Gewinn | | | -220,0 | | | -220,0 |
| Stand 30.06.2024 | 0,0 | 1.125,6 | 709,0 | | 31,6 | 1.866,2 |

*Das gezeichnete Kapital der VGT ist voll eingezahlt und beträgt unverändert zum Vorjahr 25 T€.

Aus rechentechnischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (€, % usw.) auftreten.

Konzern-Kapitalflussrechnung

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2025 | 01.01. - 30.06.2024 |
|---|---------------------|---------------------|
| Cashflow aus der operativen Geschäftstätigkeit | 311,6 | 182,8 |
| Konzernüberschuss | 75,7 | 64,7 |
| Abschreibungen/Impairment | 118,4 | 109,9 |
| Veränderungen der Rückstellungen | -2,0 | -8,0 |
| Veränderungen latenter Steuern | 15,5 | -12,8 |
| Erhaltene Dividende ¹ | 13,5 | 15,3 |
| Erhaltene Zinsen | 11,2 | 8,6 |
| Sonstige Anpassungen ² | 48,1 | 38,4 |
| Veränderungen von Posten der betrieblichen Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Ertragsteuern | 31,2 | -33,6 |
| Vorräte | -1,5 | 8,9 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 16,1 | 12,7 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 9,7 | -29,0 |
| Sonstige betriebliche Forderungen und Verbindlichkeiten sowie Steueransprüche und Steuerverpflichtungen | 6,9 | -26,2 |
| Ergebnis aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen | 0,0 | 0,3 |
| Cashflow aus der Investitionstätigkeit | 23,3 | -147,9 |
| Einzahlungen aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagevermögen | 0,5 | 0,1 |
| Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagevermögen | -193,0 | -130,3 |
| Auszahlungen für Investitionen in sonstige und at-equity bewertete Beteiligungen | -26,4 | -27,3 |
| Einzahlungen/Auszahlungen für sonstige Geldanlagen | 242,2 | 9,6 |
| Einzahlungen aus dem Abgang sonstiger Geldanlagen | 250,2 | 65,9 |
| Auszahlungen für sonstige Geldanlagen | -8,0 | -56,3 |

¹ Hierin sind im Geschäftsjahr 2025 die Dividenden nicht konsolidierter Beteiligungen sowie die Ausschüttung von fremden Gesellschaftern resultierend aus den Joint Operations i. H. v. 0,0 Mio. € (Vorjahreshälfte: 0,5 Mio. €) enthalten.

² Dieser Posten beinhaltet im Wesentlichen Anpassungen aus dem Zinsergebnis sowie aus der at-Equity-Fortschreibung.

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2025 | 01.01. - 30.06.2024 |
|--|----------------------------|----------------------------|
| Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit | -875,4 | -138,8 |
| Veränderung im Eigenkapital | 125,0 | 200,0 |
| Gezahlte Zinsen | -29,1 | -27,0 |
| Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzverbindlichkeiten | 19,5 | 20,5 |
| Auszahlungen für die Tilgung von Finanzverbindlichkeiten | -791,1 | -8,4 |
| Gezahlte Dividenden ³ | -199,7 | -323,9 |
| Veränderungen der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -540,5 | -103,9 |
| Anfangsbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 650,1 | 618,5 |
| Endbestand der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | 109,6 | 514,6 |

³ Die gezahlten Dividenden bestehen aus der Restzahlung der Gewinnabführung für das Geschäftsjahr 2024 i. H. v. 199,7 Mio. € an die Vier Gas Services GmbH & Co. KG (VGS) (Vorjahreshälfte: Gewinnabführung für das Geschäftsjahr 2023 i. H. v. 103,9 Mio. € und Vorabgewinnabführung i. H. v. 220,0 Mio. €).

Anhang zum verkürzten Konzern-Zwischenabschluss der Vier Gas Transport GmbH für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2025

1 Grundlegende Informationen

Die Vier Gas Transport GmbH („VGT“ oder „die Gesellschaft“) hat ihren eingetragenen Firmensitz in der Kallenbergstraße 5, 45141 Essen. Alleingesellschafterin ist die Vier Gas Services GmbH & Co. KG („VGS“), Essen. VGS ist damit das oberste inländische Mutterunternehmen im Konzern und grundsätzlich verpflichtet, einen Konzernabschluss aufzustellen. Da die Vier Gas Holdings S.à r.l. („VGH“), Luxemburg, als oberstes europäisches Mutterunternehmen im Konzern einen Konzernabschluss und Konzernlagebericht offenlegt, ist VGS gemäß § 291 HGB von der Aufstellung befreit. VGS nimmt die Befreiungsmöglichkeit in Anspruch. VGT ist eine kapitalmarktorientierte Kapitalgesellschaft im Sinne des § 264d HGB. VGT stellt als im Inland ansässiges kapitalmarktorientiertes Mutterunternehmen verpflichtend einen Konzernabschluss im Sinne des § 315e HGB auf.

Die Gesellschaft wird unter der Nummer HRB 24299 beim Amtsgericht Essen geführt.

Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, das Halten und Verwalten sowie der Verkauf von Beteiligungen an Unternehmen oder von deren Vermögensgegenständen und jede damit verbundene Handlung oder Maßnahme und die Erbringung von Dienstleistungen jeder Art gegenüber seinen Tochtergesellschaften, insbesondere, ohne darauf beschränkt zu sein, die Erbringung von Finanzdienstleistungen.

Das operative Geschäft des Konzerns wird von der Open Grid Europe GmbH („OGE“), Essen, inklusive ihrer Beteiligungen („OGE-Gruppe“) betrieben. OGE übt Tätigkeiten eines Fernleitungsnetzbetreibers Gas sowie eines Wasserstoff-Kernnetzbetreibers aus und untersteht der Aufsicht durch die Bundesnetzagentur (BNetzA), der deutschen Regulierungsbehörde. Darüber hinaus betreibt OGE ein Dienstleistungsgeschäft im

gaswirtschaftlichen Umfeld und entwickelt eine Infrastruktur zum CO₂-Transport für Industrieunternehmen in Deutschland.

2 Zusammenfassung wesentlicher Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

2.1 Grundlagen der Abschlusserstellung

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2025 wurde in Übereinstimmung mit IAS 34 „Zwischenberichterstattung“ aufgestellt.

Der verkürzte Konzern-Zwischenabschluss enthält nicht alle für einen Konzernabschluss zum Geschäftsjahresende erforderlichen Informationen und Angaben und ist daher in Verbindung mit dem Konzernabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2024 und allen sonstigen veröffentlichten Pressemitteilungen der VGT während der Zwischenberichtsperiode zu lesen.

Im vorliegenden Zwischenbericht werden – mit Ausnahme der unter Abschnitt 2.2 erläuterten Neuregelungen – dieselben Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Konsolidierungsgrundsätze wie bei der Erstellung des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2024 angewendet.

Die Konzernbilanz wird im Einklang mit IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ nach der Fristigkeitenmethode aufgestellt. Als kurzfristig werden Vermögenswerte und Schulden angesehen, wenn erwartet wird, dass sie innerhalb eines Jahres oder aber innerhalb des normalen Geschäftszyklus des Konzerns realisiert bzw. fällig werden oder veräußert werden sollen.

Alle Angaben erfolgen - sofern nicht anders angegeben - in Millionen Euro (Mio. €).

2.2 Auswirkungen von neuen Rechnungslegungsstandards Erstmals angewandte Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Alle neuen, geänderten beziehungsweise überarbeiteten Rechnungslegungsvorschriften werden grundsätzlich ab dem Zeitpunkt angewendet, ab dem die Anwendung jeweils verpflichtend durch die Europäische Union (EU) vorgeschrieben ist.

Mit Beginn des Geschäftsjahres 2025 hat der Konzern folgende neue bzw. geänderte Standards und Interpretationen erstmalig angewandt:

- Änderungen an IAS 21 „Auswirkungen von Änderungen der Wechselkurse – Mangel an Umtauschbarkeit“

Auf den Konzern hat diese neue Regelung keine wesentliche Auswirkung.

Noch nicht angewendete, veröffentlichte Rechnungslegungsstandards und Interpretationen

Im Folgenden werden neue, geänderte beziehungsweise überarbeitete und veröffentlichte, aber im Geschäftsjahr noch nicht verpflichtend anzuwendende Standards und Interpretationen mit deren Auswirkungen auf den Konzernabschluss dargestellt:

IFRS 18 – Darstellung und Angaben in Abschlüssen

Das International Accounting Standards Board (IASB) hat am 9. April 2024 einen neuen Standard IFRS 18 „Darstellung und Angaben in Abschlüssen“ veröffentlicht, welcher den bisherigen Standard IAS 1 „Darstellung des Abschlusses“ ersetzen wird. Viele Vorschriften aus dem IAS 1 werden unverändert fortgeführt. Durch den neuen Standard werden vordefinierte Zwischensummen und die Kategorisierung von Erträgen und Aufwendungen in der Gewinn- und Verlustrechnung eingeführt. Außerdem enthält der neue Standard Vorschriften zur verbesserten Zusammenfassung und Aufgliederung von Posten und es sind im Anhang zu bestimmten, von der Unternehmensleitung definierten, Erfolgskennzahlen Angaben zu tätigen. Der neue Standard IFRS 18 soll die Darstellung der Abschlüsse verbessern, deren Transparenz erhöhen und eine bessere Vergleichbarkeit ermöglichen.

Das IASB hat die Erstanwendung für Geschäftsjahre festgelegt, die am oder nach dem 1. Januar 2027 beginnen. Die Übernahme des neuen Standards IFRS 18 in europäisches Recht ist noch nicht erfolgt. Die möglichen Auswirkungen auf den Konzern werden derzeit untersucht.

Daneben wurden weitere Standards und Interpretationen veröffentlicht, die erwartungsgemäß keinen wesentlichen Einfluss auf den Konzernabschluss haben werden.

2.3 Konsolidierungskreis und Unternehmenserwerb

Neben der VGT als Mutterunternehmen umfasst der Konsolidierungskreis die in folgender Tabelle aufgeführten Unternehmen:

| | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|--|------------|------------|
| Anzahl der vollkonsolidierten Unternehmen (Tochterunternehmen) | 3 | 3 |
| Anzahl der Unternehmen mit gemeinschaftlicher Tätigkeit | 4 | 4 |
| Anzahl der at equity bewerteten Unternehmen | 1 | 1 |

Im ersten Halbjahr 2025 haben keine Unternehmenserwerbe oder -gründungen stattgefunden.

2.4 Impairment

Die jährliche Werthaltigkeitsprüfung des Goodwill auf Ebene der Cash Generating Unit erfolgt bei VGT planmäßig jeweils im vierten Quartal eines Geschäftsjahres. Eine Überprüfung findet ebenfalls dann statt, wenn Umstände darauf hindeuten, dass der Wert des Goodwill gemindert sein könnte.

Im ersten Halbjahr 2025 ergaben sich keine Hinweise auf Umstände, die eine außerplanmäßige Überprüfung des Goodwill oder anderer Vermögenswerte erfordert hätten.

3 Ausgewählte Erläuterungen zur Konzernbilanz

3.1 Immaterielle Vermögenswerte und Sachanlagen

Die Zugänge bei den immateriellen Vermögenswerten und im Sachanlagevermögen be-
laufen sich im ersten Halbjahr 2025 auf 223,4 Mio. € (Vorjahreshälfte: 116,2 Mio. €) und
betreffen im Wesentlichen Investitionen in den Neubau der Ferngasleitungen zwischen
Etzel und Wardenburg als auch zwischen Wardenburg und Drohne sowie den Netzaus-
bau TENP III.

3.2 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Für die Entwicklung der wesentlichen Pensionsverpflichtungen des Konzerns wurden die
für die Mittelfristplanung 2025 vorläufig erstellten versicherungsmathematischen Gutach-
ten herangezogen. Der darin zugrunde gelegte Rechnungszins beträgt 3,80 % und ist im
Vergleich zum Gutachten für den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2024 um
0,30 %-Punkte erhöht worden.

Die im Konzerneigenkapital erfassten Neubewertungen von leistungsorientierten Versor-
gungsplänen und zugehörigem Planvermögen entwickelten sich wie folgt:

| Mio. € | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------------|-------------|
| Kumulierte im Eigenkapital erfasste Neubewertung zum Beginn des Betrachtungszeitraumes | 64,3 | 31,4 |
| Im Eigenkapital erfasste Neubewertung des Betrachtungszeitraumes | 0,7 | 32,9 |
| Kumulierte im Eigenkapital erfasste Neubewertung zum Ende des Betrachtungszeitraumes | 65,0 | 64,3 |

3.3 Finanzverbindlichkeiten

Die Finanzverbindlichkeiten reduzierten sich im Vergleich zum Geschäftsjahres-
ende 2024 um 741,7 Mio. € (Vorjahreshälfte: Erhöhung um 30,9 Mio. €). Die Verände-
rung resultiert im Wesentlichen aus der Rückzahlung einer im Jahr 2013 emittierten An-
leihe in Höhe von 750,0 Mio. €.

Die Entwicklung der derivativen Finanzinstrumente ist im Abschnitt 5 erläutert.

4 Ausgewählte Erläuterungen zur Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

4.1 Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse der Zwischenberichtsperiode 2025 entfallen mit 602,4 Mio. € (Vorjahreshälfte: 501,0 Mio. €) auf das Erdgas-Transportgeschäft. 71,8 Mio. € (Vorjahreshälfte: 60,1 Mio. €) resultieren aus technischen und kaufmännischen Dienstleistungen. Aus der Tätigkeit der OGE als Wasserstoff-Kernnetzbetreiber sind nicht rückzahlbare privatrechtliche Aufwands- und Ertragszuschüsse in Höhe von 12,2 Mio. € (Vorjahreshälfte: 0,0 Mio. €) unter den Umsatzerlösen ausgewiesen.

Im Folgenden werden die erzielten Umsatzerlöse aufgeteilt in Erlöse aus Verträgen mit Kunden und sonstige Erlöse und in Beziehung zu den Geschäftsbereichen Transport- und sonstiges Dienstleistungsgeschäft gesetzt:

| Mio. € | Erdgas-Transportgeschäft | Wasserstoff-Transportgeschäft | Sonstiges Dienstleistungsgeschäft | Geschäftsbereich gesamt |
|---------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------------|-------------------------|
| 01.01. - 30.06.2025 | | | | |
| Erlöse aus Verträgen mit Kunden | 602,4 | 0,0 | 70,8 | 673,2 |
| Sonstige Erlöse | 0,0 | 12,2 | 1,0 | 13,2 |
| Umsatzerlöse gesamt | 602,4 | 12,2 | 71,8 | 686,4 |
| 01.01. - 30.06.2024 | | | | |
| Erlöse aus Verträgen mit Kunden | 501,0 | 0,0 | 59,2 | 560,2 |
| Sonstige Erlöse | 0,0 | 0,0 | 0,9 | 0,9 |
| Umsatzerlöse gesamt | 501,0 | 0,0 | 60,1 | 561,1 |

Generell werden Erlöse aus dem Transportgeschäft zeitpunktbezogen und Erlöse aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft zeitraumbezogen realisiert. Erlöse aus dem

Transportgeschäft unterliegen der Regulierung durch die BNetzA und Erlöse aus dem sonstigen Dienstleistungsgeschäft werden grundsätzlich im unregulierten gaswirtschaftlichen Umfeld erzielt.

Die Kategorisierung in Erdgas- sowie Wasserstoff-Transportgeschäft und sonstiges Dienstleistungsgeschäft entspricht den Angaben auf Unternehmensebene im Rahmen der Segmentberichterstattung. Auch für den neuen Geschäftsbereich Wasserstoff-Transport wird keine Ergebnisgröße im Sinne von IFRS 8.5 (b) separat an die Geschäftsführung der OGE als Chief Operating Decision Maker des VGT-Konzerns berichtet. Im Ergebnis stellt der VGT-Konzern weiterhin ein „Ein-Segment-Unternehmen“ dar.

4.2 Materialaufwand

| Mio. € | 01.01. - 30.06.2025 | 01.01. - 30.06.2024 |
|--|---------------------|---------------------|
| Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe | 239,8 | 170,2 |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | 49,8 | 40,9 |
| Gesamt | 289,6 | 211,1 |

In den Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe sind im Wesentlichen Aufwendungen für Antriebsenergie und Gebrauchs- und Nutzungsüberlassungsentgelte enthalten. Daneben beinhaltet dieser Posten Aufwendungen aus der Marktraumumstellungs- und Biogasumlage, die größtenteils an die Kunden weitergegeben und im Transportumsatz vereinnahmt werden. Die Aufwendungen für bezogene Leistungen betreffen im Wesentlichen Wartungs- und Instandhaltungsaufwendungen sowie sonstige bezogene Leistungen im Zusammenhang mit dem Dienstleistungsgeschäft.

4.3 Sonstige betriebliche Aufwendungen

Im ersten Halbjahr 2025 stellen IT-Aufwendungen den wesentlichen Posten in Höhe von 19,1 Mio. € (Vorjahreshälfte: 16,8 Mio. €) in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen dar. Daneben werden in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen insbesondere Aufwendungen für Versicherungsprämien, Prüfungs- und Beratungsaufwendungen, Sozialaufwendungen sowie Kfz-Aufwendungen ausgewiesen.

4.4 Finanzergebnis

Das Finanzergebnis in Höhe von -30,8 Mio. € (Vorjahreshälfte: -17,3 Mio. €) setzt sich im Wesentlichen aus Zinsaufwendungen für Anleihen in Höhe von 46,8 Mio. € (Vorjahreshälfte: 39,1 Mio. €) und Zinserträgen aus Planvermögen und Finanzforderungen in Höhe von 13,5 Mio. € (Vorjahreshälfte: 14,9 Mio. €) zusammen.

4.5 Ertragsteuern

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag entfallen mit 20,1 Mio. € (Vorjahreshälfte: 42,6 Mio. €) auf Steueraufwand aus der Konzernumlage, mit 1,0 Mio. € (Vorjahreshälfte: 2,4 Mio. €) auf originären Steueraufwand sowie mit 15,5 Mio. € auf latenten Steueraufwand (Vorjahreshälfte: Steuerertrag 12,8 Mio. €).

5 Finanzinstrumente

In der ersten Jahreshälfte 2025 wurden zwei neue Zins-Payer-Swaps zur Absicherung von Zinsänderungsrisiken geschlossen. Die Parameter des Zins-Cashflow Hedges orientieren sich an den Parametern des Grundgeschäfts.

Es sind keine Derivate ausgelaufen.

Zum 30. Juni 2025 sind die bestehenden Grundgeschäfte in Cashflow Hedges mit Restlaufzeiten bis zu 3 Jahren (Vorjahreshälfte: bis zu 0,5 Jahre) im Bereich der Zinssicherungen einbezogen. Die im Rahmen des Cashflow Hedge Accounting gesicherten Zahlungsströme aus den Grundgeschäften fallen im Zeitraum 2025 bis 2028 (Vorjahreshälfte: bis 2024) an und berühren zeitgleich die Gewinn- und Verlustrechnung.

Die Fair Values der innerhalb von Cashflow Hedges verwendeten Zinsderivate betragen -0,4 Mio. € (31. Dezember 2024: 0,0 Mio. €). Die Nominalwerte der Zinsderivate belaufen sich auf 63,8 Mio. € (31. Dezember 2024: 0,0 Mio. €).

Zum 30. Juni 2025 bestehen keine Devisentermingeschäfte.

Ineffektivitäten sind in der Zwischenperiode nicht aufgetreten. Das kumulierte Other Comprehensive Income veränderte sich vor der Berücksichtigung latenter Steuern im ersten Halbjahr 2025 um 3,3 Mio. € auf 27,1 Mio. € (Vorjahreshälfte: Veränderung um 2,9 Mio. €). Hiervon wurde ein Ertrag in Höhe von 2,9 Mio. € (Vorjahreshälfte: 2,9 Mio. €) in die Gewinn- und Verlustrechnung umgegliedert.

Bewertung derivativer Finanzinstrumente

Basis für die Bewertung von Finanzinstrumenten ist die Fair Value-Ermittlung. Der Fair Value derivativer Finanzinstrumente ist abhängig von der Entwicklung der zugrunde liegenden Marktfaktoren. Die jeweiligen Fair Values werden in regelmäßigen Abständen ermittelt und überwacht. Der für alle derivativen Finanzinstrumente ermittelte Fair Value ist der Preis, zu dem eine Partei die Rechte und/oder Pflichten an einen unabhängigen Dritten veräußern kann. Die Fair Values der derivativen Finanzinstrumente werden mit marktüblichen Bewertungsmethoden unter Berücksichtigung der am Bewertungsstichtag vorliegenden Marktdaten inklusive eines Kreditrisikoaufschlages (Credit Value Adjustment) bei positiven Marktwerten bzw. Kreditrisikoabschlages (Debit Value Adjustment) bei negativen Marktwerten ermittelt. Sämtliche derivative Finanzinstrumente werden einzeln bewertet.

Zusätzliche Angaben zu Finanzinstrumenten

Sämtliche zum beizulegenden Zeitwert erfasste Finanzinstrumente werden in drei, wie folgt definierte Kategorien gemäß IFRS 13 eingeteilt:

- Stufe 1 – notierte Marktpreise
- Stufe 2 – Bewertungsverfahren (am Markt beobachtbare Inputfaktoren)
- Stufe 3 – Bewertungsverfahren (nicht am Markt beobachtbare Inputfaktoren)

Im Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2025 gab es unverändert zum Vorjahr keine Umgliederungen zwischen der Stufe 1 und der Stufe 2 und keine Umgliederungen in und aus der Stufe 3. Des Weiteren gab es keine Zweckänderung bei den finanziellen Vermögenswerten, aus der sich eine abweichende Klassifizierung eines Vermögenswerts ergeben hätte. Der Konzern hält keine Kreditbesicherungen oder Sicherheiten, die das

Kreditrisiko minimieren würden. Der Buchwert der finanziellen Vermögenswerte spiegelt daher das potenzielle Kreditrisiko wider.

Für die vorliegenden finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten erfolgt kein Nettoausweis, da keine durchsetzbaren Globalverrechnungsverträge oder ähnliche Vereinbarungen bestehen.

Die zum Fair Value bewerteten Finanzinstrumente sind im folgenden Bilanzposten enthalten:

| Mio. € | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|------------|------------|
| Sonstige langfristige Verbindlichkeiten | 0,4 | 0,0 |

Die Fair Value-Ermittlung erfolgte auf Basis von Bewertungsquellen, die der Stufe 2 zuzuordnen sind.

Die erfolgsneutral zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Verbindlichkeiten betreffen derivative Finanzinstrumente, die in ein Hedge Accounting einbezogen sind. Diese Finanzinstrumente umfassen derivative Zinssicherungskontrakte. Die beizulegenden Zeitwerte von Zinssicherungskontrakten wurden auf Basis abgezinster, zukünftig erwarteter Cashflows ermittelt. Dabei wurden die für die Restlaufzeiten der Finanzinstrumente geltenden Marktzinssätze herangezogen.

6 Sonstige Angaben

6.1 Haftungsverhältnisse

Sämtliche Finanzierungen im VGT-Konzern (in Form von Anleihen und Bankdarlehen) werden den kreditnehmenden Konzerngesellschaften ohne Stellung von dinglichen Sicherheiten eingeräumt. Zum 30. Juni 2025 bestehen Bankbürgschaften zugunsten Dritter mit einer Gesamthöhe von 3,8 Mio. € (Vorjahreshälfte: 3,8 Mio. €).

6.2 Leasing

Der Konzern als Leasingnehmer

Im Konzern sind im Sachanlagevermögen die aktivierten Nutzungsrechte insbesondere für Grundstücke und Bauten sowie für Kraftfahrzeuge erfasst. Die folgende Tabelle zeigt die bilanzierten Nutzungsrechte nach Klassen zum 30. Juni 2025:

| Mio. € | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|---|-------------|-------------|
| Grundstücke und Bauten | 12,8 | 13,0 |
| Kraftfahrzeuge | 7,6 | 6,9 |
| Andere Anlagen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung | 2,2 | 0,1 |
| Gesamt | 22,6 | 20,0 |

Aus den bestehenden Leasingverbindlichkeiten ergeben sich für den Konzern die nachfolgenden undiskontierten künftigen Leasingauszahlungen:

| Mio. € | 30.06.2025 | 31.12.2024 |
|-------------------------|------------|------------|
| Fälligkeit bis 1 Jahr | 5,2 | 2,5 |
| Fälligkeit 1 - 5 Jahre | 12,8 | 5,1 |
| Fälligkeit über 5 Jahre | 9,5 | 9,4 |

Im Cashflow aus Finanzierungstätigkeit sind Auszahlungen für den Zins- und Tilgungsanteil der bilanzierten Leasingverbindlichkeiten in Höhe von 3,2 Mio. € enthalten (Vorjahreshälfte: 2,8 Mio. €).

6.3 Geschäftsvorfälle mit nahestehenden Unternehmen und Personen

Im ersten Halbjahr 2025 wurde der Restbetrag des für 2024 abzuführenden Gewinns in Höhe von 199,7 Mio. € (Vorjahreshälfte: 103,9 Mio. €) an VGS gezahlt. Seitens VGS wurde eine Einlage in die Kapitalrücklage in Höhe von 125,0 Mio. € (Vorjahreshälfte: 200,0 Mio. €) getätigt.

6.4 Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zum Tag der Aufstellung des verkürzten Konzern-Zwischenabschlusses sind keine Ereignisse aufgetreten, die wesentliche Auswirkungen auf die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns in der Berichtsperiode haben.

6.5 Geschäftsführung

Zur Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft sind bestellt:

Suhail Hamad Mohammed Al Yabhouni Aldhaheer
Investment Manager, Infrastructure Division, ADIA
Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate

Lin-Sya Laetitia Chao
M&A and Financial Advisory Manager, Fluxys Europe SA
Nivelles/Belgien

Eric Christian Marc Dubreuil
Portfolio Manager, Infrastructure Division, ADIA
Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate

Biao Huan Foo
Investment Professional Infrastructure & Renewable Resources, British Columbia Investment Management Corp.
London/ Großbritannien, ab dem 21. März 2025 bis zum 18. Juli 2025

Cornelia Groenendijk
Sr. Principal Infrastructure & Renewable Resources, British Columbia Investment Management Corp.
Victoria, British Columbia/Kanada

Stefan Michael Holzmaier
Investment Manager Infrastructure Equity, MEAG MUNICH ERGO Asset Management GmbH
München

Olivier Lemoine
Affiliates Portfolio Manager, Fluxys Europe SA
Brüssel/Belgien

Essen, 4. August 2025

Vier Gas Transport GmbH

Die Geschäftsführung

Signed by:

9CD4B1E3ECF94C8...
Suhail Hamad Mohammed Al Yabhouni Aldhaheri

Signé par :

2921875D6C1E476...
Lin-Sya Laetitia Chao

Signed by:

F93CD0F2CDF04CB...
Eric Christian Marc Dubreuil

Signed by:

4BC91F213B4B4BC...
Cornelia Groenendijk

Signiert von:

D4CF97BE9BB7472...
Stefan Michael Holzmaier

Signed by:

0F3087252E2F462...
Olivier Lemoine