

Fürstenberg Capital II GmbH

Fürstenberg/Weser

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2008 bis zum 31.12.2008

Lagebericht

1. Geschäfts- und Rahmenbedingungen

Die Gesellschaft wurde am 04. April 2005 gegründet und am 13. Mai 2005 ins Handelsregister eingetragen.

Die Geschäftstätigkeit besteht darin, sich als stiller Gesellschafter an dem Handelsunternehmen der Norddeutsche Landesbank -Girozentrale- (NORD/LB) zu beteiligen, die Beteiligung durch die Ausgabe von Schuldverschreibungen (Capital Notes) zu refinanzieren und durch die Aufnahme von Darlehen die erwartete Erstattung von Kapitalertragsteuern vorzufinanzieren. Es handelt sich wegen der fest geschlossenen Verträge um eine überschaubare und planbare Geschäftstätigkeit von geringer Komplexität und ohne operatives Geschäft. Die Aktiva bestehen im Wesentlichen aus der stillen Einlage bei der NORD/LB, die durch die Ausgabe von Capital Notes (Passiva) refinanziert wurde.

2. Ertragslage/Finanzlage/Vermögenslage

Das Geschäftsjahr 2008 endet mit einem Überschuss in Höhe von T€ 792,7, dem ein Verlustvortrag von T€ 223,5 gegenübersteht.

Das Eigenkapital beläuft sich auf T€ 594,2. Die Bilanzsumme beträgt T€ 559.776,2.

Die Fürstenberg Capital II. GmbH weist eine Eigenkapitalquote von 0,11% auf.

Die Geschäftsleitung geht aufgrund mehrperiodischer Cashflow-Planungen sowie der Tatsache, dass keine Investitions- und Beschaffungsvorhaben oder personelle Veränderungen geplant oder notwendig sind, von der risikolosen Unternehmensfortführung aus.

3. Nachtragspflicht

Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres sind weder eingetreten noch ist ein Eintritt absehbar.

4. Risiko- und Chancenbericht

Die Zinserträge sind abhängig von dem wirtschaftlichen Ergebnis der NORD/LB, jedoch wird dieses Risiko kompensiert durch eine entsprechende Anpassung der Verpflichtungen aus den Capital Notes.

5. Prognosebericht

Aufgrund der vertraglichen Gestaltung sowohl der stillen Einlage als auch der ausgegebenen Capital Notes sind die Erträge und Aufwendungen für die kommenden Jahre festgeschrieben. Hieraus ergibt sich für die kommenden Geschäftsjahre bis 2014 eine Zinsmarge von 0,5% p.a., so dass auch zukünftig von entsprechenden Jahresüberschüssen ausgegangen werden kann.

Fürstenberg, 16. Januar 2009

Dr. Heinrich Hahn, Geschäftsführer

Jahresbilanz

Aktiva

	31.12.2008 €	31.12.2007 €
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen		
1. Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.283,01	0,00
II. Finanzanlagen		
1. Beteiligungen	550.000.000,00	550.000.000,00
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.190,00	0,00
2. sonstige Vermögensgegenstände	8.939.930,83	8.914.306,22
II. Guthaben bei Kreditinstituten	833.828,36	0,00
	9.774.949,19	8.914.306,22
C. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag	0,00	198.532,31
	559.776.232,20	559.112.838,53
Passiva		
	31.12.2008 €	31.12.2007 €
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Verlustvortrag (Vorjahr: Gewinnvortrag)	-223.532,31	16.854,59
III. Jahresüberschuss (Vorjahr: Jahresfehlbetrag)	792.763,54	-240.386,90
IV. nicht gedeckter Fehlbetrag	0,00	198.532,31
	594.231,23	0,00
B. Rückstellungen		
1. sonstige Rückstellungen	21.925,91	17.141,30
C. Verbindlichkeiten		
1. Anleihen	550.000.000,00	550.000.000,00
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.400,00	2.400,00
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 2.400,00 (€ 2.400,00)		
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	9.157.527,94	9.093.150,11
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 9.157.527,94 (€ 9.093.150,11)		
4. sonstige Verbindlichkeiten	147,12	147,12
davon aus Steuern € 147,12 (€ 147,12)	559.160.075,06	559.095.697,23
davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 147,12 (€ 147,12)		
	559.776.232,20	559.112.838,53

Gewinn- und Verlustrechnung

2008

2007

	€	€	T€
1. sonstige betriebliche Erträge		1.449,43	1
2. Personalaufwand			
a) Löhne und Gehälter	15.207,12		13
b) soziale Abgaben	2.254,72		2
		17.461,84	15
3. Abschreibungen			
a) auf Sachanlagen		143,59	0
4. sonstige betriebliche Aufwendungen		56.932,04	34
5. Erträge aus Beteiligungen		33.687.500,00	33.688
6. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		13.992,11	17
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		31.476.533,74	31.620
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		2.151.870,33	2.036
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		1.359.106,79	2.276
10. Jahresüberschuss (Vorjahr Jahresfehlbetrag)		792.763,54	-240

Anhang

I. Die allgemeinen Angaben

1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Durch die Ausgabe der Capital Notes nimmt die Fürstenberg Capital II GmbH den organisierten Markt im Sinne des § 2 Abs. 5 des Wertpapierhandelsgesetzes in Anspruch. Sie gilt daher als große Kapitalgesellschaft gem. § 267 Abs. 3 S. 2 HGB.

Die Kapitalgesellschaft wendet bei der Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung die für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften der §§ 264 ff HGB an.

Die Gesellschaft richtet sich bei der Bilanzierung und Bewertung nach den Vorschriften der §§ 242 ff HGB sowie nach den für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften der §§ 264 ff HGB und ergänzend nach den Vorschriften des GmbHG.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wird nach dem Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB erstellt.

Die geltenden handelsrechtlichen Bewertungsvorschriften wurden unter Berücksichtigung der Fortführung der Unternehmenstätigkeit beachtet. Die Gesellschaft nimmt steuerliche Bewertungswahlrechte wahr und übernimmt diese „soweit zulässig“ in ihre Handelsbilanz.

Die Bewertung der **stillen Beteiligung** erfolgt zu Anschaffungskosten.

Die Bewertung der **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgt zu Anschaffungskosten.

Die **Rückstellungen** werden nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung bewertet. Dabei werden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Die **Verbindlichkeiten** sind mit ihrem Rückzahlungsbetrag bewertet worden.

II. Die Erläuterungen zur Bilanz

Nachfolgend werden die in der Bilanz zusammengefassten Posten gesondert erläutert.

1. Anlagevermögen

Der Buchwert des Anlagevermögens der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 550.001,3) umfasst Finanzanlagen (TEUR 550.000,0) sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung (TEUR 1,3).

Unter den **Finanzanlagen** (TEUR 550.000,0) wird eine typisch stille Beteiligung an dem Handelsunternehmen der Norddeutsche Landesbank Girozentrale, Hannover, Braunschweig und Magdeburg (NORD/LB) ausgewiesen.

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens unter Angabe der Abschreibungen für das Geschäftsjahr ist im Bruttoanlagenspiegel dargestellt:

	Anschaffungs- kosten 01.01.2008 EUR	Zugänge 31.12.2008 EUR	Abgänge EUR	Umbuchungen 31.12.2008 EUR	kumulierte Abschreibungen EUR	Abschreibungen Geschäftsjahr EUR	Buchwert EUR
A. Anlagevermögen							
I. Sachanlagen							
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	0,00	1.426,60	0,00	0,00	143,59	143,59	1.283,01
Summe Sachanlagen	0,00	1.426,60	0,00	0,00	143,59	143,59	1.283,01
II. Finanzanlagen							
1. Beteiligungen	550.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	550.000.000,00
Summe Finanzanlagen	550.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	550.000.000,00
Summe Anlagevermögen	550.000.000,00	1.426,60	0,00	0,00	143,59	143,59	550.001.283,01

2. Umlaufvermögen

Das Umlaufvermögen der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 9.774,9) besteht aus Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (TEUR 1,2), sonstigen Vermögensgegenständen (TEUR 8.939,9) sowie aus Guthaben bei Kreditinstituten (TEUR 833,8).

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen** (TEUR 1,2) betreffen Mietforderungen aus Untermietverträgen.

Unter den **sonstigen Vermögensgegenständen** (TEUR 8.939,9) sind Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen ausgewiesen.

Das **Guthaben bei Kreditinstituten** (TEUR 833,8) besteht vollständig gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

3. Eigenkapital

Das Eigenkapital der Fürstenberg Capital II GmbH setzt sich aus dem gezeichneten Kapital (TEUR 25,0), dem Verlustvortrag (TEUR 223,5) sowie dem Jahresüberschuss (TEUR 792,8) zusammen.

Das **gezeichnete Kapital** (TEUR 25,0) setzt sich aus einer Stammeinlage zusammen.

4. Rückstellungen

Die Rückstellungen (TEUR 21,9) entfallen vollständig auf sonstige Rückstellungen

Die **sonstigen Rückstellungen** (TEUR 21,9) betreffen Beiträge an die Berufsgenossenschaft und Buchführungskosten (TEUR 1,5) sowie Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 20,4).

5. Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten der Fürstenberg Capital II GmbH sind im Verbindlichkeitspiegel dargestellt.

davon mit einer Restlaufzeit

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag TEUR	kleiner 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahre TEUR	größer 5 Jahre TEUR
Anleihen	550.000,0	0,0	0,0	550.000,0
aus Lieferung und Leistung	2,4	2,4	0,0	0,0
ggü. Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	9.157,6	9.157,6	0,0	0,00
sonstige Verbindlichkeiten	0,1	0,1	0,0	0,0
	559.160,1	9.160,1	0,0	550.000,0

Die **Anleihen** (TEUR 550.000,0) entfallen auf die Capital Notes der Fürstenberg Capital II GmbH.

Die **Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen** (TEUR 2,4) bestehen aus zum Bilanzstichtag noch nicht gezahlten Mieten.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis**

besteht (TEUR 9.157,6; Vorjahr TEUR 9.093,2), beinhalten ein Darlehen gegenüber der NORD/LB (TEUR 8.885,1) sowie die hierauf entfallenden anteiligen Zinsen (TEUR 272,4). Diese Verbindlichkeiten bestehen gegenüber einem Kreditinstitut.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** (TEUR 0,1) bestehen aus Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt (TEUR 0,1).

6. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Fürstenberg Capital II GmbH hat seit dem 01.05.2005 einen Büroraum in Fürstenberg als Untermieterin gemietet. Der Mietvertrag läuft auf unbestimmte Zeit. Die Warmmiete beträgt monatlich 100,00 Euro inklusive der Nebenkosten.

III. Die Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Für die Gewinn- und Verlustrechnung wird das Gesamtkostenverfahren angewandt.

1. Sonstige betriebliche Erträge

Die **sonstigen betrieblichen Erträge** (TEUR 1,4) der Fürstenberg Capital Zweite GmbH setzen sich im Geschäftsjahr 2008 wie folgt zusammen:

Sonstige betriebliche Erträge (TEUR 1,1)

Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 0,3)

2. Personalaufwand

Der **Personalaufwand** (TEUR 17,4) umfasst die Tätigkeitsvergütungen für den Geschäftsführer (TEUR 14,4) und die Gehälter für die geringfügig Beschäftigte (TEUR 0,8) sowie die sozialen Abgaben (TEUR 2,2).

3. Abschreibungen auf Sachanlagen

Die Abschreibungen auf Sachanlagen (TEUR 0,1) entfallen vollständig auf die planmäßigen Abschreibungen der Betriebs- und Geschäftsausstattung.

4. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** (TEUR 56,9) enthalten Aufwendungen für Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 24,0), Beiträge (TEUR 21,0), Miete (TEUR 2,4), Buchführungskosten (TEUR 2,9), sonstige betriebliche Aufwendungen (TEUR 0,6), sonstige Abgaben (TEUR 5,0), Rechts- und Beratungskosten (TEUR 0,9) und Nebenkosten des Geldverkehrs (TEUR 0,1).

5. Erträge aus Beteiligungen

Die **Erträge aus Beteiligungen** (TEUR 33.687,5) entfällt auf die Gewinnbeteiligungen aus der stillen Beteiligung an der NORD/LB.

6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Unter dieser Position (TEUR 14,0) werden **Zinserträge** für Guthaben bei Kreditinstituten ausgewiesen.

7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Unter dieser Position (TEUR 31.476,5) werden **Zinsaufwendungen** für kurzfristige Verbindlichkeiten (TEUR 539,0) sowie Zinsaufwendungen für langfristige Verbindlichkeiten (TEUR 30.937,5) ausgewiesen.

8. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Diese Position (TEUR 1.359,1) enthält **Aufwendungen für Gewerbesteuer** (TEUR 1.056,6) sowie Zinsabschlagsteuer und Solidaritätszuschlag (TEUR 302,5).

IV. Die sonstigen Angaben

1. Honorare für Abschlussprüfer

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar beträgt für:

	2008	2007
a) die Abschlussprüfung	12 TEUR	12 TEUR
b) sonstige Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen	0	0
c) Steuerberatungsleistungen	0	0
d) sonstige Leistungen	0	0

2. Durchschnittliche Zahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter:

Mitarbeiter

	2008	2007
Geschäftsführer	1	1
Geringfügig Beschäftigte	1	1
	2	2

Zum Bilanzstichtag waren 2 Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen beschäftigt.

V. Angaben zum Geschäftsführer

1. Geschäftsführer

Der Geschäftsführung gehörten im Jahr 2008 die folgenden Personen an:

— Rechtsanwalt Dr. Heinrich Hahn, Wedemark

2. Gesamtbezüge des Geschäftsführers

Die Gesamtbezüge des Geschäftsführers der Fürstenberg Capital II GmbH betragen im Geschäftsjahr 2008 TEUR 14,4.

Fürstenberg, 16.01.2009

Dr. Heinrich Hahn, Geschäftsführer

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Fürstenberg Capital II GmbH, Fürstenberg/Weser, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Geschäftsführers der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Geschäftsführers sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hannover, den 23. Januar 2009

**PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**

Armin Schlüter, Wirtschaftsprüfer

ppa. Rolf Barrakling, Wirtschaftsprüfer