

Fürstenberg Capital II. GmbH

Fürstenberg/Weser

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2009 bis zum 31.12.2009

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, die durch die Ausgabe von Capital Notes (Passiva) refinanziert wurde.

2. Ertragslage/Finanzlage/Vermögenslage

Das Geschäftsjahr 2009 endet mit einem Überschuss in Höhe von T€ 888,4 .

Das Eigenkapital beträgt T€ 1.482,6 .Die Bilanzsumme beträgt T€ 560.540,7.

Die Fürstenberg Capital II GmbH weist eine Eigenkapitalquote von 0,26 % 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. Ausführungen zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystem

Es ist sichergestellt, dass der Buchungsstoff richtig verarbeitet wird, indem das Steuerberaterbüro ein vier Augen-Prinzip einhält. Hiervon konnte sich die Geschäftsführung durch Stichproben überzeugen. Die Geschäftsführung wird monatlich durch die Übersendung der betriebswirtschaftlichen Auswertungen über die finanzielle Lage der Gesellschaft informiert. Über Kontovollmacht verfügt nur der Geschäftsführer. Daher besteht kein Risiko unberechtigter

Vermögensverfügungen.

4. Nachtragspflicht

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

5. 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.

Nach den der Geschäftsführung zur Verfügung stehenden öffentlich zugänglichen Erkenntnisquellen sind keine Umstände bekannt, die Hinweise darauf geben, dass die Nord/LB ihrer Zahlungspflicht in der Zukunft nicht nachkommen kann.

6. 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, 11. Januar 2010

Dr. Heinrich Hahn, Geschäftsführer

Jahresbilanz

Aktiva

	31.12.2009	31.12.2008
	€	€
A. Anlagevermögen		
I. Sachanlagen	998,00	1.283,01
Betriebs- und Geschäftsausstattung		

	31.12.2009	31.12.2008
	€	€
II. Finanzanlagen		
Beteiligungen	550.000.000,00	550.000.000,00
	550.000.998,00	550.001.283,01
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	0,00	1.190,00
2. Sonstige Vermögensgegenstände	8.606.103,67	8.939.930,83
II. Guthaben bei Kreditinstituten	1.932.309,33	833.828,36
	10.538.413,00	9.774.949,19
C. Rechnungsabgrenzungsposten	1.250,00	0,00
	560.540.661,00	559.776.232,20

Passiva

	31.12.2009	31.12.2008
	€	€
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	25.000,00	25.000,00
II. Gewinnvortrag (Vorjahr Verlustvortrag)	569.231,23	-223.532,31
III. Jahresüberschuss	888.352,01	792.763,54
	1.482.583,24	594.231,23
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	12.084,00	0,00
2. Sonstige Rückstellungen	22.086,91	21.925,91
	34.170,91	21.925,91
C. Verbindlichkeiten		
1. Anleihen	550.000.000,00	550.000.000,00

	31.12.2009	31.12.2008
	€	€
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 595,00; Vorjahr € 2.400,00)	595,00	2.400,00
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 9.022.056,42; Vorjahr € 9.157.527,94)	9.022.056,42	9.157.527,94
4. Sonstige Verbindlichkeiten (davon aus Steuern € 147,12; Vorjahr 147,12) (davon mit einer Restlaufzeit von bis zu einem Jahr € 1.255,43; Vorjahr € 147,12)	1.255,43	147,12
	559.023.906,85	559.160.075,06
	560.540.661,00	559.776.232,20

Gewinn- und Verlustrechnung

	2009	2008
	€	€
1. Sonstige betriebliche Erträge	18,64	1
2. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	15.207,12	15
b) soziale Abgaben	2.221,86	2
	17.428,98	17
3. Abschreibungen auf Sachanlagen	285,01	0
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen	111.410,40	57
5. Erträge aus Beteiligungen	33.687.500,00	33.688
6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	8.475,17	14
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	31.241.901,25	31.477
8. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit Tätigkeit	2.324.968,17	2.151
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	1.436.616,16	1.359
10. Jahresüberschuss	888.352,01	792

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 550.001,0) umfasst Finanzanlagen (TEUR 550.000,0) sowie die Betriebs- und Geschäftsausstattung (TEUR 1,0).

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:

	Anschaffungskosten 01.01.2009		Zugänge		Abgänge 31.12.2009		Umbuchungen	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Anlagevermögen								
I. Sachanlagen								
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.426,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Sachanlagen	1.426,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Finanzanlagen								
1. Beteiligungen	550.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Finanzanlagen	550.000.000,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Anlagevermögen	550.001.426,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
	Abschreibungen Geschäftsjahr		kumulierte		Abschreibungen		Buchwert	
	31.12.2009							
	EUR		EUR		EUR		EUR	
A. Anlagevermögen								
I. Sachanlagen								
1. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	285,01		428,60		998,00			
Summe Sachanlagen	285,01		428,60		998,00			
II. Finanzanlagen								
1. Beteiligungen	0,00		0,00		550.000.000,00			
Summe Finanzanlagen	0,00		0,00		550.000.000,00			
Summe Anlagevermögen	285,01		428,60		550.000.998,00			

2. Umlaufvermögen

Das Umlaufvermögen der Fürstenberg Capital II GmbH (TEUR 10.538,4) besteht aus sonstigen Vermögensgegenständen (TEUR 8.606,1) und Guthaben bei Kreditinstituten (TEUR 1.932,3).

Unter den **sonstigen Vermögensgegenständen** (TEUR 8.606,1) sind Forderungen aus Steuererstattungsansprüchen ausgewiesen.

Das **Guthaben bei Kreditinstituten** (TEUR 1.932,3; Vorjahr 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 Gewinnvortrag (TEUR 569,2) sowie dem Jahresüberschuss (TEUR 888,4) zusammen.

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

4. Rückstellungen

Die Rückstellungen (TEUR 34,2) entfallen auf Steuerrückstellungen sowie auf sonstige Rückstellungen

Die **Steuerrückstellungen**(TEUR 12,1) bestehen vollständig aus Gewerbesteuerückstellungen.

Die **sonstigen Rückstellungen** (TEUR 22,1) betreffen Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 20,4), Buchführungskosten (TEUR 1,2) sowie sonstige Rückstellungen (TEUR 0,5),

5. Verbindlichkeiten

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

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit		
		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	0,6	0,6	0,0	0,0
ggü. Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	9.022,1	9.022,1	0,0	0,0

Art der Verbindlichkeit	Gesamtbetrag TEUR	davon mit einer Restlaufzeit		
		kleiner 1 Jahr TEUR	1 bis 5 Jahre TEUR	größer 5 Jahre TEUR
sonstige Verbindlichkeiten	1,3	1,3	0,0	0,0
	559.024,0	9.024,0	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 0,5) bestehen aus zum Bilanzstichtag noch nicht gezahlten Mieten.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht** (TEUR 9.022,1; Vorjahr TEUR 9.157,5), entfallen auf ein Darlehen in Höhe von TEUR 8.885,1 sowie den hierauf entfallenden anteiligen Zinsen (TEUR 137,0). Diese Verbindlichkeiten bestehen in voller Höhe gegenüber einem Kreditinstitut.

Die **sonstigen Verbindlichkeiten** (TEUR 1,3) bestehen aus Verbindlichkeiten aus Lohn und Gehalt (TEUR 1,1) sowie aus Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt (TEUR 0,2).

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 0,01)der Fürstenberg Capital Zweite GmbH betreffen Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen (TEUR 0,01)

2. Personalaufwand

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

3. Abschreibungen auf Sachanlagen

Die Abschreibungen auf Sachanlagen (TEUR 0,3) entfallen vollständig auf die planmäßigen Abschreibungen der Betriebs- und Geschäftsausstattung.

4. Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** (TEUR 111,4) enthalten Aufwendungen für Rechts- und Beratungskosten (TEUR 49,6), Abschluss- und Prüfungskosten (TEUR 24,3), Beiträge (TEUR 19,7), sonstige Abgaben (TEUR 11,3), Buchführungskosten (TEUR 3,0), sonstige betriebliche Aufwendungen (TEUR 2,2), Miete (TEUR 1,2) und Nebenkosten des Geldverkehrs

(TEUR 0,1).

5. Erträge aus Beteiligungen

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

6. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge

Unter dieser Position (TEUR 8,5) werden **Zinserträge** für Guthaben bei Kreditinstituten ausgewiesen.

7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen

Unter dieser Position (TEUR 31.241,9) werden **Zinsaufwendungen** für kurzfristige Verbindlichkeiten (TEUR 304,4) sowie Zinsaufwendungen für langfristige Verbindlichkeiten (TEUR 30.937,5) ausgewiesen.

8. Steuern vom Einkommen und Ertrag

Diese Position (TEUR 1.436,6) enthält **Aufwendungen für Gewerbesteuer** (TEUR 1.068,7) sowie Zinsabschlagsteuer und Solidaritätszuschlag (TEUR 367,9).

IV. Die sonstigen Angaben

1. Honorare für Abschlussprüfer

Das im Geschäftsjahr als Aufwand erfasste Honorar beträgt für:

2009

2008

	2009	2008
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

	2009	2008
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 2009 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 2009 TEUR 14,4.

Fürstenberg, 11.01.2010

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 2009 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 Lageberichts. 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 22. Januar 2010

PricewaterhouseCoopers

Aktiengesellschaft

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Armin Schlüter, Wirtschaftsprüfer

ppa. Rolf Barrakling, Wirtschaftsprüfer