

**UBS Deutschland AG**  
**Frankfurt am Main**

**Jahresabschluss mit Lagebericht**  
**31. Dezember 2006**

- Testatexemplar -

 **ERNST & YOUNG**

Ernst & Young AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

## **INHALTSVERZEICHNIS**

Bestätigungsvermerk

Jahresbilanz zum 31. Dezember 2006

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2006

Anhang für das Geschäftsjahr 2006

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2006

### **Anlage**

Allgemeine Auftragsbedingungen

**Bestätigungsvermerk**

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter 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 die 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 der gesetzlichen Vertreter 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.

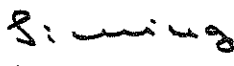
Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

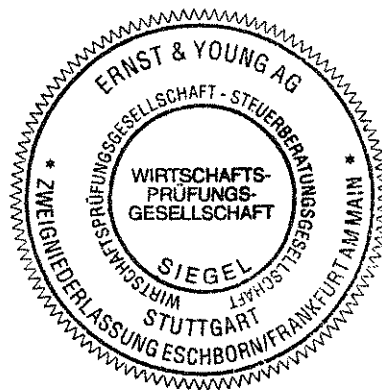
Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage 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.

Eschborn/Frankfurt am Main, den 16. April 2007

Ernst & Young AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Steuerberatungsgesellschaft

  
Heist  
Wirtschaftsprüfer

  
Sinning  
Wirtschaftsprüferin



# UBS Deutschland AG

Bilanz zum 31. Dezember 2006

| AKTIVSEITE  | 2006                     | 2005              |
|---|--------------------------|-------------------|
|   | EUR                      | TEUR              |
| <b>1. Barreserve</b>  |                          |                   |
| a) Kassenbestand  | 582.466,32               | 519               |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken  | <u>108.295.500,67</u>    | <u>1.328.717</u>  |
| darunter:   |                          |                   |
| bei der Deutschen Bundesbank EUR 108.295.500,67   | <b>108.877.966,99</b>    | 1.329.236         |
| <b>2. Forderungen an Kreditinstitute</b>  |                          |                   |
| a) täglich fällig   | 416.332.251,22           | 530.575           |
| b) andere Forderungen   | <u>50.315.402.553,77</u> | <u>24.656.328</u> |
|   | <b>50.731.734.804,99</b> | 25.186.903        |
| <b>3. Forderungen an Kunden</b>   | <b>777.370.173,45</b>    | 647.603           |
| darunter:   |                          |                   |
| durch Grundpfandrechte gesichert.....EUR 116.925,92 (Vorjahr TEUR 153)                      |                          |                   |
| <b>4. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>                     |                          |                   |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen   |                          |                   |
| ba) von öffentlichen Emittenten   | 4.181.073.171,00         | 4.515.668         |
| darunter:   |                          |                   |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank .....EUR 4.181.073.171,00 (Vorjahr TEUR 3.697.550)   |                          |                   |
| bb) von anderen Emittenten  |                          |                   |
| darunter:   |                          |                   |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank .....EUR 30.403.444.081,00 (Vorjahr TEUR 13.075.961) |                          | <u>13.229.952</u> |
|   | <b>34.591.092.991,00</b> | 17.745.620        |
| <b>5. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>                              | <b>13.755.100,00</b>     | 276               |
| <b>6. Beteiligungen</b>   | <b>455.983,15</b>        | 454               |
| darunter:   |                          |                   |
| an Kreditinstituten.....EUR 453.982,60 (Vorjahr TEUR 454)                                   |                          |                   |
| an Finanzdienstleistungsinstituten.....EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)                            |                          |                   |
| <b>7. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>  | <b>400.413,99</b>        | 373               |
| darunter:   |                          |                   |
| an Kreditinstituten.....EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)   |                          |                   |
| an Finanzdienstleistungsinstituten.....EUR 331'510,64 (Vorjahr TEUR 332)                    |                          |                   |
| <b>8. Treuhandvermögen</b>  | <b>134.264.102,00</b>    | 129.326           |
| darunter:   |                          |                   |
| Treuhandkredite.....EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)   |                          |                   |
| <b>9. Immaterielle Anlagewerte</b>  | <b>1.128.084,62</b>      | 500               |
| <b>10. Sachanlagen</b>  | <b>23.877.399,84</b>     | 23.792            |
| <b>11. Sonstige Vermögensgegenstände</b>  | <b>108.842.085,53</b>    | 122.622           |
| <b>12. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   | <b>4.378.579,55</b>      | 4.783             |
| <b>Summe der AKTIVA</b>   | <b>86.496.177.685,11</b> | 45.191.488        |

# UBS Deutschland AG

Bilanz zum 31. Dezember 2006

| P A S S I V E I T E   | 2 0 0 6                  | 2005           |
|---|--------------------------|----------------|
|   | EUR                      | TEUR           |
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |                          |                |
| a) täglich fällig   | 34.841.928.103,84        | 19.026.392     |
| b) mit vereinbarter Laufzeit<br>oder Kündigungsfrist                        | <u>32.833.800.145,25</u> | 9.124.905      |
|   | <b>67.675.728.249,09</b> | 28.151.297     |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |                          |                |
| a) Spareinlagen   |                          |                |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       |                          |                |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              |                          |                |
| b) andere Verbindlichkeiten   |                          |                |
| ba) täglich fällig  | 2.239.878.792,93         | 1.677.044      |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit<br>oder Kündigungsfrist                       | <u>1.743.729.022,00</u>  | 1.649.472      |
|   | <b>3.983.607.814,93</b>  | 3.326.516      |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |                          |                |
| a) begebene Schuldverschreibungen   | 13.749.159.190,00        | 12.703.087     |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten                                    | <u>0,00</u>              |                |
| darunter:<br>eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf...EUR 0               | <b>13.749.159.190,00</b> | 12.703.087     |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>   | <b>134.264.102,00</b>    | 129.326        |
| darunter:<br>Treuhandkredite....EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0)                   |                          |                |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>  | <b>109.979.408,37</b>    | 98.004         |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  | <b>3.351.544,77</b>      | 3.594          |
| <b>7. Rückstellungen</b>  |                          |                |
| a) Rückstellungen für Pensionen<br>und ähnliche Verpflichtungen             | 116.869.544,00           | 105.376        |
| b) Steuerrückstellungen   | 0,00                     | 658            |
| c) andere Rückstellungen  | <u>107.580.540,34</u>    | <u>108.017</u> |
|   | <b>224.450.084,34</b>    | 214.051        |
| <b>8. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     | <b>100.031.000,00</b>    | 50.007         |
| <b>9. Genußrechtskapital</b>  | <b>132.828.189,00</b>    | 132.828        |
| darunter:<br>vor Ablauf von zwei Jahren fällig....EUR 0,00 (Vorjahr TEUR 0) |                          |                |
| <b>10. Eigenkapital</b>   |                          |                |
| a) gezeichnetes Kapital   | 176.000.500,00           | 176.001        |
| b) Kapitalrücklage  | 161.385.620,61           | 161.386        |
| c) Gewinnrücklagen  |                          |                |
| cd) andere Gewinnrücklagen  | 45.391.982,00            | 45.391         |
| d) Bilanzgewinn   | <u>0,00</u>              | <u>0</u>       |
|   | <b>382.778.102,61</b>    | 382.778        |
| <b>Summe der P A S S I V A</b>  | <b>86.496.177.685,11</b> | 45.191.488     |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>   |                          |                |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften<br>und Gewährleistungsverträgen       | <b>101.600.131,51</b>    | 80.355         |

# UBS Deutschland AG

Frankfurt (Main), Hamburg, Berlin, Düsseldorf, Köln, München, Stuttgart, Bielefeld, Bad Homburg

## Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01. Januar 2006 bis zum 31. Dezember 2006

|  |                |                            | 2 0 0 6         | 31.12.<br>2 0 0 5 |
|--|----------------|----------------------------|-----------------|-------------------|
|  | Euro           | Euro                       | Euro            | TEuro             |
| 1. Zinserträge aus   |                |                            |                 |                   |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften   | 653.505.942,49 |                            |                 | 315.415           |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen  | 4.427.267,00   | 657.933.209,49             |                 | 17.875            |
| 2. Zinsaufwendungen  |                | 626.816.537,50             |                 | 313.248           |
|  |                |                            | 31.116.671,99   | 20.042            |
| 3. Laufende Erträge aus  |                |                            |                 |                   |
| b) Beteiligungen   |                | 198.423,00                 |                 | 58                |
|  |                |                            | 198.423,00      |                   |
| 4. Provisionserträge   |                | 348.290.358,68             |                 | 307.384           |
| 5. Provisionsaufwendungen  |                | 24.366.312,43              |                 | 14.631            |
|  |                |                            | 323.924.046,25  | 292.753           |
| 6. Nettoertrag oder Nettoaufwand aus Finanzgeschäften  |                |                            | - 650.100,00    | 22.385            |
| 7. Sonstige betriebliche Erträge   |                |                            | 27.347.193,78   | 11.448            |
| 8. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen  |                |                            |                 |                   |
| a) Personalaufwand   |                |                            |                 |                   |
| aa) Löhne und Gehälter   | 192.248.353,00 |                            |                 | 160.643           |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung  | 25.894.804,47  | 218.143.157,47             |                 | 25.124            |
| darunter: für Altersversorgung   |                |                            |                 |                   |
| Euro   | 8.673.274,00   | ( Vorjahr TEuro : 11.722 ) |                 |                   |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen  |                | 96.626.710,45              |                 | 115.332           |
|  |                |                            | 314.769.867,92  | 301.099           |
| 9. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen  |                |                            | 7.827.273,09    | 68.293            |
| 10. Sonstige betriebliche Aufwendungen   |                |                            | 3.236.290,45    | <u>3.372</u>      |
| 11. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft |                |                            | 3.579.489,00    | 0                 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit   |                |                            | 59.682.292,56   | -26.078           |
| 12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag   |                |                            | - 273.276,19    | -25               |
| 13. Sonstige Steuern, soweit nicht unter sonstige betriebliche Aufwendungen ausgewiesen  |                |                            | 891.242,67      | 445               |
| 14. Außerordentliche Aufwendungen  |                |                            | 2.048.632,00    | 4.314             |
| 15. Erträge aus Verlustübernahme   |                |                            | 0,00            | 30.812            |
| Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne                 |                |                            | - 57.015.694,08 | 0                 |
| Jahresüberschuß/Jahresfehlbetrag   |                |                            | 0,00            | 0                 |
| Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr   |                |                            | 0,00            | 0                 |
| Bilanzgewinn/Bilanzverlust   |                |                            | 0,00            | 0                 |

## **UBS Deutschland AG, Frankfurt am Main**

### **Anhang für das Geschäftsjahr 2006**

---

#### **Allgemeine Angaben**

Den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2006 haben wir nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches, des Aktiengesetzes sowie den Rechnungslegungsvorschriften für Kreditinstitute aufgestellt.

#### **Grundsätze zur Bilanzierung und Bewertung, Währungsumrechnung**

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sind gegenüber dem Vorjahr unverändert geblieben.

Die Bewertung der Vermögenswerte einschließlich der Wertpapiere mit Ausnahme der Leihebestände erfolgte nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit den niedrigeren Börsenwerten oder niedrigeren beizulegenden Werten. Die Wertpapier-Leihebestände in Höhe von EUR 34.598 Mio. sind mit den Kursen zum Zeitpunkt des Vertragsabschlusses ausgewiesen.

Die Beteiligungen und die Anteile an verbundenen Unternehmen sind mit ihren Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt.

Das Sachanlagevermögen wurde entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer linear unter Ansatz der jeweils zulässigen steuerlichen Höchstsätze abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Anschaffungsjahr voll abgeschrieben.

Für erkennbare und allgemeine Risiken im Kreditgeschäft wurde ausreichend Vorsorge getroffen. Das allgemeine Kreditrisiko wurde durch eine Pauschalwertberichtigung in angemessener Weise berücksichtigt.

Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Die in den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten enthaltenen Rückgabeverpflichtungen aus Wertpapierleihegeschäften bilden eine Bewertungseinheit mit den Wertpapierleihebeständen und werden in gleicher Höhe ausgewiesen.

Die Pensionsverpflichtungen wurden durch ein versicherungsmathematisches Gutachten auf Basis der International Financial Reporting Standards (IFRS) ermittelt. Die pensionsähnlichen Verpflichtungen wurden durch ein versicherungsmathematisches Gutachten ermittelt, wobei die Richttafeln von Dr. Heubeck angewandt wurden.

Auf den Ausweis von Zinsabgrenzungen aus Wertpapierleihegeschäften mit Anleihen, Schuldverschreibungen und Geldmarktgeschäften ist aufgrund bestehender Bewertungseinheiten verzichtet worden.

Erhaltene und gezahlte Prämien für ver- und gekaufte Optionen werden passivisch oder aktivisch als sonstige Verbindlichkeiten bzw. sonstige Vermögensgegenstände bilanziert. Optionen derselben Aktiengattungen bzw. -indizes sind ungeachtet der Optionsart (Call oder Put), des Basispreises und der Laufzeit zu Bewertungseinheiten zusammengefasst worden und, soweit sich Aktiengattung bzw. -index ein Verlust eingestellt hat, erfolgswirksam erfasst worden.

Termin- und andere derivative Geschäfte in Aktienindizes und Zinsvereinbarungen, die zu Handelszwecken eingesetzt wurden, sind mit den Kursen und Zinssätzen des Bilanzstichtages bewertet worden.

Der Wert von zur Absicherung von Bilanzpositionen eingesetzten Zinsswaps wurde nach der Abgrenzungsmethode ermittelt.

Währungsforderungen und -verbindlichkeiten wurden zu den am Bilanzstichtag geltenden Mittelkursen bewertet, nicht abgewickelte Termingeschäfte wurden zu den Terminkursen am Bilanzstichtag umgerechnet.

Die Behandlung von Aufwendungen und Erträgen aus der Währungsumrechnung entspricht den Anforderungen gemäß §340h Abs. 2 HGB.

Bei der Bemessung der sonstigen Rückstellungen wurden alle erkennbaren Risiken sowie ungewisse Verbindlichkeiten auf der Grundlage vorsichtiger kaufmännischer Beurteilung berücksichtigt.

## **Liquidität**

Die Gesamtliquidität, die das Verhältnis der leicht realisierbaren Bestände (Aktivposten von Kassenbestand bis Forderungen an Kreditinstitute mit Laufzeit unter drei Monaten zuzüglich bei der Bundesbank beleihbarer Wertpapiere) zu den Verbindlichkeiten darstellt, betrug 46,1 %.



## Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Fristengliederung

|   | 2006       | Vorjahr    |
|---|------------|------------|
|   | TEUR       | TEUR       |
| <b>Forderungen Kreditinstitute</b>            |            |            |
| Andere Forderungen mit einer Restlaufzeit von |            |            |
| bis zu drei Monaten                           | 36.201.552 | 12.017.396 |
| mehr als drei Monaten bis ein Jahr            | 441.847    | 1.853.702  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre              | 12.113.443 | 9.233.441  |
| mehr als fünf Jahre                           | 1.558.560  | 1.551.789  |

### Forderungen Kunden

|                                    |         |         |
|------------------------------------|---------|---------|
| mit einer Restlaufzeit von         |         |         |
| bis zu drei Monaten                | 462.733 | 450.412 |
| mehr als drei Monaten bis ein Jahr | 266.587 | 148.773 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre   | 48.050  | 48.418  |
| mehr als fünf Jahre                | -       | -       |
| mit unbestimmter Laufzeit          | -       | -       |

|   | 2006       | Vorjahr   |
|---|------------|-----------|
|   | TEUR       | TEUR      |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b> |            |           |
| mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist      |            |           |
| bis zu drei Monaten                                 | 32.507.831 | 8.806.826 |
| mehr als drei Monaten bis ein Jahr                  | 259.990    | 248.625   |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre                    | 51.032     | 69.369    |
| mehr als fünf Jahre                                 | 14.947     | 85        |

### Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

|  |         |         |
|--|---------|---------|
| mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist |         |         |
| bis zu drei Monaten                            | 760.552 | 791.996 |
| mehr als drei Monaten bis ein Jahr             | 118.562 | 75.627  |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre               | 199.788 | 283.464 |
| mehr als fünf Jahre                            | 664.827 | 498.385 |

### Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

|                         | <u>TEUR</u> |
|-------------------------|-------------|
| Börsenfähig             | 34.584.517  |
| Börsennotiert           | 34.584.517  |
| Fälligkeit im Folgejahr | 6.951.072   |

### Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere

|               | <u>TEUR</u> |
|---------------|-------------|
| Börsenfähig   | 13.755      |
| Börsennotiert | 13.755      |

### Begebene Schuldverschreibungen

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| Fälligkeit im Folgejahr | 474.710 |
|-------------------------|---------|

### Forderungen an verbundene Unternehmen

|                                | 2006<br><u>TEUR</u> | Vorjahr<br><u>TEUR</u> |
|--------------------------------|---------------------|------------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | 50.721.801          | 25.175.143             |
| Forderungen an Kunden          | 3.454               | 3.000                  |

### Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

|  | 2006<br><u>TEUR</u> | Vorjahr<br><u>TEUR</u> |
|--|---------------------|------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 36.405.250          | 20.644.255             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 109.619             | 104.963                |

## Treuhandvermögen

|                       | 2006<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|-----------------------|--------------|-----------------|
| Forderungen an Kunden | 134.264      | 129.326         |

## Treuhandverbindlichkeiten

|                                    | 2006<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR |
|------------------------------------|--------------|-----------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 134.264      | 129.326         |

Die Treuhandforderungen und –Verbindlichkeiten sind zum Nominalwert angesetzt.

Die „Sonstigen Vermögensgegenstände“ beinhalten im Wesentlichen gezahlte Optionsprämien von EUR 60,9 Mio., bei den „Sonstigen Verbindlichkeiten“ handelt es sich hauptsächlich um Verbindlichkeiten aus Gewinnabführungsverträgen in Höhe von EUR 57,0 Mio.

Die "Aktivischen Rechnungsabgrenzungsposten" beinhalten ein gezahltes Disagio Höhe von EUR 3,3 Mio. Die „Passivischen Rechnungsabgrenzungsposten“ enthalten im Wesentlichen das vereinnahmte Agio aus dem Verkauf emittierter Genussscheine in Höhe von EUR 3,3 Mio.

Der Gesamtbetrag der auf Fremdwährung lautenden Vermögensgegenstände beläuft sich auf EUR 6.410,2 Mio. (Vorjahr EUR 7.329,5 Mio.), in den Verbindlichkeiten sind EUR 6.414,1 Mio. (Vorjahr EUR 7.342,5 Mio.) in Fremdwährung enthalten.

## Anlagespiegel

| Angaben  | Anschaffungs-/<br>Herstellungskosten | Zugänge       | Abgänge       | Um-<br>buchungen | Abschrei-<br>bungen | Restbuch-<br>wert | Abschrei-<br>bungen | Restbuch-<br>wert |
|--|--------------------------------------|---------------|---------------|------------------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| in TEURO   |                                      | Geschäftsjahr | Geschäftsjahr | Geschäftsjahr    | Kumuliert           | 31.12.2006        | Geschäftsjahr       | Vorjahr           |
| Schuldver-<br>schreibungen                                 | 151.820                              | -             | 151.820       | -                | -                   | 0                 | -                   | 151.820           |
| Beteiligungen  | 454                                  | 2             | -             | -                | -                   | 456               | -                   | 454               |
| Anteile an<br>verbundenen<br>Unternehmen                   | 373                                  | 27            | -             | -                | -                   | 400               | -                   | 373               |
| Immaterielle<br>Anlagewerte                                | 13.858                               | 966           | 3             | -                | 13.692              | 1.129             | 2.146               | 500               |
| Sachanlagen/<br>Betriebs- und<br>Geschäfts-<br>ausstattung | 81.411                               | 5.622         | 368           | -                | 62.788              | 23.877            | 5.682               | 23.792            |
| Betriebs- und<br>Geschäftsaus-<br>stattung                 | 75.752                               | 5.616         | 368           | -                | 62.630              | 18.370            | 5.603               | 18.212            |
| Grundstücke<br>und Gebäude                                 | 5.659                                | 6             | -             | -                | 158                 | 5.507             | 79                  | 5.580             |

Von den „Sachanlagen“ entfallen TEUR 5.507 auf von der Bank im Rahmen ihrer Tätigkeit genutzte Grundstücke und Gebäude und TEUR 18.370 auf Betriebs- und Geschäftsausstattung.

Von den „Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen“ entfallen auf Bürgschaften EUR 87,2 Mio. (Vorjahr EUR 58,7 Mio.) und auf bestätigte und eröffnete Akkreditive EUR 14,4 Mio. (Vorjahr EUR 21,7 Mio.).

## Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände

Zum Bilanzstichtag waren Wertpapiere in Höhe von Nominal EUR 34.242,3 Mio. zur generellen Verpfändung bei der Deutschen Bundesbank hinterlegt. Die effektive Inanspruchnahme zum Bilanzstichtag betrug EUR 31.104,5 Mio für Offenmarktfazilitäten. Die damit in Verbindung stehenden Verbindlichkeiten sind im Bilanzposten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen. Des Weiteren waren Wertpapiere im Abrechnungsverkehr mit Clearstream (nominal EUR 15,0 Mio.) verpfändet.

## Gewinn- und Verlustrechnung

Der Posten „Sonstige betriebliche Erträge“ umfasst im Wesentlichen Konzernverrechnungen (EUR 18,7 Mio.). Der Posten „Sonstige betriebliche Aufwendungen“ beinhaltet im Wesentlichen Verluste aus der Abwicklung von Kundengeschäften.

Die "Außerordentlichen Aufwendungen" in Höhe von TEUR 2.049 beziehen sich auf nachträgliche Kaufpreiszahlungen wegen einer im Vorjahr durchgeführten Akquisition.

Im Geschäftsjahr wurden Honorare gezahlt für

|  | <u>TEUR</u> |
|--|-------------|
| - die Abschlussprüfung                             | 674         |
| - sonstige Bestätigungs- oder Bewertungsleistungen | 0           |
| - Steuerberatungsleistungen                        | 108         |

## Sonstige Angaben

### Grundkapital und Aktien

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt EUR 176.000.500 und ist eingeteilt in 35.200.100 Inhaberaktien zu je EUR 5,00.

Auf die Aufstellung eines Konzernabschlusses wird gemäß § 296 Abs. 2 HGB verzichtet, da die Einbeziehung der Tochterunternehmen für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Bank von untergeordneter Bedeutung ist. Unsere Alleingesellschafterin ist die UBS Beteiligungs- GmbH & Co KG, Frankfurt (Main). Der Konzernabschluss für den kleinsten und größten Konsolidierungskreis wird von der UBS AG in Zürich erstellt und ist bei UBS Deutschland AG erhältlich.

### **Nachrangige Verbindlichkeiten**

Die nachrangigen Verbindlichkeiten enthalten zwei Verbindlichkeiten in Höhe von jeweils nominal EUR 50,0 Mio. Die Rückzahlung der Verbindlichkeiten ist frühestens im Jahre 2010 bzw. 2011 möglich. Eine vorzeitige Kündigung durch die Gläubigerin ist ausgeschlossen. Die Verzinsung beträgt 3,72%. Der Zinsaufwand für nachrangige Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr 2006 betrug 1,036 TEUR. Die Bedingungen der nachrangigen Verbindlichkeiten entsprechen § 10 Abs. 4 bzw. 5a KWG; sie werden dem haftenden Eigenkapital zugerechnet.

### **Genussrechtskapital**

Das Genussrechtskapital in Höhe von EUR 132,8 Mio. gliedert sich wie folgt auf:

EUR 30,7 Mio. werden von der UBS International Holding BV, Amsterdam, gehalten. Der Genussschein wurde am 31.05.1996 von der SBV (Deutschland) Holding GmbH begeben, für welche die Bank in die Rechtsstellung der Emittentin eingetreten ist. Dieser lautet auf nominal DEM 60,0 Mio. (EUR 30,7 Mio.) und gewährt einen, auch hinsichtlich eines etwaigen Nachzahlungsanspruches dem Gewinnanteil der Aktionäre vorgehenden, jährlichen Ausschüttungsanspruch von 7% seines Nennbetrages. Allerdings ist die Ausschüttung dadurch begrenzt, dass durch sie für das Geschäftsjahr, für das die Ausschüttung erfolgt, weder ein Bilanzverlust entstehen, noch ein solcher erhöht werden darf.

EUR 100,0 Mio. werden von der Nürnberger Lebensversicherung AG, Nürnberg, gehalten. Es handelt sich dabei um 1.000 Genussscheine mit einem Nennbetrag von jeweils EUR 100.000,-. Die Genussscheine wurden am 01.03.2004 begeben und laufen bis zum 31.12.2018. Die Erlöse aus der Emission der Genussscheine dienen den allgemeinen Geschäftszwecken der Bank. Ein Genussschein gewährt einen anteiligen Anspruch auf eine auf das vorausgehende, abgeschlossene Geschäftsjahr der Emittentin bezogene jährliche, gewinnorientierte Ausschüttung in Höhe von 1 % des in der Bilanz der Emittentin für das dem Tag der Ausschüttungen vorhergehende, abgeschlossene Geschäftsjahr ausgewiesenen Jahresüberschusses vor einer Ausschüttung an die Anteilseigner der Emittentin und vor Dotierung von Rücklagen, jedoch in der Höhe begrenzt auf 0,01 % p.a. des Nennbetrages je Genussschein. Darüber hinaus gewährt ein Genussschein während der Laufzeit des Genussscheines indexbezogene Ausschüttungen. Diese sind bezogen auf die Wertentwicklung des Swiss Re Private Equity 2003 Index und werden anhand des auf dessen Zusammensetzung basierenden „Swiss Re Private Equity 2003 Aggregate Capital Distributions Sub-Index“ berechnet.

#### **Derivative Finanzinstrumente:**

Zum Bilanzstichtag bestanden schwebende Geschäfte in folgenden Termin- und Optionsgeschäftsarten:

- Termingeschäfte in fremden Währungen
  - Devisentermingeschäfte
  
- Zinsbezogene Termingeschäfte
  - Zinsswaps (als Hedgegeschäft)
  - Swaptions (als Hedgegeschäft)
  - Stillhalterverpflichtungen
  - Zinsoptionsrechte
  
- Geschäfte mit sonstigen Preisrisiken
  - Aktien-/Indexoptionskontrakte (sowohl Handelsgeschäft als auch Hedgegeschäft)
  - Swaps (überwiegend Hedgegeschäft)

## Geschäftsvolumen der Termingeschäfte:

Die derivativen Finanzinstrumente gliedern sich wie folgt:

|  |   | Zinsbezogene Geschäfte |                         | Aktien-/Indexbezogene Geschäfte |                              |                                 |
|--|---|------------------------|-------------------------|---------------------------------|------------------------------|---------------------------------|
|  |   | OTC-Produkte           |                         | OTC-Produkte                    |                              |                                 |
|  |   | Zins-Swaps             | Sonstige Zins-Kontrakte | Aktien-/Index-Swaps             | Aktien-/Index-Optionen Käufe | Aktien-/Index-Optionen Verkäufe |
| <i>Bilanzposten:<br/>Sonstige Vermögensgegenstände</i> | <i>Bilanzposten:<br/>Sonstige Verbindlichkeiten</i> |                        |                         |                                 |                              |                                 |
| Restlaufzeit der Kontrakte                             |   | <i>in EUR Mio.</i>     | <i>in EUR Mio.</i>      | <i>in EUR Mio.</i>              | <i>in EUR Mio.</i>           | <i>in EUR Mio.</i>              |
| <= 1 Jahr  | Nominal   | 13                     | 25                      | 1.570                           | < 1                          | < 1                             |
|  | Beizulegender Zeitwert                              | 1                      | < 1                     | 577                             | 82                           | 13                              |
|  | Buchwert  | 0                      | 0                       | 0                               | 42                           | 14                              |
| 1 - 5 Jahre  | Nominal   | 59                     |                         | 11.145                          | < 1                          | < 1                             |
|  | Beizulegender Zeitwert                              | 21                     |                         | 1.347                           | 1                            | 1                               |
|  | Buchwert  | 0                      |                         | 0                               | 4                            | 21                              |
| > 5 Jahre  | Nominal   | 680                    |                         | 1.053                           | < 1                          |                                 |
|  | Beizulegender Zeitwert                              | 29                     |                         | 163                             | 18                           |                                 |
|  | Buchwert  | 0                      |                         | 0                               | 15                           |                                 |
| Summe  | Nominal   | 752                    | 25                      | 13.768                          | 1                            | < 1                             |
|  | Beizulegender Zeitwert                              | 51                     | < 1                     | 2.087                           | 101                          | 14                              |
|  | Buchwert  | 0                      | 0                       | 0                               | 61                           | 35                              |
| Kreditäquivalenzbeträge                                |   | 91,7                   |                         | 3.299,7                         |                              |                                 |

## Termingeschäfte in fremden Währungen und Edelmetallen

| beizulegende<br>Zeitwerte<br>Mio/EUR |       | Nominal-<br>betrag<br>Mio/EUR | Adressen-<br>risiko<br>Mio/EUR | Buch-<br>wert<br>Mio/EUR |
|--------------------------------------|-------|-------------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| pos.                                 | neg.  |                               |                                |                          |
| 182,0                                | 180,9 | 3.260                         | 270                            | 1,1                      |



### **Bewertungsmodelle und –methoden:**

Optionspositionen werden nach der Black-Scholes-Methode bewertet. Die Marktparameter werden täglich innerhalb der Risiko Management Systeme aktualisiert.

Aktien- bzw. Indexswaps, die einen Großteil der Sicherungsgeschäfte für die von der Bank emittierten Alternative Investment Produkte ausmachen, werden mit der Barwertmethode (discounted cashflow) der beiden Zahlungsströmen Aktien- bzw. Indexperformance und Zinsen bewertet. Diese Methode wird ebenfalls auf Zinsswaps angewendet (Festzins gegen variablen Zins).

Entsprechend der Konzernpolitik sind alle Finanzinstrumente bei Konzern-Kreditinstituten abgesichert.

Die wesentlichen gegenüber Dritten erbrachten Dienstleistungsarten sind:

- Depotverwaltung
- Vermögensverwaltung
- Vermittlung von Fonds
- Beratung bei Beteiligungs- und Fusionsvorhaben
- Emission von Schuldscheinen

### **Haftungsverhältnisse**

Mit der Beteiligung an der Liquiditäts-Konsortialbank GmbH, Frankfurt am Main, ist eine Nachschusspflicht bis EUR 3,8 Mio. und eine Mithaftung gemäß § 5 Abs. 4 des Gesellschaftsvertrages verbunden.

## **Mitarbeiter**

Die Beschäftigtenzahl per 31.12. 2006 betrug 1.312.

Die durchschnittliche Beschäftigtenzahl für 2006 betrug 1.262.

Des Weiteren befanden sich per 31.12.2006 10 Mitarbeiterinnen in Elternzeit.

## **Mandate der Mitarbeiter**

|                    |  |
|--------------------|--|
| Margit Baumgartner | Basic AG Lebensmittelhandel,<br>Mitglied des Aufsichtsrates      |
| Torsten Lahl       | TIAG TABBERT Industrie AG,<br>Mitglied des Aufsichtsrates        |
| Martin Reich       | Frejusa Grundbesitzverwaltung AG,<br>Mitglied des Aufsichtsrates |

## **Mandate zu Aufsichtsratsmitgliedern**

|                    |   |
|--------------------|---|
| Dr. Uwe-Ernst Bufe | Air Liquide GmbH<br>Mitglied des Aufsichtsrates                       |
|                    | Akzo Nobel n.v.<br>Mitglied des Aufsichtsrates                        |
|                    | Altana AG<br>Mitglied des Aufsichtsrates                              |
|                    | Cognis GmbH<br>Mitglied des Aufsichtsrates                            |
|                    | Coty Inc<br>Mitglied des Aufsichtsrates                               |
|                    | Frankfurter Versicherungs AG - Allianz<br>Mitglied des Aufsichtsrates |
|                    | Solvay SA<br>Mitglied des Aufsichtsrates                              |
|                    | Umicore SA<br>Mitglied des Aufsichtsrates                             |
|                    |   |

## **Organe der Gesellschaft**

### **Aufsichtsrat**

- Jochen Sauerborn, Bankkaufmann  
Vorsitzender
- Dr. Uwe-Ernst Bufe, Diplom-Chemiker  
stellv. Vorsitzender
- Arthur Decurtins, Bankkaufmann  
stellv. Vorsitzender
- Jeremy Palmer (ab 1.10.2006)
- Gabriel Herrera, Bankkaufmann
- Robert Gillespie, Bankkaufmann (bis 30.09.2006)
- Stephan Zimmermann, Bankkaufmann
- Andrea Dech, Bankkaufmann \*
- Jan-Farid Djebbar, Bankkaufmann \*
- Fabio Secci, Bankkaufmann \*

\*Arbeitnehmersvertreter

Die Bezüge für die Mitglieder des Aufsichtsrates beliefen sich im Geschäftsjahr auf EUR 2.500.

### **Vorstand**

- Jürg Zeltner, Vorstandsvorsitzender, Bankdirektor
- Richard Breitenbücher, Bankdirektor
- Timothy Blackwell (ab 1.09.2006), Bankdirektor
- Jan-Christian Dreesen (ab 1.07.2006), Bankdirektor
- Stefan Winter, Bankdirektor

Die Bezüge für die Mitglieder des Geschäftsführungsorgans beliefen sich im Geschäftsjahr auf EUR 2,1 Mio.

An frühere Mitglieder des Geschäftsführungsorgans und deren Hinterbliebenen haben wir EUR 2,3 Mio. gezahlt; die Pensionsrückstellungen für diesen Personenkreis betragen am 31. Dezember 2006 TEUR 34.697.

Am Bilanzstichtag bestanden Avalkredite an Mitglieder des Geschäftsführungsorgans in Höhe von TEUR 40.

### Ergebnisverwendung

Aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages vom 10.12.2001 ist die Bank verpflichtet, ihr Jahresergebnis in Höhe von EUR 57,0 Mio. an die UBS Beteiligungs-GmbH & Co. KG abzuführen.

Frankfurt am Main, im März 2007

### UBS Deutschland AG



Jürg Zeltner



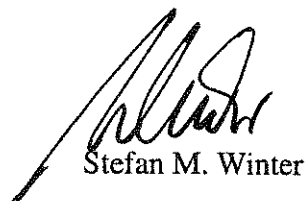
Timothy Blackwell



Richard Breitenbücher



Jan-Christian Dreese



Stefan M. Winter

# UBS Deutschland AG

## Jahresabschluss 2006 – Lagebericht

### **Gesamtentwicklung der Bank**

Die UBS Deutschland AG blickt auf ein sehr erfolgreiches Jahr 2006 zurück und konnte wiederholt überproportional zum Markt wachsen. Dieses Wachstum ging einher mit einer weiter positiven Ertragsentwicklung bei gleichzeitig stabilen Kosten.

Die Zusammenführung von Wealth Management, Teilen von Global Asset Management und Investment Bank in die UBS Deutschland AG wurde mittlerweile erfolgreich abgeschlossen. Unser Ansatz vom integrierten Geschäftsmodell wurde somit auch organisatorisch umgesetzt und Synergien wie erwartet realisiert.

Highlights 2006:

Im Bereich Wealth Management konnten wir unser Ziel für 2006, den Break-even, erreichen. Besonders die Segmente Core Affluent und Financial Intermediaries haben sich sehr erfolgreich entwickelt und trugen so zu einem Ausbau des Marktanteils von UBS bei. Außerdem konnte die Integration von UBS Sauerborn und LatAm erfolgreich abgeschlossen werden.

Auch Global Asset Management verzeichnete 2006 ein Rekordjahr. Es konnte ein starker Zuwachs des verwalteten Vermögens sowie eine weitere Verbesserung der Profitabilität erreicht werden. Darüber hinaus erhielt der Bereich die Auszeichnung "German Asset Management Firm of the Year" von Financial News sowie mehrere Auszeichnungen für Produkte von Standard & Poor's.

Die Investment Bank verzeichnete ebenfalls ein sehr erfolgreiches Jahr 2006. Sie begleitete unter anderem die beiden größten Börsengänge in Deutschland, Symrise und Wacker Chemie. Erneut wurde die UBS Investment Bank vom Magazin "Institutional Investors" für das führende globale Aktienresearch mit dem ersten Platz ausgezeichnet.

Im Sommer 2006 wurde der Mietvertrag für den Bezug des Opernturms unterzeichnet. Damit soll allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern in Frankfurt und näherer Umgebung eine neue Arbeitsstätte ab 2010 zur Verfügung gestellt werden und unsere Ambition "Heimatmarktstatus" 2010 unterstrichen werden.

Die Auszeichnung als stärkste Finanzmarke bei Entscheidern im Ranking der "Best Brands 2006" verbesserte das öffentliche Ansehen der UBS in Deutschland.

2006 wurde die UBS Deutschland AG erstmals von Moody's Investor Service geratet und erreichte das damalige sehr gute Long- und Short-Term-Rating der Konzernmutter.

### **Wealth Management**

Der Geschäftsverlauf im Jahr 2007 stellte sich auch im Bereich Wealth Management erfreulich dar. Dies gilt sowohl in Hinsicht auf die Entwicklung der Assets under Management aber mehr noch für die Erfolgsrechnung, wo wesentliche Fortschritte gemacht wurden.

Die Steigerung der Erträge bei gleichzeitiger Senkung der Kosten führte dazu, dass im Jahr 2006 im Bereich Wealth Management erstmals ein positives operatives Ergebnis erzielt werden konnte. Der operative Deckungsbeitrag war in allen vier Quartalen positiv.

Mit Blick auf das Jahr 2007 steht eine weitere Steigerung der Ertragsbasis und -qualität im Vordergrund, während der operative Break-Even im laufenden Geschäft stabil gehalten werden soll. Gleichzeitig ist ein hohes Investitionsvolumen für die Eröffnung von neuen Standorten und weiteren strategischen Projekten geplant. Unter anderem soll die Produkt- und Dienstleistungspalette ausgeweitet und die Zusammenarbeit mit den Schwesterbereichen Asset Management und Investment Bank weiter intensiviert werden. Ziel ist die Marktstellung weiter so auszubauen, dass UBS in Deutschland unter die ersten drei Vermögensverwalter aufrückt.

### **Wertpapierhandel**

In dem weiterhin schwierigen Marktumfeld wurden die Vertriebsaktivitäten weiter verstärkt. Mit der Konzentration auf unsere Key Clients haben wir Marktanteilsgewinne aus den Vorjahren gefestigt. Wesentlichen Anteil daran hatte auch die starke lokale Präsenz unseres Sales und Research Teams: Die UBS Deutschland AG unterhält dabei eines der größten lokalen Research Teams aller ausländischen Investmentbanken. Die Qualität der Research und Sales Arbeit wurde in mehreren internationalen Umfragen besonders hoch eingeschätzt.

Trotz des zunehmenden Drucks auf die Margen im Kommissionsgeschäft waren so keine größeren Einbußen im Ergebnis des Kommissionshandels zu verzeichnen. Zudem war insbesondere im vierten Quartal eine Verbesserung des Marktumfelds zu beobachten, die Anlass zu vorsichtigem Optimismus für das kommende Jahr bietet.

Der Bereich Fixed Income mit seinen drei Säulen Zins-, Kredit und strukturierte Produkte hat wesentlich zum positiven Ergebnis der Bank beigetragen. Die Sales-Aktivitäten wurden plangemäß weiter ausgebaut und von einer positiven Entwicklung der Erträge begleitet. Besonders erfreulich war dabei die deutliche Zunahme unseres Geschäftsvolumens mit Versicherungsunternehmen und Pensionskassen. Ebenso konnte das Geschäft mit strukturierten Investmentprodukten über alle Kundengruppen gesteigert werden.

### **Risk Management Products**

Der gesamte Bereich Risk Management Products hat sich in dem nach wie vor wandelnden Marktumfeld sehr positiv entwickelt und gehört zu den klaren Wachstumsbereichen der Bank.

Im Einzelnen lag im Bereich Risk Management Products ein Schwerpunkt auf der Vermarktung von Anlage-Produkten wie Zertifikaten, renditesteigernden und risikomindernden Produkten. Die Zusammenarbeit mit dem UBS Wealth Management wurde in diesem Bereich weiter intensiviert, um so dem Kunden maßgeschneiderte und risikoadäquate Anlagemöglichkeiten zu bieten.

Aber auch außerhalb des UBS-Netzwerkes konnte der Kontakt mit anderen Finanzintermediären, insbesondere mit Vermögensverwaltern nochmals verbreitert werden, was nicht zuletzt auf kontinuierliche Produktinnovationen und den Ausbau der Palette von risikominimierenden Zertifikaten mit attraktiven Rückzahlungsprofilen zurückzuführen ist.

UBS bietet ihren Partnern hierbei die gesamte Palette von der Strukturierung bis zur konsequenten Beraterschulung und Vermarktung. Ein weiterer Mehrwert den Risk Management Products ihren Vertriebspartnern bietet, ist die Möglichkeit, Emissionen länderübergreifend, auch für beispielsweise Österreich oder Luxemburg, anzubieten.

Abgesehen von diesem klassischen Ansatz der konsequenten Risikominimierung ist jedoch zunehmend wieder eine Nachfrage nach klaren, innovativen Anlagethemen zu erkennen, welche UBS mit der Begebung einiger Themenzertifikate bedient hat. Hierbei sind insbesondere Zertifikate auf REITs, kanadische Income Trusts, oder auch Australische Infrastruktur und Utilities hervorzuheben, mit welchen UBS ein Alleinstellungsmerkmal am deutschen Anlegermarkt hat.

Im Rahmen der klaren Kundenfokussierung hat UBS als einziger Emittent am deutschen Anlegermarkt eine interaktive Zertifikate-Akademie entwickelt, welche sowohl dem Anlageberater als auch dem Endkunden auf einfache Art und Weise die Funktionsweise der wichtigsten Zertifikate-Strukturen verständlich macht. Diese Akademie steht dem interessierten Anleger und Berater auf den ebenfalls überarbeiteten UBS Internetseiten (Keyinvest) kostenfrei zur Verfügung.

Unsere Dienstleistung wurde um weiter verbesserte Performance Reports über bereits ausstehende Produkte und einen klaren Hinweis auf deren jeweilige Gebührenstruktur weiter verbessert. Dies ist ein Feld in dem wir auch künftig klare Verbesserungen im Sinne unserer Kunden entwickeln werden obwohl wir hier bereits heute Marktstandards setzen.

Neben den dargestellten Produkten bietet in diesem Bereich das Team "Institutionelle Investoren und Alternative Investments" auch maßgeschneiderte, auf die jeweiligen Kundenbedürfnisse zugeschnittene Lösungen an. Diese Gruppe arbeitet zunehmend mit Versicherungen, liquiden Großunternehmen, Fondsgesellschaften und Family Offices zusammen und bietet dort Produkte wie Aktien-Index gebundene kapitalgarantierte Schuldscheindarlehen und Alternative Investments (Hedge Funds und Private Equity) an. Insbesondere der Bereich Alternative Investments hat mit der durch das Investment-Modernisierungsgesetz geschaffenen Marktöffnung gerade auch bei diesen institutionellen Investoren seine enorme Bedeutung beibehalten. Weiterhin fokussiert sich das Team auf Stiftungen sowie auf Lösungen für „Ultra High Net Worth Individuals“.

Es bleibt anzumerken, dass RMP Investment Produkte Deutschland 2006 zum wiederholten Mal in Folge im Rahmen der Zertifikate-Awards unter anderem den 1. Platz für die Produktinnovation des Jahres (Cashflow Indices) und den 1. Platz im Bereich Zertifikate-Strategien von *Die Welt & Zertifikate Journal* erzielen konnte.

## Investment Banking

Für den Investment Banking Bereich waren die Rahmenbedingungen im Jahr 2006 sehr gut. Wir waren in der Lage, über die gesamte Produktpalette unsere Kundenbasis weiter zu vertiefen. Mit Symrise und Wacker Chemie führten wir die zwei größten deutschen Börsengänge im Jahr durch. Bei Hybridanleihen wurde unsere starke Position mit Emissionen für Linde und Siemens unter Beweis gestellt.

Im Zuge der signifikanten Erhöhung der M&A-Aktivität in Deutschland 2006 hat auch UBS seine Marktstellung verbessern können. Wir wickelten bedeutende M&A-Transaktionen für Bayer, DZ Bank, RWE und Volkswagen ab. Auch im M&A-Geschäft mit Finanzinvestoren konnten wir zahlreiche Mandate erfolgreich abschließen. Eng verzahnt damit wurde das Leveraged Finance Geschäft weiter forciert.

Die Investment Banking Pipeline für das Jahr 2007 ist in allen Produktbereichen gut gefüllt und wir gehen weiterhin von einer positiven Marktentwicklung aus.

## Business Support

Die per 31.12.05 vollzogene Zusammenführung der Support Bereiche wurde in 2006 im Rahmen des integrierten Geschäftsmodells durch die Rückintegration der IT Infrastruktur der ehemaligen Perot Systems in die UBS AG weiter ausgebaut. Synergieeffekte auf Know how Ebene sowie bezogen auf die Ressourcenallokation konnten weiter realisiert werden. Die erfolgreiche Umsetzung der im Projektportfolio 2006 gesetzten Ziele führte zu einer leichten Ausweitung des Portfolios in 2007. Der Investitionsfokus des Portfolios lag in 2006 in der Unterstützung der Wachstumsstrategie durch konkrete Massnahmen in den kundennahen Bereichen wie z.B. in der Verbesserung des Kundenoutputs oder dem Aufbau einer tragfähigen IT-Plattform fuer das Key-Client Segment der UBS Sauerborn.

## Bilanzentwicklung

Die Bilanzsumme der Bank hat sich mit EUR 86,5 Mrd. fast verdoppelt (Vorjahr EUR 45,2 Mrd.). Ausschlaggebend hierfür ist unter anderem ein höherer Refinanzierungsbedarf unserer Konzernmutter, der UBS AG in Zürich, der durch die UBS Deutschland AG im Rahmen von Offenmarkttransaktionen mit der EZB gedeckt wird. Die dafür bei der Deutschen Bundesbank zur generellen Verpfändung hinterlegten Wertpapiere wurden über Wertpapierleihetrasaktionen eingedeckt. Durch den höheren Refinanzierungsbedarf der Konzernmutter wurden mehr Wertpapiere bei der Bundesbank hinterlegt, was auch zu einem Anstieg des Bestandes an Anleihen und Schuldverschreibungen auf EUR 34,6 Mrd. (Vorjahr 17,7 Mrd.) geführt hat.

Korrespondierend dazu erhöhten sich auch die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten von EUR 28,2 Mrd. auf EUR 67.7 Mrd.

Die verbrieften Verbindlichkeiten der Bank erhöhten sich von EUR 12,7 Mrd. im Vorjahr auf nunmehr EUR 13,7 Mrd.

Das Eigenkapital der Bank ist mit EUR 382,8 Mio. gegenüber dem Vorjahr unverändert geblieben. Für aufsichtsrechtliche Zwecke sind dieser Position Genussrechtskapital von insgesamt EUR 30,7 Mio. und nachrangige Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 100,0 Mio. als weitere Eigenkapitalkomponenten hinzuzurechnen.



## Ertragslage

Die Bank hat im Jahre 2006 aufgrund der gegenüber dem Vorjahr verbesserten Marktsituation einen wesentlichen Anstieg der ordentlichen Erträge zu verzeichnen. Das kräftig gestiegene Provisionsergebnis von EUR 323,9 Mio. spiegelt die auch weiterhin sehr erfreuliche Entwicklung der Bereiche Wealth Management, Fixed Income, Risk Management Products und des Corporate Finance wider.

Die allgemeinen Verwaltungsaufwendungen haben sich insbesondere aufgrund der Ausweitung unserer Mitarbeiterzahl weiter erhöht.

Im Ergebnis erwirtschafteten wir einen Jahresgewinn von EUR 57,0 Mio., der aufgrund eines Ergebnisabführungsvertrages an die UBS Beteiligungs- GmbH & Co KG abgeführt wird.

## Risikobericht

### Adressenausfallrisiken

Adressenausfallrisiken spiegeln sich im Wesentlichen in dem Kreditrisiko wider, das hauptsächlich im Lombardkreditgeschäft mit Wealth Management Kunden und im Handelsbereich anzutreffen ist.

Das klassische Firmenkredit- und Handelsgeschäft mit Kreditcharakter innerhalb Geschäftsbereiches UBS Investment Bank wird bereits seit mehreren Jahren nicht mehr aktiv betrieben. Die verbleibenden Kreditrisiken in diesem Bereich sind für unser Haus inzwischen von untergeordneter Bedeutung.

Im Handelsbereich engagiert sich die Bank seither in Transaktionen, bei denen kein Adressenausfallrisiko entsteht, d.h. die Transaktionsabwicklung erfolgt auf der Basis von Wertpapierlieferung gegen Bezahlung. Das verbleibende Wiedereindeckungsrisiko, das sich ggf. bei Ausfall der Gegenpartei realisiert, wird durch die relevanten Abteilungen der Bank täglich gemessen und überwacht.

UBS Deutschland AG hat im Geschäftsjahr 2006 weiterhin den Fokus auf das klassische, besicherte Lombardkreditgeschäft innerhalb des Geschäftsbereiches UBS Wealth Management gelegt. Innerhalb des gewählten Geschäftsansatzes und im Einklang mit der Kreditrisikostategie der UBS Deutschland AG wurde das Lombardkreditgeschäft als unterstützendes Instrument namentlich für Privatkunden, Vermögensverwaltungsgesellschaften und in eingeschränktem Umfang für Firmenkunden eingesetzt und ausgeweitet. Bei insgesamt stetigem, organischem Wachstum des Kreditportfolios hat die UBS Deutschland AG auch für 2006 keine Wertberichtigungen verzeichnet.

### Marktrisiko

Unter Marktrisiko versteht man die Möglichkeit von plötzlich eintretenden Wertverlusten in den Handelsbüchern der Bank aufgrund sich ändernder Marktpreise und -parameter.

Die Bank führt keine Risiken aus Aktienhandels-, Zins- und Edelmetallportfolien. Somit verbleiben allein die durch Refinanzierungen entstehenden kurzfristigen Zins- und Fremdwährungsrisiken, die allerdings vom Gesamtumfang von untergeordneter Bedeutung sind.

Durch den nunmehr geringen Umfang der Geschäfte wurde das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht anerkannte Value-at-Risk-Verfahren der Bank nach vorheriger Genehmigung im März 2004 eingestellt. Für das aufsichtsrechtliche Meldewesen wird für die bestehenden Risiken das Standardverfahren verwendet.

Für interne Kontrollzwecke wird eine volumenbasierende Limitüberwachung bezogen auf die verbleibenden kurzfristigen Zins- und Fremdwährungsrisiken verwendet. Sie wird für die UBS Deutschland AG durch Market Risk Control im integrierten Risk & Compliance-Bereich der Bank für alle Geschäftsbereiche täglich vorgenommen und täglich an den Vorstand berichtet. Wesentliche Feststellungen wurden hierbei nicht getroffen.

### **Liquiditätsrisiken**

Mit dem Liquiditätsrisiko wird die Gefahr für eine Bank bezeichnet, ihren gegenwärtigen und zukünftigen Zahlungs- oder Wertpapierlieferverpflichtungen nicht zeitgerecht und in dem erforderlichen Umfang nachkommen zu können.

Die Rahmenbedingungen für die Liquiditätssteuerung unserer Bank werden durch die Anforderungen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gesetzt und durch unsere Abteilung Treasury im Rahmen eines aktiven Liquiditätsmanagement durch laufzeit- und fristenkongruente Refinanzierung sichergestellt. Der Gefahr, beim Handel mit marktengen Wertpapieren unseren Lieferverpflichtungen nicht nachkommen zu können, wird durch das Setzen eng gesteckter Limite, deren Einhaltung fortlaufend von der Abteilung Market Risk Control überwacht wird, entgegengewirkt. Zusätzlich werden derartige Risiken durch die Mitgliedschaft der Bank in Sicherungseinrichtungen wie dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbands deutscher Banken und der Liquiditätskonsortialbank GmbH abgesichert.

### **Operative Risiken**

Die operativen Risiken, wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr vom nunmehr integrierten Risk & Compliance-Bereich fortlaufend beobachtet. Anhand zahlreicher Kontrollindikatoren wurde der Vorstand monatlich und quartalsweise über eventuelle operative Risiken informiert. Sofern erforderlich, wurden Anpassungsmaßnahmen in der Systemumgebung oder den Arbeitsabläufen unmittelbar initiiert. Daten über operative Verluste der UBS Deutschland AG werden von Risk Control systematisch gesammelt, analysiert und – versehen mit entsprechenden Empfehlungen - im integrierten Risikoberichtswesen dem Vorstand monatlich und quartalsweise zur Verfügung gestellt. Für den Ausfall von DV-Anlagen hat die UBS Deutschland AG darüber hinaus durch entsprechende Notfallplanungen und back-up Lösungen ausreichend Vorsorge getroffen. Die Notfallplanung wurde im abgelaufenen Jahr aktualisiert, um veränderten Anforderungen Rechnung zu tragen.

### **Rechtliche und Reputationsrisiken**

Der Vermeidung von rechtlichen und Reputationsrisiken wurde im Wesentlichen durch die Rechtsabteilung und Compliance-Bereiche Rechnung getragen. Die Integration der Rechtsabteilungen von Wealth Management und Investment Bank in einer auch räumlich zusammen gefassten Abteilung vertiefen und verbreitern das Verständnis der jeweiligen Produkte, Dienstleistungen und Prozesse unmittelbar in der Beratung und dem Aufzeigen möglichen oder tatsächlicher Risiken, insbesondere an den Schnittstellen der Geschäftsbereiche, und trägt dadurch zur Riskoreduktion bei. Bei der Betreuung von Kapitalmarkttransaktion und der Einbindung in die Erstellung von Anlageprodukten hat die Rechtsabteilung durch die interna-

tionalen Standards gerecht werdende Gestaltung und Dokumentation dafür Sorge getragen, dass die daraus resultierenden rechtlichen Risiken auf ein Mindestmaß beschränkt werden. Die Compliance-Funktionen wurden für alle Geschäftsbereiche der UBS Deutschland AG unter der Leitung des Chief Risk Officers in einer Einheit (Risk & Compliance) zentralisiert, um weiterhin eine lückenlose Überwachung der Compliance-Risiken der Gesamtbank zu gewährleisten. Die Überwachungsstandards gehen aufgrund globaler Anforderungen des UBS-Konzerns teils deutlich über die lokal geforderten Mindeststandards hinaus. Teilbereiche von Compliance befanden sich noch in einer abschließenden Integrationsphase, wurden jedoch bereits vollständig im Berichtswesen an den Vorstand abgebildet. Wesentliche Risiken wurden hierbei nicht festgestellt. Die Kontrollstruktur- und Prozesse unterliegen der kontinuierlichen Weiterentwicklung.

Die Interne Revision hat schließlich alle bank- und risikorelevanten Bereiche überprüft und dabei keine wesentlichen Feststellungen getroffen.

### Risikoposition

Die Eigenmittelausstattung der Bank stellt sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

| in Mio. EUR                               | 31.12.2006 | 31.12.2005 |
|---|------------|------------|
| Eigenkapitalunterlegung für Risikoaktiva  | 391        | 343        |
| Anrechnungsbetrag für Marktrisikoposition | 43         | 41         |
| Insgesamt                                 | 434        | 384        |

Demgegenüber beläuft sich das haftende Eigenkapital der Bank gem. §10 KWG zum Bilanzstichtag auf EUR 512 Mio. Der Grundsatz I, der eine Gesamtkennziffer von mindestens 8% verlangt, wurde im gesamten Geschäftsjahr eingehalten. Zum 31.12.2006 betrug die Gesamtkennziffer 9,4% (Vorjahr 9,6%).

### Zusammenfassung

Gerade in der aktuell herausfordernden Marktverfassung ist der wirtschaftliche Erfolg einer Bank maßgeblich mit dem kontrollierten Eingehen von finanziellen Risiken und deren optimalen Überwachung sowie Management verbunden.

Der UBS-Konzern hat deshalb sowohl auf Konzernebene als auch lokal alle geschäftsrelevanten Risiken in besonderem Maße fortlaufend überwacht und deren Risikoparameter kontinuierlich verbessert. Als Resultat einer konservativen Kreditvergabepraxis hat die UBS Deutschland AG im Geschäftsjahr 2006 keine Kreditausfälle verzeichnet.

Die laufenden Projekte zur Umsetzung neuer aufsichtsrechtlicher Anforderungen (Basel II, MiFID) wurden 2006 mit hohem Engagement fortgesetzt. Aus heutiger Sicht ist die fristgerechte Umsetzung sichergestellt.

### Ausblick

Die UBS Deutschland AG sieht einem positiven Geschäftsjahr 2007 entgegen. Auch im Jahr 2007 wollen wir durch nachhaltiges und rentables zweistelliges Wachstum sowie durch eine

systematische Verbesserung der Aufwands-Ertrags-Quote unseren Unternehmenswert zu steigern.

Unser Ziel ist es, in Deutschland bis 2010 Marktführer im Wealth Management sowie führender Anbieter im Investment Banking und Asset Management in Deutschland zu werden und den "Heimatmarktstatus" zu erreichen.

Vorrangig wollen wir dies durch organisches Wachstum und unterstützende Zukäufe realisieren. Organisches Wachstum erreichen wir vor allem durch den Ausbau unseres Markt- und Kundenzugangs, unserer Produktpalette und unserer Kundenbeziehungen. Die Gewinnung neuer, hoch qualifizierter Mitarbeiter, die Integration, Ausbildung und Entwicklung bestehender Mitarbeiter sowie das Trennungsmanagement sind Schlüsselfaktoren unserer Strategie. Außerdem sind wir bereit, zur Schaffung von Unternehmenswert kontrollierte Risiken einzugehen und diese im Interesse all unserer Anspruchsgruppen sorgfältig zu bewirtschaften.

Wichtiger Gradmesser für unseren Erfolg in Deutschland bleibt neben steigenden Erträgen aus allen Geschäftsbereichen auch das wachsende Volumen an Vermögen, das uns bestehende und neue Kunden anvertrauen. Die Kundenzufriedenheit ist für UBS daher von besonders hoher Bedeutung und steht im Mittelpunkt unserer Bemühungen.

Aufgrund des starken Wettbewerbs bewegen wir uns in einem Verdrängungsmarkt. Verdrängungsmärkte sind durch sinkende Margen gekennzeichnet, denen wir durch unsere klare Fokussierung auf unsere Geschäftsbereiche und unser echtes integriertes Geschäftsmodell, welches dem Kunden alle Ressourcen unseres globalen Konzerns zur Verfügung stellt, entgegenwirken. Die dadurch realisierten Wettbewerbsvorteile werden wir auch weiterhin ausbauen.

# Allgemeine Auftragsbedingungen

## für

### Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2002

#### 1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für die Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Beratungen und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Werden im Einzelfall ausnahmsweise vertragliche Beziehungen auch zwischen dem Wirtschaftsprüfer und anderen Personen als dem Auftraggeber begründet, so gelten auch gegenüber solchen Dritten die Bestimmungen der nachstehenden Nr. 9.

#### 2. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Gegenstand des Auftrages ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Der Auftrag erstreckt sich, soweit er nicht darauf gerichtet ist, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z. B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Bewirtschaftungsrechts beachtet sind; das gleiche gilt für die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können. Die Ausführung eines Auftrages umfaßt nur dann Prüfungshandlungen, die gezielt auf die Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten gerichtet sind, wenn sich bei der Durchführung von Prüfungen dazu ein Anlaß ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist.

(4) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

#### 3. Aufklärungspflicht des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftsprüfer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

#### 4. Sicherung der Unabhängigkeit

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß alles unterlassen wird, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährden könnte. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

#### 5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Hat der Wirtschaftsprüfer die Ergebnisse seiner Tätigkeit schriftlich darzustellen, so ist nur die schriftliche Darstellung maßgebend. Bei Prüfungsaufträgen wird der Bericht, soweit nichts anderes vereinbart ist, schriftlich erstattet. Mündliche Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrages sind stets unverbindlich.

#### 6. Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftsprüfers

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß die im Rahmen des Auftrages vom Wirtschaftsprüfer gefertigten Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Aufstellungen und Berechnungen, insbesondere Massen- und Kostenberechnungen, nur für seine eigenen Zwecke verwendet werden.

#### 7. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Berichte, Gutachten und dgl.) an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, soweit sich nicht bereits aus dem Auftragsinhalt die Einwilligung zur Weitergabe an einen bestimmten Dritten ergibt.

Gegenüber einem Dritten haftet der Wirtschaftsprüfer (im Rahmen von Nr. 9) nur, wenn die Voraussetzungen des Satzes 1 gegeben sind.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

#### 8. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlagen der Nacherfüllung kann er auch Herabsetzung der Vergütung oder Rückgängigmachung des Vertrages verlangen; ist der Auftrag von einem Kaufmann im Rahmen seines Handelsgewerbes, einer juristischen Person des öffentlichen Rechts oder von einem öffentlich-rechtlichen Sondervermögen erteilt worden, so kann der Auftraggeber die Rückgängigmachung des Vertrages nur verlangen, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muß vom Auftraggeber unverzüglich schriftlich geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offenbare Unrichtigkeiten, wie z. B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse in Frage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

#### 9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen gilt die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Haftung bei Fahrlässigkeit; Einzelner Schadensfall

Falls weder Abs. 1 eingreift noch eine Regelung im Einzelfall besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gem. § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt; dies gilt auch dann, wenn eine Haftung gegenüber einer anderen Person als dem Auftraggeber begründet sein sollte. Ein einzelner Schadensfall ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfaßt sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(3) Ausschlussfristen

Ein Schadensersatzanspruch kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Jahr geltend gemacht werden, nachdem der Anspruchsberechtigte von dem Schaden und von dem anspruchsbegründenden Ereignis Kenntnis erlangt hat, spätestens aber innerhalb von 5 Jahren nach dem anspruchsbegründenden Ereignis. Der Anspruch erlischt, wenn nicht innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt. Die Sätze 1 bis 3 gelten auch bei gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen mit gesetzlicher Haftungsbeschränkung.

## 10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Eine nachträgliche Änderung oder Kürzung des durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschlusses oder Lageberichts bedarf, auch wenn eine Veröffentlichung nicht stattfindet, der schriftlichen Einwilligung des Wirtschaftsprüfers. Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

## 11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig zugrunde zu legen; dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfaßt nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, daß der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Falle hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, daß dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfaßt die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer, Einheitsbewertung und Vermögensteuer sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrages. Dies gilt auch für

- a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z. B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrssteuer, Grunderwerbsteuer,
- b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Strafverfahren und

c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen.

(6) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzuges wird nicht übernommen.

## 12. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze verpflichtet, über alle Tatsachen, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, gleichviel, ob es sich dabei um den Auftraggeber selbst oder dessen Geschäftsverbindungen handelt, es sei denn, daß der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen.

(3) Der Wirtschaftsprüfer ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftraggebers zu verarbeiten oder durch Dritte verarbeiten zu lassen.

## 13. Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Wirtschaftsprüfer angebotenen Leistung in Verzug oder unterläßt der Auftraggeber eine ihm nach Nr. 3 oder sonstwie obliegende Mitwirkung, so ist der Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Unberührt bleibt der Anspruch des Wirtschaftsprüfers auf Ersatz der ihm durch den Verzug oder die unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, und zwar auch dann, wenn der Wirtschaftsprüfer von dem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

## 14. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

## 15. Aufbewahrung und Herausgabe von Unterlagen

(1) Der Wirtschaftsprüfer bewahrt die im Zusammenhang mit der Erledigung eines Auftrages ihm übergebenen und von ihm selbst angefertigten Unterlagen sowie den über den Auftrag geführten Schriftwechsel sieben Jahre auf.

(2) Nach Befriedigung seiner Ansprüche aus dem Auftrag hat der Wirtschaftsprüfer auf Verlangen des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlaß seiner Tätigkeit für den Auftrag von diesem oder für diesen erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Wirtschaftsprüfer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser bereits in Urschrift oder Abschrift besitzt. Der Wirtschaftsprüfer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen und zurückbehalten.

## 16. Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.