



Bestätigungsvermerk

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2009

DB Capital Markets (Deutschland) GmbH
Frankfurt am Main

DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main
 Bilanz zum 31. Dezember 2009

Aktiva	31.12.2009		Vorjahr		Passiva	
	EUR	EUR	EUR	EUR	31.12.2009	Vorjahr
A. Anlagevermögen						
I. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	1.372.740.876,86	5.481.482.768,85				
2. Beteiligungen	25.803.921,57	25.803.921,57				
	1.398.544.798,43	5.507.286.690,42				
B. Umlaufvermögen						
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände						
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	373.880.173,51	1.417.958.535,59				
- davon gegen Gesellschafterin EUR 6.540.028,12 (i.Vj. EUR 12.370.15,40)						
II. Wertpapiere des Umlaufvermögens						
- davon von verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (i.Vj. EUR 530.000.000,00)	0,00	530.000.000,00				
III. Guthaben bei Kreditinstituten						
- davon bei Gesellschafterin EUR 80.382.044,87 (i.Vj. EUR 30.403.454,05)	525.419.467,09	30.403.454,05				
- davon bei verbundenen Unternehmen EUR 525.419.467,09 (i.Vj. EUR 30.403.454,05)						
	899.299.640,60	1.978.361.989,64				
B. Rückstellungen						
sonstige Rückstellungen	4.141.693,00	3.647.344,00				
	4.141.693,00	3.647.344,00				
C. Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen						
- davon gegenüber Gesellschafterin EUR 138.168.732,68 (i.Vj. EUR 1.400.320.905,09)						
- davon aus Lieferungen und Leistungen EUR 0,00 (i.Vj. EUR 7.437,50)	377.040.051,98	1.422.338.642,01				
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 377.040.051,98 (i.Vj. EUR 1.422.338.642,01)						
	377.040.051,98	1.422.338.642,01				
	2.297.844.439,03	7.485.648.680,06				

DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main
 Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit
 vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009

	2009	2008
	EUR	TEUR
1. Sonstige betriebliche Erträge	12.434.011,72	20
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	679.152,34	941
3. Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	355.820.569,98	538.977
4. Erträge aus Beteiligungen - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 2.948.856,00 (i.Vj. EUR 862.514.639,48)	2.948.856,00	862.515
5. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 6.515.766,62 (i.Vj. EUR 31.289.266,85)	6.515.766,62	31.289
6. Abschreibungen auf Finanzanlagen	0,00	9.523
7. Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (i.Vj. EUR 649,00)	0,00	1
8. Aufwendungen aus Verlustübernahmen	238.871.319,30	22.018
9. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	138.168.732,68	1.400.320
10. Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrages abgeführte Gewinne	138.168.732,68	1.400.313
11. Steuern vom Einkommen und Ertrag	0,00	6
12. Jahresüberschuss	0,00	0

DB Capital Markets (Deutschland) GmbH

Frankfurt am Main

ANHANG

zum Jahresabschluss per 31. Dezember 2009

1. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2009 wurde nach den Bestimmungen des HGB und des GmbH-Gesetzes aufgestellt. Die Gliederung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt nach dem Gesamtkostenverfahren.

Die DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main, ist gem. § 267 Abs. 1 HGB eine kleine Kapitalgesellschaft. Von den größenabhängigen Erleichterungen gem. § 288 HGB wurde Gebrauch gemacht.

Die Finanzanlagen werden zu Anschaffungskosten bewertet. Von Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 2 Satz 3 HGB auf den niedrigeren beizulegenden Wert wurde im Berichtsjahr Gebrauch gemacht. Das Umlaufvermögen wird zum Nennwert bilanziert. Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 HGB auf den niedrigeren beizulegenden Wert waren nicht erforderlich.

Die Verbindlichkeiten sind zum Rückzahlungsbetrag angesetzt. Für ungewisse Verbindlichkeiten wurden Rückstellungen in Höhe der voraussichtlichen Inanspruchnahmen gebildet.

2. Erläuterungen zur Bilanz

Für das im Jahr 2008 erworbene verbundene Unternehmen Deutsche Bank S.A./N.V., Brüssel wurde i. H. v. TEUR 7.765 eine Wertaufholung vorgenommen und damit die Wertminderung des Vorjahres in gleicher Höhe wieder eliminiert.

Sämtliche Forderungen haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Gewährleistungsverträge: Als mittelbare Muttergesellschaft der norisbank GmbH, Berlin, hat sich die DB Capital Markets (Deutschland) GmbH gegenüber dem Bundesverband deutscher Banken e.V. verpflichtet, diesen von allen Verlusten freizustellen, die dem Verband durch Maßnahmen seines Einlagensicherungsfonds zugunsten der norisbank GmbH entstehen.

3. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Erträge aus Gewinnabführungsverträgen enthalten die Gewinnabführungen der verbundenen Unternehmen der HR Solutions GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 582, der Matura Vermögensverwaltung GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 120, der DWS Holding & Service GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 307.544, der Deutsche Asset Management International GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 1.301, der DB Kredit Service GmbH, Berlin, i. H. v. TEUR 1.750, der Konsul Inkasso GmbH, Essen, i. H. v. TEUR 425, der DB Broker GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 169, der DB Print GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 1.038, der registrar services GmbH, Eschborn, i. H. v. TEUR 2.786, der Deutsche Auskunft Service GmbH, Hamburg i. H. v. TEUR 277, der Emerald GmbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 28.032, der norisbank GmbH, Berlin i. H. v. TEUR 11.796 sowie die Verlustübernahmen der CITAN Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 238.869 .

In den sonstigen betrieblichen Erträgen ist neben einer Wertaufholung bei dem verbundenen Unternehmen Deutsche Bank SA./N.V., Brüssel. i. H. v. TEUR 7.765 auch der Buchgewinn aus dem Verkauf des verbundenen Unternehmens DB Consult GmbH, Frankfurt am Main, an die Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main, i. H. v. TEUR 4.664 enthalten.

Der ausgewiesene Gewinn aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit i. H. v. TEUR 138.168 wird an die alleinige Gesellschafterin Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main, im Rahmen des bestehenden Ergebnisabführungsvertrages abgeführt.

4. Sonstige Angaben

Geschäftsführung

Henning Heuerding, Bankangestellter Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Dr. Marc Siemes, Bankangestellter Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

Dr. Daniel Zapf, Bankangestellter Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main

An die Mitglieder der Geschäftsführung wurden keine Vergütungen gezahlt. Weder den Geschäftsführern noch der Gesellschafterin wurden im Geschäftsjahr Kredite gewährt.

Im Geschäftsjahr wurde kein Personal beschäftigt.

Die Gesellschaft besitzt per 31.12.2009 an folgenden Unternehmen mindestens den fünften Teil der Anteile (§ 285 Nr. 11 HGB):

Unternehmen	Anteil am Kapital	Eigenkapital 31.12.2009 (EUR)	Ergebnis 2009 (EUR)
Deutsche Bank Bauspar-Aktiengesellschaft, Frankfurt a.M.	90 %	197.926.042,17	26.897.551,42
CETO Beteiligungs Aktiengesellschaft, Frankfurt a.M (1)	100 %	50.019,41	-1.061,36
CITAN Beteiligungsgesellschaft mbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	13.575.000,00	-238.868.685,46
DB HR Solutions GmbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	25.000,00	581.574,36
Matura Vermögensverwaltung GmbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	800.050,70	120.400,02
DWS Holding & Service GmbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	294.035.294,68	307.544.045,38
Deutsche Asset Management International GmbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	60.575.551,00	1.301.251,11
DB Kredit Service GmbH, Berlin (1)	100 %	25.200,00	1.750.065,69
Konsul Inkasso GmbH, Essen (1)	100 %	25.200,72	425.089,14
FETUM Beteiligungs Aktiengesellschaft, Frankfurt a.M. (1)	100 %	50.022,06	-1.239,14
norisbank GmbH, Berlin (1)	100 %	434.088.200,48	11.796.418,07
DB Broker GmbH, Frankfurt a. M. (2)	100 %	509.011,12	169.191,01
DB Print GmbH, Frankfurt a. M. (2)	100 %	1.525.000,00	1.037.785,62
registrar services GmbH, Eschborn (2)	100 %	134.297,36	2.786.171,82
Emerald GmbH, Frankfurt am Main(2)	100 %	25.300,00	28.031.683,05
Deutsche Card Service GmbH, Frankfurt a.M. (2)	100 %	2.525.000,00	0,00
Deutsche Auskunft Service GmbH, Hamburg (2)	100 %	25.000,00	276.894,71
NILA Beteiligungs GmbH, Frankfurt a. M. (2)	100 %	25.000,00	-172,62
NERGE Beteiligungs GmbH, Frankfurt a. M. (2)	100 %	25.000,00	-200,64
Fincasa Hipotecaria, S.A. de C.V. Sociedad Financiera de Objeto Limitado, Mexico City (3)	49 %	34.476.989,78	1.327.961,39

- (1) Ergebnis vor Ergebnisabführung. Es besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag mit DB Capital Markets (Deutschland) GmbH.
- (2) Ergebnis vor Ergebnisabführung. Es besteht ein Gewinnabführungsvertrag mit der DB Capital Markets (Deutschland) GmbH.
- (3) Die Umrechnung des Eigenkapitals und des Ergebnisses 2008 (letzte verfügbare Zahlen) erfolgte zum Stichtagskurs (1€= 18,63759 MXN)

Alleinige Gesellschafterin der DB Capital Markets (Deutschland) GmbH ist die Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main. Seit dem 1. Januar 1992 besteht ein Organschaftsverhältnis zur Deutsche Bank AG, in dessen Rahmen die DB Capital Markets (Deutschland) GmbH finanziell, wirtschaftlich und organisatorisch in die Deutsche Bank AG eingegliedert ist. Zur Ergänzung dieses Verhältnisses haben die Beteiligten einen Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen.

Gemäß § 291 HGB wird von der DB Capital Markets (Deutschland) GmbH kein Konzernabschluss aufgestellt, da die DB Capital Markets (Deutschland) GmbH sowie die von ihr gehaltenen Beteiligungen an verbundenen Unternehmen in den Konzernabschluss der Deutsche Bank AG einbezogen werden.

Die Deutsche Bank AG (Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, HRB 30 000) hat zum 31.12.2009 einen befreienden Konzernabschluss nach International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellt. Dieser wird im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht.

Frankfurt am Main, den 25.03.2010
Geschäftsführung

(Henning Heuerding)

(Dr. Marc Siemes)

(Dr. Daniel Zapf)

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main

Wir haben den Jahresabschluss --bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang-- unter Einbeziehung der Buchführung der DB Capital Markets (Deutschland) GmbH, Frankfurt am Main, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung 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 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 und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. 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 auf Grund 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.

Frankfurt am Main, den 26. März 2010

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Bose
Wirtschaftsprüfer

Kujath
Wirtschaftsprüfer