

# HAMBORNER

## AKTIENGESELLSCHAFT

### Hamborner AG

#### Duisburg

### Jahresabschluss zum Geschäftsjahr vom 01.01.2008 bis zum 31.12.2008

#### Kennzahlen der AG nach handelsrechtlichen Vorschriften (HGB)

|  | 2006<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) | 2008<br>(in T€) |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Ergebnisdaten</b>   |                 |                 |                 |
| Miet- und Pächterlöse  | 12.597          | 13.239          | 19.436          |
| Betriebsergebnis   | 7.497           | 8.024           | 64.559          |
| Beteiligungsergebnis   | 501             | 449             | 643             |
| Finanzergebnis   | 1.165           | 1.344           | -2.898          |
| EBITDA   | 13.482          | 13.395          | 76.659          |
| EBIT   | 9.332           | 10.501          | 65.160          |
| <b>Jahresüberschuss</b>  |                 |                 |                 |
| vor Ertragsteuern  | 9.163           | 9.817           | 62.304          |
| nach Ertragsteuern   | 7.154           | 7.828           | 56.258          |
| Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen                           | 0               | 142             | 0               |
| Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen                         | 0               | 0               | 28.128          |
| Bilanzgewinn   | 7.943           | 7.970           | 28.130          |
| <b>Bilanzdaten</b>   |                 |                 |                 |
| Anlagevermögen   | 134.668         | 222.343         | 227.907         |
| Umlaufvermögen einschließlich Rechnungsabgrenzungsposten           | 3.465           | 21.911          | 56.024          |
| Eigenkapital einschließlich anteiliger Sonderposten                | 96.110          | 99.287          | 151.512         |
| Eigenkapitalquote in %   | 69,6            | 40,6            | 53,4            |
| Fremdkapital einschließlich anteiliger Sonderposten                | 42.023          | 144.967         | 132.419         |
| Bilanzsumme  | 138.132         | 244.254         | 283.931         |
| Investitionen  | 13.392          | 115.042         | 19.391          |
| <b>Sonstige Daten</b>  |                 |                 |                 |
| Dividende je Stückaktie in €*                                      | 0,90            | 0,35            | 0,35            |
| <b>Börsenkurse je Stückaktie in €*</b>                             |                 |                 |                 |
| Höchstkurs   | 34,59           | 12,49           | 9,30            |
| Tiefstkurs   | 27,30           | 8,45            | 5,10            |
| Jahresschlusskurs  | 32,01           | 8,94            | 5,75            |
| Dividendenrendite bezogen auf den Jahresschlusskurs in %           | 2,81            | 3,91            | 6,09            |
| Anzahl der Mitarbeiter zum Jahresabschluss einschließlich Vorstand | 22              | 25              | 26              |

\* Angaben für 2006 vor Aktiensplit, d.h. bezogen auf 7.590.000 Stückaktien (nach Split: 22.770.000 Stückaktien)

#### Wichtige Termine

##### Hauptversammlung 2009

9. Juni 2009

Stadthalle in Mülheim an der Ruhr

##### Hauptversammlung 2010

10. Juni 2010

Stadthalle in Mülheim an der Ruhr

### Jahresabschluss 2008 der HAMBORNER Aktiengesellschaft<sup>1)</sup>

1) Da die AG den wesentlichen Teil des operativen Geschäfts des HAMBORNER Konzerns betreibt, wird von der Erleichterungsoption des § 315 (3) HGB Gebrauch gemacht, nach der der Lagebericht des Konzerns und des Mutterunternehmens HAMBORNER AG zusammengefasst werden kann. Der zusammengefasste Lagebericht wird gemeinsam mit dem Konzernabschluss im Geschäftsbericht 2008 der HAMBORNER AG veröffentlicht.

## AG-Bilanz zum 31. Dezember 2008

### Aktiva

|  | Anhang | 31. Dezember<br>2008<br>(in T€) | 31. Dezember<br>2007<br>(in T€) |
|--|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Anlagevermögen</b>  |        |                                 |                                 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände  | (1)    |                                 |                                 |
| Lizenzen und ähnliche Rechte   |        | 12                              | 21                              |
| Sachanlagen  | (2)    |                                 |                                 |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken |        | 227.682                         | 221.527                         |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   |        | 63                              | 52                              |
|  |        | 227.745                         | 221.579                         |
| <b>Finanzanlagen</b>   |        |                                 |                                 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | (3)    | 101                             | 101                             |
| Beteiligungen  |        | 1                               | 578                             |
| Sonstige Ausleihungen  |        | 48                              | 64                              |
|  |        | 150                             | 743                             |
|  |        | 227.907                         | 222.343                         |
| <b>Umlaufvermögen</b>  |        |                                 |                                 |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände  | (4)    |                                 |                                 |
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen   |        | 197                             | 39                              |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen   |        | 292                             | 296                             |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr 291 T€ (Vorjahr: 295 T€)                  |        |                                 |                                 |
| davon aus Lieferungen und Leistungen 291 T€ (Vorjahr: 295 T€)                                  |        |                                 |                                 |
| Sonstige Vermögensgegenstände  |        | 1.018                           | 1.536                           |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr 102 T€ (Vorjahr: 90 T€)                   |        |                                 |                                 |
| Wertpapiere  |        |                                 |                                 |
| Sonstige Wertpapiere   |        | 0                               | 13.078                          |
|  |        | 1.507                           | 14.949                          |
| Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten   | (5)    |                                 |                                 |
| davon verbundene Unternehmen 1 T€ (Vorjahr: 1 T€)  |        | 54.011                          | 6.440                           |
|  |        | 55.518                          | 21.389                          |
| Rechnungsabgrenzungsposten   | (6)    | 506                             | 522                             |
| Summe Aktiva   |        | 283.931                         | 244.254                         |

### Passiva

|  | Anhang | 31. Dezember<br>2008<br>(in T€) | 31. Dezember<br>2007<br>(in T€) |
|--|--------|---------------------------------|---------------------------------|
| <b>Eigenkapital</b>                        |        |                                 |                                 |
| Gezeichnetes Kapital                       | (7)    | 22.770                          | 22.770                          |
| Gewinnrücklagen                            |        |                                 |                                 |
| Gesetzliche Rücklage                       |        | 2.277                           | 2.277                           |
| Andere Gewinnrücklagen                     |        | 34.610                          | 6.482                           |
|  |        | 36.887                          | 8.759                           |
| <b>Bilanzgewinn</b>                        |        |                                 |                                 |
| Jahresüberschuss                           |        | 56.258                          | 7.828                           |
| Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen   |        | 0                               | 142                             |
| Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen |        | -28.128                         | 0                               |
|  |        | 28.130                          | 7.970                           |
|  |        | 87.787                          | 39.499                          |

|   |      |         |         |
|---|------|---------|---------|
| Sonderposten mit Rücklageanteil   | (8)  |         |         |
| Unversteuerte Rücklagen gemäß § 6 b EStG  |      | 611     | 973     |
| Steuerrechtliche Wertberichtigungen zum Sachanlagevermögen                            |      | 94.977  | 88.709  |
|   |      | 95.588  | 89.682  |
| Rückstellungen  | (9)  |         |         |
| Rückstellungen für Pensionen  |      | 5.847   | 5.817   |
| Steuerrückstellungen  |      | 785     | 102     |
| Rückstellung für Bergschäden  |      | 1.378   | 1.168   |
| Sonstige Rückstellungen   |      | 1.768   | 1.763   |
|   |      | 9.778   | 8.850   |
| Verbindlichkeiten   | (10) |         |         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  |      | 85.298  | 84.226  |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                      |      | 487     | 665     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht |      | 119     | 25      |
| davon aus Lieferungen und Leistungen 119 T€ (Vorjahr: 25 T€)                          |      |         |         |
| Sonstige Verbindlichkeiten  |      | 2.852   | 19.130  |
| davon aus Steuern 564 T€ (Vorjahr: 2.127 T€)  |      |         |         |
|   |      | 88.756  | 104.046 |
| Rechnungsabgrenzungsposten  | (11) | 2.022   | 2.177   |
| Summe Passiva   |      | 283.931 | 244.254 |

|  | Anschaffungs- und Herstellungskosten |         |         |              |
|--|--------------------------------------|---------|---------|--------------|
|  | Stand                                |         |         | Stand        |
|  | 1. Januar                            | Zugänge | Abgänge | 31. Dezember |
|  | 2008                                 |         |         | 2008         |
|  | (in T€)                              | (in T€) | (in T€) | (in T€)      |
| Immaterielle Vermögensgegenstände  | 101                                  | 0       | 6       | 96           |
| Lizenzen und ähnliche Rechte   | 101                                  | 0       | 6       | 96           |
| Sachanlagen  | 264.365                              | 19.391  | 10.470  | 273.286      |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken | 264.013                              | 19.357  | 10.419  | 272.951      |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 352                                  | 34      | 51      | 335          |
| Finanzanlagen  | 746                                  | 0       | 593     | 152          |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | 101                                  | 0       | 0       | 101          |
| Beteiligungen  | 578                                  | 0       | 576     | 1            |
| Sonstige Ausleihungen  | 67                                   | 0       | 17      | 50           |
| Insgesamt  | 265.212                              | 19.391  | 11.069  | 273.534      |

|  | Wertberichtigungen |                    |         |              |
|--|--------------------|--------------------|---------|--------------|
|  | Stand              | Zugänge            | Abgänge | Stand        |
|  | 1. Januar          | (Abschreibungen d. | (in T€) | 31. Dezember |
| 200  | Geschäftsjahres)   |                    | 2008    |              |
| (in T€)  | (in T€)            | (in T€)            | (in T€) |              |
| Immaterielle Vermögensgegenstände  | 80                 | 9                  | 5       | 84           |
| Lizenzen und ähnliche Rechte   | 80                 | 9                  | 5       | 84           |
| Sachanlagen  | 42.786             | 5.584              | 2.829   | 45.541       |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken | 42.486             | 5.561              | 2.778   | 45.269       |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   | 300                | 23                 | 51      | 272          |
| Finanzanlagen  | 3                  | 0                  | 1       | 2            |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | 0                  | 0                  | 0       | 0            |
| Beteiligungen  | 0                  | 0                  | 0       | 0            |
| Sonstige Ausleihungen  | 3                  | 0                  | 1       | 2            |
| Insgesamt  | 42.869             | 5.593              | 2.835   | 45.627       |

|                                   | Restbuchwerte |              |
|-----------------------------------|---------------|--------------|
|                                   | Stand         | Stand        |
|                                   | 31. Dezember  | 31. Dezember |
|                                   | 2007          | 2008         |
|                                   | (in T€)       | (in T€)      |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | 21            | 12           |

|  |  |         |         |
|--|--|---------|---------|
| Lizenzen und ähnliche Rechte   |  | 21      | 12      |
| Sachanlagen  |  | 221.579 | 227.745 |
| Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschl. der Bauten auf fremden Grundstücken |  | 221.527 | 227.682 |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung   |  | 52      | 63      |
| Finanzanlagen  |  | 743     | 150     |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   |  | 101     | 101     |
| Beteiligungen  |  | 578     | 1       |
| Sonstige Ausleihungen  |  | 64      | 48      |
| Insgesamt  |  | 222.343 | 227.907 |

## Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008

|   | Anhang | 2008<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) |
|---|--------|-----------------|-----------------|
| Erlöse aus der Grundstücks- und Gebäudebewirtschaftung                      | (12)   |                 |                 |
| Erlöse aus Mieten und Pachten   |        | 19.436          | 13.239          |
| Erlöse aus der Weiterberechnung von Nebenkosten an Mieter                   |        | 1.873           | 1.229           |
|   |        | 21.309          | 14.468          |
| Andere aktivierte Eigenleistungen   | (13)   | 0               | 27              |
| Sonstige betriebliche Erträge   | (14)   |                 |                 |
| Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens                 |        | 18.008          | 6.360           |
| Erträge aus dem Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens                |        | 45.687          | 0               |
| Erträge aus der Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil               |        | 11.031          | 13.732          |
| Übrige  |        | 1.183           | 2.004           |
|   |        | 75.909          | 22.096          |
| Summe betriebliche Erträge  |        | 97.218          | 36.591          |
| Aufwendungen für Grundstücks- und Gebäudebewirtschaftung                    | (15)   |                 |                 |
| Laufende Betriebsaufwendungen   |        | -3.024          | -1.858          |
| Grundstücks- und Gebäudeinstandhaltung                                      |        | -1.234          | -1.169          |
|   |        | -4.258          | -3.027          |
| Personalaufwand   | (16)   |                 |                 |
| Löhne und Gehälter  |        | -2.599          | -2.199          |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung |        | -591            | -1.176          |
| davon für Altersversorgung: 333 T€ (Vorjahr: 937 T€)                        |        |                 |                 |
|   |        | -3.190          | -3.375          |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen        | (17)   | -5.593          | -2.894          |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen  | (18)   |                 |                 |
| Einstellung in den Sonderposten mit Rücklageanteil                          |        | -16.937         | -17.003         |
| Übrige  |        | -2.681          | -2.268          |
|   |        | -19.618         | -19.271         |
| Summe betriebliche Aufwendungen   |        | -32.659         | -28.567         |
| Betriebsergebnis  |        | 64.559          | 8.024           |
| Beteiligungsergebnis  | (19)   |                 |                 |
| Erträge aus Beteiligungen   |        | 643             | 449             |
| Finanzergebnis  | (20)   |                 |                 |
| Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens |        | 0               | 2.073           |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  |        | 1.741           | 529             |
| davon aus verbundenen Unternehmen: 24 T€ (Vorjahr: 23 T€)                   |        |                 |                 |
| Aufwendungen aus Verlustübernahme   |        | -43             | -45             |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen  |        | -4.596          | -1.213          |
| davon an verbundene Unternehmen: 5 T€ (Vorjahr: 5 T€)                       |        |                 |                 |
|   |        | -2.898          | 1.344           |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit                                |        | 62.304          | 9.817           |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag  | (21)   | -6.046          | -1.989          |
| Jahresüberschuss  |        | 56.258          | 7.828           |

|  |         |       |
|--|---------|-------|
| Entnahme aus den anderen Gewinnrücklagen   | 0       | 142   |
| Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen | -28.128 | 0     |
| Bilanzgewinn                               | 28.130  | 7.970 |

## AG-Anhang für das Geschäftsjahr 2008

### Allgemeine Grundlagen

Die HAMBORNER AG erwirbt, verwaltet und verwertet Grundbesitz und anderes Vermögen. Sie ist als Muttergesellschaft in den HAMBORNER Konzern (und dessen Konzernabschluss) einbezogen. Sitz der Gesellschaft ist Duisburg-Hamborn/Deutschland. Sie ist im Handelsregister beim Amtsgericht Duisburg unter HRB 0004 eingetragen.

Der Jahresabschluss der HAMBORNER AG und der Konzernabschluss werden im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gegeben. Sie stehen auf der Internetseite der Gesellschaft [www.hamborner.de](http://www.hamborner.de) zum Download zur Verfügung. Zudem können sie bei der HAMBORNER AG, Goethestraße 45, 47166 Duisburg, angefordert werden.

Da die HAMBORNER AG den wesentlichen Teil des operativen Geschäfts des HAMBORNER Konzerns betreibt, wird von der Erleichterungsoption des § 315 (3) HGB Gebrauch gemacht, nach der der Lagebericht des Konzerns und des Mutterunternehmens HAMBORNER AG zusammengefasst werden kann. Der Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns (zusammengefasster Lagebericht) wird gemeinsam mit dem Konzernabschluss, der nach den Vorschriften der IFRS erstellt wurde, im Geschäftsbericht 2008 veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der HAMBORNER AG wird nach den handelsrechtlichen Rechnungslegungsgrundsätzen und den aktienrechtlichen Vorschriften in Euro (€) aufgestellt. Alle Beträge werden - soweit nicht anders dargestellt - in Tausend Euro (T€) angegeben. Aufgrund von Rundungen können sich bei Summenbildungen und bei prozentualen Angaben geringfügige Abweichungen ergeben.

Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung folgen in Aufbau und Gliederung den handelsrechtlichen Vorschriften. Einzelne Posten sind weiter untergliedert und gemäß ihrem Inhalt bezeichnet. Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung enthalten Ziffern, unter denen im Anhang nähere Erläuterungen zu den jeweiligen Posten zu finden sind. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt worden.

Der vorliegende Jahresabschluss zum 31. Dezember 2008 basiert auf den gleichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Berechnungsgrundsätzen wie im Vorjahr.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die immateriellen Vermögensgegenstände sind zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet.

Das Sachanlagevermögen wird mit den Anschaffungsoder Herstellungskosten abzüglich der planmäßigen und ggf. außerplanmäßigen handelsrechtlichen Abschreibungen ausgewiesen. Darüber hinausgehende steuerrechtliche Sonderabschreibungen (z.B. gemäß § 6b EStG) werden nach § 281 Abs. 1 Satz 1 HGB als Wertberichtigung auf Anlagevermögen unter den Sonderposten mit Rücklageanteil passiviert.

Auf Zugänge beweglicher Vermögensgegenstände des Anlagevermögens werden entsprechend den steuerrechtlichen Vorschriften die Abschreibungen zeitanteilig vorgenommen.

Die Anteile an verbundenen Unternehmen und die Beteiligungen sind zu Anschaffungskosten bewertet. Bei den sonstigen Ausleihungen handelt es sich hauptsächlich um zinslose Wohnungsbaudarlehen, die gemäß den steuerrechtlichen Vorschriften auf der Aktivseite in voller Höhe wertberichtigt bzw. mit 5,5% abgezinst sind.

Das Umlaufvermögen ist zu Nennwerten angesetzt. Die zum 31.12.2007 ausgewiesenen sonstigen Wertpapiere betrafen einen Aktienspezialfonds, der zu Anschaffungskosten angesetzt wurde. Erkennbaren Risiken wird durch Bildung von Wertberichtigungen angemessen Rechnung getragen. Uneinbringliche Forderungen werden in vollem Umfang abgeschrieben.

Der Rechnungsabgrenzungsposten enthält Zahlungen, die für vereinbarte zukünftige Verpflichtungen gezahlt wurden. Sie werden zum Zeitpunkt des Geldflusses abgegrenzt und über die Laufzeit der Vereinbarungen erfolgswirksam aufgelöst.

Es wurde ein Sonderposten mit Rücklageanteil entsprechend § 273 HGB nach den Vorschriften des § 6b EStG gebildet. Daneben werden gemäß § 281 Abs. 1 HGB die nur steuerrechtlich zulässigen Abschreibungen getrennt von den handelsrechtlichen Abschreibungen passivisch als Sonderposten mit Rücklageanteil ausgewiesen.

Rückstellungen für Pensionen werden gemäß § 6a EStG nach versicherungsmathematischen Berechnungen unter Zugrundelegung eines Zinssatzes von 6,0% mit ihrem Teilwert erfasst. Sie sind auf Basis der Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Klaus Heubeck ermittelt.

Die Dotierung der Bergschäden- und der übrigen Rückstellungen berücksichtigt alle erkennbaren Risiken angemessen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sowie die übrigen Verbindlichkeiten werden mit ihren Nenn- bzw. Rückzahlungsbeträgen angesetzt. Eine im Zusammenhang mit dem Objekt Bad Oeynhausien übernommene Rentenverpflichtung wurde mit 6,0% auf den Barwert abgezinst.

Als passive Rechnungsabgrenzungsposten weisen wir vereinnahmte Mietvorauszahlungen und erhaltene Baukostenzuschüsse mit Nennbeträgen aus, die erst in Perioden nach dem Abschlussstichtag Ertrag werden.

## Erläuterungen zur Bilanz

### Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist im Anlagenspiegel dargestellt.

#### (1) Immaterielle Vermögensgegenstände

Die Lizenzen und ähnlichen Rechte umfassen ausschließlich entgeltlich erworbene Nutzungsrechte für System- und Anwendungssoftware unserer EDV-Anlage. Im Berichtsjahr wurden nicht mehr genutzte EDV-Programme von 5 T€ aus dem Inventar genommen.

#### (2) Sachanlagen

Die Anschaffungskosten für im Berichtsjahr erworbene Immobilien einschließlich Kaufpreisanzahlungen und Nachaktivierung auf Bestandsimmobilien betragen insgesamt 19,4 Mio. €. Die Buchwertabgänge für verkaufte Immobilien belaufen sich auf 10,4 Mio.€. Die Betriebs- und Geschäftsausstattung nahm durch Zugänge im Umfang von 34 T€ unter Berücksichtigung der Abschreibungen des Geschäftsjahres i.H.v. 23 T€ um 11 T€ zu.

Die Wertberichtigungen umfassen ausschließlich planmäßige lineare Abschreibungen. Die steuerrechtlichen Sonderabschreibungen sind auf der Passivseite der Bilanz unter den Sonderposten mit Rücklageanteil ausgewiesen. Die Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen gliedern sich wie folgt:

|   | 2008<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) |
|---|-----------------|-----------------|
| Normalabschreibungen auf Bestandsobjekte (gemäß § 6 b EStG) | 2.824           | 2.274           |
| Übrige Normalabschreibungen                                 |                 |                 |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                           | 9               | 7               |
| Sachanlagen   | 2.760           | 613             |
|   | 2.769           | 620             |
| Gesamt  | 5.593           | 2.894           |

Im Geschäftsjahr 2008 wurden Abschreibungen in Höhe von 2.824 T€ (Vorjahr: 2.274 T€) durch Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil neutralisiert. Dem aktivierten Sachanlagevermögen in Höhe von 227.745 T€ stehen 94.977 T€ passivierte steuerrechtliche Wertberichtigungen gegenüber.

#### (3) Finanzanlagen

Die Anteile an verbundenen Unternehmen bestehen ausschließlich aus dem 100%igen Geschäftsanteil an der Hambornberg Immobilien- und Verwaltungs-GmbH.

Nach dem Verkauf unseres 14,1%igen Geschäftsanteils an der Wohnbau Dinslaken GmbH und der Kündigung des Geschäftsanteils an der Gesellschaft für Stromwirtschaft mbH/Mülheim an der Ruhr zum 31.12.2008 beinhaltet die Position Beteiligungen nur noch die Anteile am Stammkapital der Montan GmbH Assekuranz-Makler/Düsseldorf (0,71%).

Unter den sonstigen Ausleihungen weisen wir langfristige zinslose Wohnungsbau- sowie Mitarbeiterdarlehen aus, die durch planmäßige Tilgungen und Rückzahlungen um 16 T€ auf 48 T€ abnahmen.

#### (4) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die Forderungen aus Lieferungen und Leistungen (197 T€) bestehen gegenüber Mietern und Pächtern. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen (292 T€) betreffen hauptsächlich die unserer Tochtergesellschaft Hambornberg Immobilien- und Verwaltungs-GmbH in den Vorjahren gestundeten Grundstückskaufpreise.

Die Sonstigen Vermögensgegenstände setzen sich zum 31. Dezember 2008 wie folgt zusammen:

|  | 31.12.08<br>(in T€) | 31.12.07<br>(in T€) |
|--|---------------------|---------------------|
| Aktiviertes Deckungskapital für Ansprüche aus der Rückdeckungsversicherung für Pensionsverpflichtungen | 99                  | 180                 |
| Steuererstattungsansprüche   | 626                 | 908                 |
| Forderungen aus Grundstücksgeschäften  | 0                   | 416                 |
| Übrige   | 293                 | 32                  |

Gesamt 1.018 1.536

Die übrigen sonstigen Vermögensgegenstände enthalten abgegrenzte Festgeldzinsen in Höhe von 132 T€.

#### (5) Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten

Zum 31.12.2008 betragen die liquiden Mittel 54.011 T€ und liegen damit um 47.571 T€ über dem Vorjahreswert. Der Anstieg resultiert hauptsächlich aus den durch die Veräußerung des Wertpapierspezialfonds SÜDINVEST 107 sowie der Beteiligung an der Wohnbau Dinslaken GmbH gewonnenen Mittelzuflüsse. Von den Bankguthaben waren am Bilanzstichtag 52,8 Mio.€ als Festgeld oder zu Tagesgeldkonditionen angelegt.

#### (6) Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

Diese Position beinhaltet im Wesentlichen abgegrenzte Erschließungskosten für ein Erbbaugrundstück, die auf die Restlaufzeit des Erbbaurechts verteilt werden und aufgrund vertraglicher Vereinbarungen vorschüssig gezahlte Kreditzinsen für Perioden in 2009.

#### (7) Eigenkapital

Zum 31.12.2008 beträgt das gezeichnete Kapital der HAMBORNER AG unverändert 22,77 Mio.€ und ist in 22.770.000 auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien eingeteilt.

Durch die Beschlüsse der Hauptversammlung vom 5. Juni 2008 wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates einmalig oder mehrmals um bis zu nominal 2.270 T€ durch Ausgabe neuer auf den Inhaber lautender Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital I). Die neuen Aktien sind den Aktionären zum Bezug anzubieten. Darüber hinaus wurde der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrates um einen weiteren Betrag in Höhe von 9.080 T€ (Genehmigtes Kapital II) einmalig oder mehrmals durch die Ausgabe neuer auf den Inhaber lautender Stückaktien zu erhöhen und mit Zustimmung des Aufsichtsrates das Bezugsrecht der Aktionäre für das Genehmigte Kapital II unter bestimmten Voraussetzungen auszuschließen. Die Ermächtigung des Vorstands zur Kapitalerhöhung ist in beiden Fällen bis zum 4. Juni 2013 befristet. Die Satzung der Gesellschaft wurde entsprechend ergänzt.

Die Beschlüsse der ordentlichen Hauptversammlung 2008 zur Entlastung der Organe und der Schaffung Genehmigten Kapitals sind beim Landgericht Duisburg angefochten worden. Ein Nebenintervenient hat sich der Klage angeschlossen. Die Beschlüsse zur Schaffung des Genehmigten Kapitals bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der Eintragung. Das Handelsregister beim Amtsgericht Duisburg hat diese Beschlüsse eingetragen. Um zu verhindern, dass die Eintragung im Handelsregister bei einem etwaigen Obsiegen des Anfechtungsklägers wieder rückgängig gemacht werden kann, betreibt die Gesellschaft hinsichtlich dieser Beschlüsse ein Freigabeverfahren.

#### (8) Sonderposten mit Rücklageanteil

Dieser Posten gliedert sich wie folgt:

|  | 31.12.08<br>(in T€) | 31.12.07<br>(in T€) |
|--|---------------------|---------------------|
| Unversteuerte Rücklagen gemäß § 6b EStG                                    | 611                 | 973                 |
| Steuerrechtliche Wertberichtigungen zum Sachanlagevermögen gemäß § 6b EStG | 92.004              | 85.638              |
| § 4 Fördergebietsgesetz  | 2.679               | 2.756               |
| R 6.6 EStR   | 294                 | 315                 |
| Summe  | 94.977              | 88.709              |
| Gesamt   | 95.588              | 89.682              |

#### Entwicklung des Sonderpostens im Detail:

|   | 2008   |   | 2007   |   |
|---|--|---|--|---|
|   | unversteuerte Rücklagen gem. § 6b EStG (in T€) | steuerrechtl. Wertberichtigungen zum Sachanlagevermögen (in T€) | unversteuerte Rücklagen gem. § 6b EStG (in T€) | steuerrechtl. Wertberichtigungen zum Sachanlagevermögen (in T€) |
| Stand am 1. Januar  | 972  | 88.709  |  | 86.411  |
| + Einstellung aus Buchgewinnen  | 14.846   |   | 17.003   |   |
| - Umsetzung aus unversteuerten Rücklagen gem. § 6b EStG in steuerrechtliche Wertberichtigungen auf Sachanlagenzugänge | -972   | 972   | -16.031  | 16.031  |
| - Direktübertragung gem. § 6b EStG  |  |   |  |   |

|   |         |        |     |         |
|---|---------|--------|-----|---------|
| auf Anlagenzugänge des Berichtsjahres   | -14.235 | 14.235 |     |         |
| - Anteilige Auflösungsrate in Höhe der für das Geschäftsjahr verrechneten handelsrechtlichen Normalabschreibung |         | -2.824 |     | -2.274  |
| + Wertaufholungszuschreibung  |         | 2.092  |     |         |
| - Auflösung aufgrund von Sachanlagenabgängen des Berichtsjahres   |         | -8.207 |     | -11.459 |
| Stand am 31. Dezember   | 611     | 94.977 | 972 | 88.709  |

## (9) Rückstellungen

Die Rückstellungen für Pensionen betragen zum Bilanzstichtag 5.847 T€; sie nahmen gegenüber dem Vorjahr um 30 T€ zu.

Im Berichtsjahr wurden für die aus einer durchgeführten steuerlichen Außenprüfung erwarteten Steuernachzahlungen und Nebenleistungen Rückstellungen in Höhe von 625 T€ gebildet. Die Ertragsteuerrückstellungen für das Berichtsjahr betragen 160 T€.

Die Rückstellungen für Bergschäden stiegen gegenüber dem Vorjahr um rd. 210 T€ auf 1.378 T€ an.

Die sonstigen Rückstellungen setzen sich wie folgt zusammen:

|  | 31.12.08<br>(in T€) | 31.12.07<br>(in T€) |
|--|---------------------|---------------------|
| Rückstellungen für Personalaufwand   | 607                 | 477                 |
| Mietgarantie Ratingen  | 0                   | 264                 |
| Instandhaltungsrückstellungen  | 125                 | 0                   |
| Satzungsgebundeneu. gesetzl. Verpflichtungen (AR-Vergütung, Prüfungsaufwendungen etc.) | 443                 | 441                 |
| Rechts- und Beratungsaufwand   | 195                 | 36                  |
| Ausstehende Rechnungen   | 276                 | 365                 |
| Übrige   | 122                 | 180                 |
| Gesamt   | 1.768               | 1.763               |

Die Rückstellungen für Personalaufwendungen nahmen im Berichtsjahr um 30 T€ zu. Der Anstieg ist hauptsächlich darauf zurückzuführen, dass im Vorjahr nur zeitanteilig zu gewährende Vergütungen im Berichtsjahr in voller Höhe zu berücksichtigen sind.

Die im Zuge des Verkaufs der Immobilie Ratingen im Jahr 2006 gewährten Mietgarantien sind im Berichtsjahr ausgelaufen. Rückstellungen für unterlassene Instandhaltungen wurden im Berichtsjahr mit 125 T€ berücksichtigt.

Die Rückstellungen für satzungsgebundene und gesetzliche Verpflichtungen enthalten Abschlussprüferhonorare im Umfang von 46 T€, die im Geschäftsjahr als Aufwand erfasst wurden. Der Betrag entfällt auf die Pflichtprüfung des handelsrechtlichen Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses. Die Rückstellung für ausstehende Rechnungen beträgt 276 T€ und ging gegenüber dem Vorjahr um 89 T€ zurück. Sie resultiert hauptsächlich aus Instandhaltungsmaßnahmen, die in 2008 durchgeführt, am Bilanzstichtag aber noch nicht abgerechnet waren. Ein weiterer wesentlicher Betrag entfällt auf noch ausstehende Rechnungen für Betriebskosten des Berichtsjahres.

## (10) Verbindlichkeiten

Die gesamten Verbindlichkeiten in Höhe von 88.756 T€ hatten am Bilanzstichtag 31. Dezember 2008 folgende Restlaufzeiten:

|   | Summe<br>(in T€) | bis ein Jahr<br>(in T€) | zwei bis fünf<br>Jahre<br>(in T€) | über fünf Jahre<br>(in T€) |
|---|------------------|-------------------------|-----------------------------------|----------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten  | 85.298           | 3.754                   | 12.154                            | 69.390                     |
| (Vorjahr:)  | (84.226)         | (36.397)                | (8.396)                           | (39.433)                   |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                      | 487              | 472                     | 15                                | 0                          |
| (Vorjahr:)  | (665)            | (648)                   | (17)                              | (0)                        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 119              | 119                     | 0                                 | 0                          |
| (Vorjahr:)  | (25)             | (25)                    | (0)                               | (0)                        |
| Sonstige Verbindlichkeiten  | 2.852            | 829                     | 2.023                             | 0                          |

|            |           |          |          |          |
|------------|-----------|----------|----------|----------|
| (Vorjahr:) | (19.130)  | (17.107) | (2.023)  | (0)      |
| Gesamt     | 88.756    | 5.174    | 14.192   | 69.390   |
| (Vorjahr:) | (104.046) | (54.177) | (10.436) | (39.433) |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten betreffen ausschließlich Darlehen, die zur Finanzierung unserer Immobilieninvestitionen aufgenommen wurden.

Die ausgewiesenen Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten waren am Bilanzstichtag in voller Höhe durch erstrangige Grundschulden gesichert.

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten mit 2.196 T€ hauptsächlich Kaufpreiseinbehalte und vereinnahmte Kautionsbeträge zur Absicherung von Mietforderungen sowie Steuerverbindlichkeiten im Umfang von 564 T€.

### (11) Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Dieser Posten enthält im Wesentlichen eine Vorauszahlung auf einen Mietvertrag, die über die vereinbarte Vertragslaufzeit zu verteilen ist.

Des Weiteren weisen wir unter dieser Position in Höhe von 98 T€ vorausgezahlte Mieten für das Geschäftsjahr 2009 aus.

### Haftungsverhältnisse / Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Es besteht eine nicht bilanzierte Gewährleistung im Zusammenhang mit drei Pflichtanteilen an einer Wohnungsgenossenschaft. Sie beträgt unverändert 0,8 T€.

Aus zwei im Berichtsjahr notariell abgeschlossenen Grundstückskaufverträgen stand die Besitzübertragung von drei Immobilien am Bilanzstichtag noch aus, da die Übergangsvoraussetzungen noch nicht vollständig eingetreten waren. Mit Besitzübergang Anfang Februar wurde eine Kaufpreiszahlung von insgesamt 30,5 Mio.€ fällig.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen nach dem Bilanzstichtag resultieren aus vier langfristigen Erbbaurechtsverträgen und stellen sich wie folgt dar:

| Vertragslaufzeit bis | Zahlungsverpflichtung<br>(in T€ p.a.) | Weiterbelastung<br>(in T€ p.a.) |
|----------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| 31. Dezember 2034    | 184                                   | 184                             |
| 31. März 2060        | 113                                   | 0                               |
| 30. Juni 2012*       | 228                                   | 0                               |
| 30. Juni 2023        | 204                                   | 0                               |
| Gesamt               | 729                                   | 184                             |

\* Das Erbbaurecht erlischt am 30.06.2012. Das belastete Grundstück geht aufgrund vertraglicher Vereinbarungen zu diesem Zeitpunkt in unseren Besitz über.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (12) Erlöse aus der Grundstücks- und Gebäudebewirtschaftung

Die Erlöse aus Mieten und Pachten belaufen sich auf 19.436 T€ und liegen damit um 6.197 T€ über dem Vorjahreswert. Der Anstieg ergibt sich im Wesentlichen aus den Objektzugängen des laufenden Jahres und des Vorjahres, die sich mit rd. 6.730 T€ ausgewirkt haben. Dagegen führten Immobilienverkäufe zu Mindereinnahmen von rd. 675 T€. Die übrigen Mieterhöhungen aufgrund von Index- oder Staffelmietvereinbarungen in Höhe von rd. 244 T€ wurden von Mietausfällen, Mietsenkungen bei Mieterwechseln sowie durch eingeräumte Mietschlüsse zur Vermeidung von Leerständen im Umfang von insgesamt ca. 102 T€ gemindert.

Die Erlöse aus der Weiterbelastung von Nebenkosten an Mieter nahmen gegenüber dem Vorjahr um 644 T€ zu und betragen 1.873 T€. Die Zunahme resultiert mit rd. 660 T€ aus der Veränderung im Objektbestand. Bei den übrigen im Bestand verbliebenen Immobilien gingen die Erträge aus der Weiterbelastung von Nebenkosten um 16 T€ zurück.

### (13) Andere aktivierte Eigenleistungen

Im Berichtsjahr sind zu aktivierende Eigenleistungen nicht angefallen. Die aktivierten Eigenleistungen des Vorjahres betrafen eigene Ingenieurleistungen und Bauregiekosten im Zusammenhang mit aktivierungspflichtigen Umbaumaßnahmen an unserem Bürohaus in Hamburg.

### (14) Sonstige betriebliche Erträge

Die Erträge aus dem Abgang von Gegenständen des Anlagevermögens sind im abgelaufenen Geschäftsjahr um 11.648 T€ auf 18.008 T€ gestiegen. Auf Erträge aus Sachanlagenabgängen entfallen 6.784 T€. Daneben enthält die Berichtsposition den bei der Veräußerung unserer Beteiligung an der Wohnbau Dinslaken GmbH erzielten Buchgewinn in Höhe von 11,2 Mio. €. Zu Beginn des Jahres 2008 haben wir unsere Anteile am Aktienspezialfonds SÜDINVEST 107 verkauft. Dabei wurde ein Veräußerungsgewinn von 45,7 Mio. € erzielt.

Die Erträge aus der Regelauflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil betragen im Berichtsjahr 2.824 T€. Sie betreffen ausschließlich steuerrechtliche Wertberichtigungen zum Sachanlagevermögen. Weitere 8.207 T€ resultieren aus der Auflösung nicht verbrauchter § 6b-Rücklagen im Zusammenhang mit den veräußerten Immobilien.

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge gingen im abgelaufenen Geschäftsjahr um 821 T€ auf 1.183 T€ zurück und gliedern sich wie folgt:

|   | 200<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) |
|---|----------------|-----------------|
| Erträge aus:                                      |                |                 |
| Wertaufholungszuschreibungen                      | 576            | 1.516           |
| Rückstellungsauflösung                            | 66             | 257             |
| Vereinnahmung von Entschädigungen u. Erstattungen | 500            | 179             |
| Personal- und Verwaltungskostenweiterbelastung    | 18             | 24              |
| Weiterbelastungen an Mieter und Pächter           | 4              | 13              |
| Rückdeckungsversicherung                          | 3              | 13              |
| Sonstige  | 16             | 2               |
| Gesamt  | 1.183          | 2.004           |

Die Wertaufholungszuschreibung ergibt sich aus der Anpassung von in Vorjahren auf den niedrigeren Teilwert abgeschriebenen Immobilienwerten an die gutachterlich ermittelten Verkehrswerte zum 31.12.2008.

### **(15) Aufwendungen für Grundstücks- und Gebäudebewirtschaftung**

Dieser Posten erhöhte sich im Berichtsjahr insgesamt um 1.231 T€. Die laufenden Betriebsaufwendungen stiegen hauptsächlich infolge der Objektzugänge um 1.166 T€ auf 3.024 T€. Sie umfassen unter anderem den Aufwand für Energie, Grundbesitzabgaben, Versicherungsprämien, Erbbauzinsen und Grundsteuern (573 T€; Vorjahr: 307 T€). Die Aufwendungen belasten wir auf Basis der mietvertraglichen Vereinbarungen zum überwiegenden Teil an unsere Mieter weiter. Der Aufwand für Grundstücks -und Gebäudeinstandhaltung nahm im abgelaufenen Geschäftsjahr geringfügig um 65 T€ zu.

### **(16) Personalaufwand**

Der Personalaufwand beträgt insgesamt 3.190 T€ und ging gegenüber dem Vorjahr um 185 T€ zurück.

Die Löhne und Gehälter erhöhten sich um 400 T€ und betragen 2.599 T€. Der Grund für die Zunahme ergibt sich im Wesentlichen aus den Personalveränderungen im Laufe des Vorjahres sowie der an den ausgeschiedenen Vorstandssprecher gezahlten Abfindung. Während sich die Neueinstellungen in 2007 nur zeitanteilig auswirkten, ergibt sich für das Berichtsjahr eine ganzjährige aufwandswirksame Berücksichtigung. Diese Erhöhung wird teilweise kompensiert durch den Wegfall von Sondervorgängen im Vorjahr.

Die sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung gingen im Vergleich zum Vorjahr um 585 T€ zurück. Die Abnahme ergibt sich im Wesentlichen aus der in 2007 vorgenommenen Zuführung zur Pensionsrückstellung für ein ausgeschiedenes Vorstandsmitglied und den Auflösungen des laufenden Geschäftsjahres.

### **(17) Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen**

Der Abschreibungsaufwand erhöhte sich im Berichtsjahr um 2.699 T€ auf 5.593 T€. Die Abschreibungen beinhalten überwiegend die bereits unter Textziffer (2) erläuterte anteilige Auflösungsrate in Höhe der für das Geschäftsjahr verrechneten handelsrechtlichen Normalabschreibung von 2.824 T€ sowie 2.769 T€ weitere planmäßige handelsrechtliche Abschreibungen. Der Anstieg des Abschreibungsaufwandes hängt mit den Objektzugängen des Berichtsjahres und des Vorjahres zusammen.

### **(18) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Der Aufwand aus der Einstellung von Grundstücksveräußerungsgewinnen gemäß § 6b EStG in den Sonderposten mit Rücklageanteil ging im Geschäftsjahr 2008 um 66 T€ auf 16.937 T€ zurück. Davon entfällt ein Betrag von 14.845 T€ auf die Neutralisierung von Veräußerungsgewinnen des Berichtsjahres. Ein weiterer Betrag von 2.092 T€ betrifft die Neutralisierung von Wertaufholungszuschreibungen für das Berichtsjahr (576 T€) und für das Vorjahr (1.516 T€). Der aus der aperiodischen Neutralisierung resultierende Steuereffekt von 400 T€ wird mit dem Ertragsteueraufwand (TZ 21) des laufenden Jahres verrechnet.

Der übrige sonstige betriebliche Aufwand enthält vor allem Aufwendungen für Verwaltung und satzungsgebundene

Aufgaben. Die Position nahm im Berichtsjahr um 413 T€ zu.

Die satzungsbedingten und sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten Honorare für den Abschlussprüfer gemäß nachfolgender Aufstellung:

|                           | BDO             |                 | D & T           |                 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                           | 2008<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) | 2008<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) |
| Abschlussprüfung          | 0               | 80              | 77              | 0               |
| Steuerberatungsleistungen | 12              | 8               | 52              | 0               |
| Sonstige Leistungen       | 7               | 93              | 24              | 0               |
| Gesamt                    | 19              | 181             | 153             | 0               |

### (19) Beteiligungsergebnis

Die Erträge aus Beteiligungen setzen sich aus den Gewinnausschüttungen der Wohnbau Dinslaken GmbH und der Montan GmbH Assekuranz-Makler zusammen. Sie sind gegenüber dem Vorjahr um 194 T€ gestiegen.

### (20) Finanzergebnis

Die sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge enthalten fast ausschließlich Festgeldzinsen aus Geldanlagen bei verschiedenen Banken, Zinserträge aus Swap-Geschäften sowie Erträge aus der Verzinsung der unserer Tochtergesellschaft gestundeten Grundstückskaufpreise. Durch Zuflüsse aus Verkäufen von Sachanlagen, Beteiligungen und des Wertpapierfonds erhöhte sich unser durchschnittlicher Liquiditätsbestand im Berichtsjahr. Daraus resultiert eine Zunahme der Zinserträge um 1.212 T€ gegenüber dem Vorjahr.

Zusammensetzung der Zinsen und ähnlichen Aufwendungen:

|  | 2008<br>(in T€) | 2007<br>(in T€) |
|--|-----------------|-----------------|
| Zinsanteil der Zuführungen zu Pensionsrückstellungen | 331             | 292             |
| Zinssicherungsgeschäfte                              | 39              | 23              |
| Kreditzinsen   | 4.028           | 850             |
| Zinsen an verbundene Unternehmen                     | 5               | 5               |
| Sonstige   | 193             | 43              |
| Gesamt   | 4.596           | 1.213           |

Die Zinsaufwendungen für die Immobilienkredite wirkten sich zum Teil erst im Berichtsjahr in voller Höhe ergebnismindernd aus. Die Kreditzinsen stiegen daher um 3.178 T€ an.

Bei unserer Tochtergesellschaft Hambornberg Immobilien- und Verwaltungs-GmbH ist in 2008 ein Verlust in Höhe von 43 T€ entstanden, der aufgrund des bestehenden Ergebnisübernahmevertrages von der Muttergesellschaft auszugleichen war.

### (21) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betragen 6.046 T€. Die Position enthält die aus dem Verkauf des Wertpapier-Spezialfonds SÜDINVEST 107 resultierende Schlussbesteuerung sowie Rückstellungszuführungen für Steuernachzahlungen in Höhe von 500 T€, die aus einer abgeschlossenen steuerlichen Außenprüfung für Vorjahre zu erwarten sind.

### Ergebnisbeeinflussende Faktoren i.S. von § 285 Nr. 5 HGB

Durch Inanspruchnahme der steuerlichen Möglichkeiten, hier insbesondere die Bildung eines Sonderpostens mit Rücklageanteil nach § 6 b EStG, ist das Jahresergebnis nach Abzug von Ertragsteuern um rd. 14.257 T€ (entspricht 25,3%) gemindert worden. Andererseits wurde der Jahresüberschuss infolge der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil, die wesentlich im Zusammenhang mit den Verkäufen des Berichtsjahres und den Abschreibungen auf Immobilien steht, nach Abzug der Ertragsteuern um 9.285 T€ (entspricht 16,5%) erhöht.

Die zukünftige Ertragsteuerbelastung aus bisher in Anspruch genommenen Sonderabschreibungen, Bewertungsfreiheiten und steuerfreien Rücklagen liegt bei 1,8 % des am 31. Dezember 2008 im Anlagenspiegel dargestellten Bruttoanlagevermögens.

### Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat

Die Festlegung der Vorstandsvergütung erfolgt durch den Präsidialausschuss des Aufsichtsrates.

Die Höhe der Vorstandsvergütung bei der HAMBORNER AG orientiert sich an der Größe des Unternehmens, seiner wirtschaftlichen und finanziellen Lage sowie am Erfolg der Gesellschaft. Die Vergütung des Vorstands ist leistungsorientiert und berücksichtigt die Aufgaben und den Beitrag des jeweiligen Vorstandsmitglieds. Die Vergütung für die

Vorstandsmitglieder setzt sich aus festen und erfolgsabhängigen Komponenten zusammen. Die erfolgsunabhängigen Teile bestehen aus Fixum und Nebenleistungen (z.B. Dienstwagen). Das Fixum wird als Grundvergütung monatlich als Gehalt ausgezahlt.

Die erfolgsbezogene (variable) Vergütung fließt dem Vorstand einmal jährlich als Tantieme zu und ist abhängig vom Erreichen individuell vereinbarter Erfolgsziele. Von einer zusätzlichen langfristig ausgerichteten variablen Vergütungskomponente - etwa im Rahmen eines Aktienoptionsprogramms - wurde im Hinblick auf den damit verbundenen hohen Verwaltungsaufwand und die geringe Anzahl der Vorstandsmitglieder bislang abgesehen. Die Struktur der Vorstandsvergütung unterliegt einer regelmäßigen Überprüfung durch den Aufsichtsrat.

Für das Geschäftsjahr 2008 setzt sich die Vergütung der aktiven Mitglieder des Vorstands auf Basis der bestehenden Dienstverträge und der damit in Verbindung stehenden gesondert geschlossenen erfolgsabhängigen Tantiemevereinbarungen wie folgt zusammen:

|   | Fixe Vergütung<br>(in T€) | Variable Vergütung<br>(in T€) | Gesamt<br>(in T€) |
|---|---------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Roland J. Stauber (Sprecher bis 15.08.2008)     | 103                       | 123                           | 226               |
| Dr. Rüdiger Mrotzek                             | 135                       | 174                           | 309               |
| Hans Richard Schmitz (Vorstand seit 01.12.2008) | 12                        | 0                             | 12                |
| Gesamt  | 250                       | 297                           | 547               |

Zusätzlich zu den vorgenannten Bezügen erhielten die Vorstandsmitglieder Sachbezüge im Wesentlichen in Form von Dienstwagennutzungen und Zuschüssen zur Renten-, Kranken- und Pflegeversicherung. Diese Zuschüsse entsprechen in ihrer Höhe jeweils der Hälfte der vom Vorstandsmitglied gezahlten Beträge, höchstens jedoch dem unter Berücksichtigung der jeweils geltenden Beitragsbemessungsgrenzen gesetzlich geschuldeten Höchstbetrag des Arbeitgeberanteils der Renten-, Kranken- und Pflegeversicherung. Insgesamt betragen die zusätzlichen Bezüge im Berichtsjahr 48 T€.

Herr Roland J. Stauber ist mit Wirkung vom 15.08.2008 aus dem Vorstand der Gesellschaft ausgeschieden. Aufgrund des mit ihm geschlossenen Dienstvertrages hat er einen Anspruch in Höhe des Barwerts (Basis 5%) des Bruttojahresfestgehaltes, das ihm bis zum regulären Ende seines Vertrages (14.05.2010) zugestanden hätte. Folglich wurde an Herrn Stauber im Oktober 2008 ein Abfindungsbetrag in Höhe von 257 T€ gezahlt.

Der Anstellungsvertrag von Herrn Dr. Rüdiger Mrotzek enthält eine entsprechende Klausel. Danach steht Herrn Dr. Mrotzek im Falle des Widerrufs seiner Bestellung durch den Aufsichtsrat als Entschädigung für die vorzeitige Vertragsbeendigung der Barwert (Basis 5%) des Bruttojahresfestgehaltes zu, das bis zum regulären Vertragsende auszuzahlen wäre.

Den Vorstandsmitgliedern wurden seitens der Gesellschaft keine Versorgungszusagen erteilt.

Die Gesamtbezüge ehemaliger Vorstandsmitglieder der Gesellschaft belaufen sich im Berichtsjahr auf 665 T€. Darin enthalten ist der an Herrn Stauber gezahlte oben genannte Abfindungsbetrag. Die für diesen Personenkreis gebildeten Pensionsrückstellungen betragen 3.646 T€.

Kredite wurden Vorstandsmitgliedern vom Unternehmen nicht gewährt. Kein Mitglied des Vorstands hat im abgelaufenen Geschäftsjahr Leistungen oder entsprechende Zusagen von einem Dritten im Hinblick auf seine Tätigkeit als Vorstandsmitglied erhalten.

## Vergütung des Aufsichtsrats

Die Vergütung des Aufsichtsrats ist in §12 der Satzung geregelt. Die Aufsichtsratsvergütung orientiert sich an der Größe des Unternehmens, den Aufgaben und der Verantwortung der Aufsichtsratsmitglieder und ist ganz wesentlich vom wirtschaftlichen Erfolg der Gesellschaft abhängig. Gemäß § 12 der Satzung beträgt die Festvergütung 15.000 € und die variable 500 € je Euro-Cent, um den das unverwässerte Konzernergebnis je Aktie (Earningsper Share) den Betrag von 0,15 € überschreitet. Die variable Vergütung ist begrenzt auf das Zweifache der festen Vergütung. Der Aufsichtsratsvorsitzende erhält das Doppelte, seine Stellvertreter das Eineinhalbfache der Vergütung. Aufsichtsratsmitgliedern, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehört haben, steht die Vergütung zeitanteilig zu. Aufsichtsratsmitglieder, die einem der drei gebildeten Ausschüsse angehören, erhalten pro Geschäftsjahr eine zusätzliche Vergütung von 2.000 €. Dem jeweiligen Ausschussvorsitzenden steht das Doppelte dieser Vergütung zu. Zurzeit bestehen drei Ausschüsse: Präsidial-, Prüfungs- und Nominierungsausschuss. Die Mitglieder des Nominierungsausschusses verzichten auf die ihnen zustehende Vergütung, solange der Ausschuss nicht zusammentritt.

## Vergütung des Aufsichtsrates 2008 (individuell)

|  | Fixe Vergütung<br>(in T€) | Variable Vergütung<br>(in T€) | Gesamt<br>(in T€) |
|--|---------------------------|-------------------------------|-------------------|
| Dr. Eckart John von Freyend (Vorsitzender) | 33                        | 60                            | 93                |
| Dr. Marc Weinstock (stv. Vorsitzender)     | 28                        | 45                            | 73                |
| Robert Schmidt                             | 19                        | 30                            | 49                |
| Volker Lütgen                              | 17                        | 30                            | 47                |

|                  |     |     |     |
|------------------|-----|-----|-----|
| Edith Dützer     | 17  | 30  | 47  |
| Hans-Bernd Prior | 15  | 30  | 45  |
| Gesamt           | 129 | 225 | 354 |

Darüber hinaus haben Aufsichtsratsmitglieder im Berichtsjahr keine weiteren Vergütungen bzw. Vorteile für persönlich erbrachte Leistungen, insbesondere Beratungs- und Vermittlungsleistungen, erhalten.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten vom Unternehmen keine Kredite oder Vorschüsse.

## D & O-Versicherung

Die Gesellschaft hat eine Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung (D & O-Versicherung) abgeschlossen. Hierbei wurde ein angemessener Selbstbehalt für Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder der HAMBORNER AG vereinbart.

## Sonstige Erläuterungen und Pflichtangaben

### Mitarbeiterzahl

Die HAMBORNER AG beschäftigte im Berichtsjahr durchschnittlich 24 (Vorjahr: 22) Arbeitnehmer, davon 23 (Vorjahr: 21) Angestellte und 1 (Vorjahr: 1) gewerblichen Mitarbeiter.

### Derivative Finanzinstrumente

Die Gesellschaft hält die nachfolgend aufgeführten derivativen Finanzinstrumente:

| lfd. Nr. | Art      | Nominalwert 31.12.2008<br>(in Mio. €) | beizulegender Zeitwert<br>(in T€) |
|----------|----------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| 1        | Zinsswap | 17,7                                  | -1.393                            |
| 2        | Zinsswap | 12,8                                  | -1.006                            |
| 3        | Zinsswap | 13,4                                  | -324                              |
| 4        | Zinsswap | 5,0                                   | -167                              |
| 5        | Zinsswap | 39,2                                  | -2.890                            |
| 6        | Zinsswap | 0,4                                   | -10                               |
| 7        | Zinsswap | 0,5                                   | -16                               |

Die Bewertung der Zinsderivate erfolgte zu Marktwerten, die zum Bilanzstichtag von dem entsprechenden Kreditinstitut mitgeteilt wurden. Sie wurden unter Anwendung anerkannter mathematischer Verfahren auf der Basis der zum Berechnungszeitpunkt vorliegenden, sich kontinuierlich verändernden Marktdaten ermittelt und geben die Einschätzung der Marktgegebenheiten zum Berechnungszeitpunkt wieder. Für die Zinsswapverträge mit den lfd. Nrn. 6 und 7 wurde eine Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften in Höhe von 26 T€ gebildet, die unter den Sonstigen Rückstellungen ausgewiesen wird.

### Anteilsbesitz

Die HAMBORNER AG ist zu 100% an der Hambornberg Immobilien- und Verwaltungs-GmbH, Duisburg-Hamborn, beteiligt. Das gezeichnete und voll eingezahlte Kapital dieser Gesellschaft beträgt 100.000 €. Die Tochtergesellschaft hat im Berichtsjahr einen Verlust von 43 T€ (Vorjahr: -45 T€) erzielt, der aufgrund des bestehenden Beherrschungs- und Ergebnisübernahmevertrages zum 31. Dezember 2008 von unserer Gesellschaft übernommen wurde. Die Hambornberg Immobilien- und Verwaltungs-GmbH ist im Verhältnis zur HAMBORNER AG ein Konzernunternehmen im Sinne von § 18 AktG. Sie ist in den nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften IFRS aufgestellten Konzernabschluss der HAMBORNER AG als vollkonsolidiertes Unternehmen einbezogen.

### Mitteilung über das Bestehen von Beteiligungen

Die HSH Nordbank AG, Hamburg/Kiel, hält mittelbar über die ihr nach § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zuzurechnenden Beteiligungen ihrer Konzerngesellschaften HSH Real Estate AG und HSH-RE Beteiligungs GmbH mehr als 50% der Stimmrechte und damit eine Beteiligung, die 10% der Stimmrechte überschreitet.

Zuletzt hat uns die HSH-RE Beteiligungs GmbH am 13.05.2008 mitgeteilt, dass der Stimmrechtsanteil der HSH-RE Beteiligungs GmbH (ehemals Mustaphar 5. Verwaltungs GmbH) an der HAMBORNER Aktiengesellschaft am 05.02.2008 weiterhin die Schwelle von 50% überschritten hat und zu diesem Tag 50,32% (11.457.519 Stimmrechte) beträgt.

Außerdem liegen uns seit dem 6. Februar 2009 Mitteilungen gemäß § 21 Abs. 1 WpHG vor, nach denen Professor Dr. Theo Siegert, Düsseldorf, seit dem 28.11.2008 mittelbar über die de Haen Carstanjen & Söhne GmbH, Düsseldorf, 6,15% (absolut 1.400.000 Stück) der Stimmrechte hält. Weiterhin sind ihm ab dem 18. Dezember 2008 mittelbar über die SIEGERT & CIE GmbH, Düsseldorf, Deutschland, 5,45 % (absolut 1.240.000 Stück) der Anteile am stimmberechtigten Kapital unserer Gesellschaft zuzurechnen. Insgesamt hält er damit mittelbar eine Beteiligung, die mit 11,6% (absolut 2.640.000 Stimmen)

die Schwelle von 10% der Stimmrechtsanteile überschreitet.

Die HAMBORNER AG wird in den Konzernabschluss der HSH Nordbank AG und der HSH Real Estate AG einbezogen. Die HSH Nordbank AG, Hamburg/Kiel, stellt den Konzernabschluss für den größten Kreis von Unternehmen auf, und die HSH Real Estate AG, Hamburg, stellt den Konzernabschluss für den kleinsten Kreis von Unternehmen auf. Der Konzernabschluss der HSH Nordbank AG wird bei den Amtsgerichten Hamburg (HRB 87366) und Kiel (HRB 6127) hinterlegt. Der Konzernabschluss der HSH Real Estate AG wird beim Amtsgericht Hamburg unter HRB 80145 verwahrt.

## **Erklärung zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG**

Im Dezember 2008 haben Vorstand und Aufsichtsrat eine aktualisierte Entsprechenserklärung abgegeben und den Aktionären im Internet dauerhaft zugänglich gemacht. Die Entsprechenserklärung ist mit vollständigem Wortlaut auch im Geschäftsbericht 2008 der HAMBORNER AG veröffentlicht.

## **Organe der Gesellschaft und deren Mandate**

### **Aufsichtsrat**

#### **Dr. jur. Josef Pauli, Essen**

Ehrenvorsitzender

#### **Dr. rer. pol. Eckart John von Freyend, Bad Honnef**

Vorsitzender

Gesellschafter der Gebrüder John von Freyend

Verwaltungs- und Beteiligungsgesellschaft mbH

Externe Mandate:

- Finum AG (Vorsitz)
- Hahn Immobilien-Beteiligungs AG
- Infopark Fejlesztési Rt, Budapest, Ungarn (bis 10.04.2008)
- IVG Immobilien AG
- Konzept plus AG (Vorsitz)
- Litos AG
- VNR Verlag für die Deutsche Wirtschaft AG

#### **Dr. rer. pol. Marc Weinstock, Kelkheim-Fischbach**

Stellvertretender Vorsitzender

Vorstandsvorsitzender der HSH Real Estate AG

Externe Mandate:

LB Immo Invest GmbH<sup>\*2)</sup>

DSK Deutsche Stadt- und Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH<sup>\*2)</sup> (Vorsitzender ab 12.02.2008)

BIG BAU-INVESTITIONSGESELLSCHAFT mbH<sup>\*2)</sup> (stv. Vorsitzender)

GEHAG GmbH<sup>\*2)</sup> (bis 18.01.2008)

Landgesellschaft Schleswig-Holstein mbH<sup>\*2)</sup> (stv. Vorsitzender bis 30.11.2008)

Pirelli RE Asset Management Deutschland GmbH<sup>\*2)</sup> (ab 01.05.2008)

H/H-Capital Management GmbH<sup>\*2)</sup>

Deutsche PPP Holding GmbH<sup>\*2)</sup> (Vorsitzender bis 31.12.2008)

#### **Volker Lütgen, Wentorf**

Geschäftsführer der HSH Capitalpartners GmbH

**Robert Schmidt, Datteln**

Geschäftsführer der Evonik Immobilien GmbH

Externe Mandate:

HSH Real Estate AG<sup>\*1)</sup> (ab 20.08.2008)

RAG Montan Immobilien GmbH<sup>\*2)</sup> (bis 12.03.2008) (vorm. Montan-Grundstücksgesellschaft mbH)

THS GmbH<sup>\*2)</sup> (ab 13.03.2008)

Wohnbau Dinslaken GmbH<sup>\*2)</sup> (stv. Vorsitzender)

**Edith Dützer<sup>\*3)</sup>, Moers**

kfm. Angestellte

**Hans-Bernd Prior<sup>\*3)</sup>, Dinslaken**

techn. Angestellter

**Ausschüsse des Aufsichtsrats**

**Präsidialausschuss**

Mitglieder des Ausschusses:

Dr. rer. pol. Eckart John von Freyend (Vorsitzender)

Dr. rer. pol. Marc Weinstock

Volker Lütgen

Robert Schmidt

**Prüfungsausschuss**

Mitglieder des Ausschusses:

Dr. rer. pol. Marc Weinstock (Vorsitzender)

Robert Schmidt

Edith Dützer

**Nominierungsausschuss**

Mitglieder des Ausschusses:

Dr. rer. pol. Eckart John von Freyend (Vorsitzender)

Dr. rer. pol. Marc Weinstock

Volker Lütgen

Robert Schmidt

**Vorstand**

**Dr. Rüdiger Mrotzek, Hilden**

Vorstand für Finanz- / Rechnungswesen, Steuern, Immobilien, EDV, Risiko-Management / Controlling

Externe Mandate:

Wohnbau Dinslaken GmbH<sup>\*2)</sup> (bis 31.12.2008)

**Hans Richard Schmitz, Bonn (ab 01.12.2008)**

Vorstand für Recht, Personal, Investor Relations / Public Relations,  
Corporate Governance, Versicherungen

**Roland J. Stauber, Essen (bis 15.08.2008)**

Sprecher, Vorstand für Immobilien, Recht, Personal, Corporate Governance,  
Public Relations, Versicherungen

Externe Mandate:

Wohnbau Dinslaken GmbH<sup>\*2)</sup> (bis 30.09.2008)

VBW Bauen und Wohnen GmbH<sup>\*2)</sup>

\*1) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten

\*2) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien

\*3) Aufsichtsratsmitglied der Arbeitnehmer

**Duisburg-Hamborn, den 24. Februar 2009**

*Der Vorstand*

*Dr. Rüdiger Mrotzek*

*Hans Richard Schmitz*

## **Vorschlag zur Gewinnverwendung**

Der Vorstand schlägt vor, aus dem Bilanzgewinn in Höhe von 28.130.000 € eine Dividende in Höhe von 0,35 € pro Aktie auszuschütten und den verbleibenden Gewinn von 20.160.500 € auf neue Rechnung vorzutragen.

**Duisburg-Hamborn, den 24. Februar 2009**

*Der Vorstand*

*Dr. Rüdiger Mrotzek*

*Hans Richard Schmitz*

## **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird und dass die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

**Duisburg-Hamborn, den 24. Februar 2009**

*Der Vorstand*

*Dr. Rüdiger Mrotzek*

*Hans Richard Schmitz*

Der nachfolgend wiedergegebene uneingeschränkte Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers zum Jahresabschluss und zum Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns für das Geschäftsjahr 2008 bezieht sich auf den hier vorliegenden Jahresabschluss sowie auf den nach § 315 Abs. 3 HGB zusammengefassten Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns, der in unserem Geschäftsbericht über das Geschäftsjahr 2008 abgedruckt ist. Der

Bestätigungsvermerk hat folgenden Inhalt:

## **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den mit dem Konzernlagebericht zusammengefassten Lagebericht der HAMBORNER Aktiengesellschaft, Duisburg-Hamborn, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2008 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands 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 gemäß § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer 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 Vorstands 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 der HAMBORNER Aktiengesellschaft, Duisburg-Hamborn, 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.

Düsseldorf, den 25. Februar 2009

**Deloitte & Touche GmbH**  
**Wirtschaftsprüfungsgesellschaft**  
*Harnacke, Wirtschaftsprüfer*  
*Lüdke, Wirtschaftsprüfer*

## **Finanzkalender 2009**

|                   |  |
|-------------------|--|
| 1. April 2009     | Bilanzpressekonferenz zum Geschäftsjahr 2008     |
| 15. Mai 2009      | Zwischenbericht 1. Quartal 2009                  |
| 9. Juni 2009      | Ordentliche Hauptversammlung 2009                |
| 10. Juni 2009     | Zahlung der Dividende für das Geschäftsjahr 2008 |
| 13. August 2009   | Zwischenbericht 1. Halbjahr 2009                 |
| 12. November 2009 | Zwischenbericht 3. Quartal 2009                  |
| 31. März 2010     | Geschäftsbericht 2009                            |
| 14. Mai 2010      | Zwischenbericht 1. Quartal 2010                  |
| 10. Juni 2010     | Ordentliche Hauptversammlung 2010                |

HAMBORNER

AKTIENGESELLSCHAFT

Goethestraße 45 47166 Duisburg

Telefon (02 03) 5 44 05-0

Telefax (02 03) 5 44 05 49

info@hamborner.de

www.hamborner.de

