

PartnerFonds AG i.L

Planegg

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

PartnerFonds AG i.L

Planegg

Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die PartnerFonds AG i.L.

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresabschluss der PartnerFonds AG i.L. – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2025 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2025 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2024 bis zum 31. Dezember 2024.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses geführt hat.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss zu dienen.

Hinweis zur Hervorhebung eines Sachverhalts

Wir verweisen auf die Ausführungen des Liquidators in „1. Allgemeine Angaben“ des Anhangs, welche den Beschluss zur Liquidation der Gesellschaft und die darauf basierende Bilanzierung zu Liquidationswerten aufgrund der Abkehr vom Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit beschreiben. Unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss ist diesbezüglich nicht modifiziert.

Verantwortung des Liquidators und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss

Der Liquidator ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Liquidator dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur geordneten Liquidation der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte im Zusammenhang mit der geordneten Liquidation, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage der Abkehr vom Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern der Fortführung der Unternehmenstätigkeit tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresabschluss beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Liquidator angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von dem Liquidator dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen darüber, ob die Aufstellung des Jahresabschlusses durch die Liquidatoren unter Abkehr von der Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit angemessen ist, sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur geordneten Liquidation der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft die geordnete Liquidation ihrer Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 6. März 2026

Baker Tilly GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Esser
Wirtschaftsprüfer



Weilandt
Wirtschaftsprüfer

**Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2025**

PartnerFonds AG i.L.
Planegg

PartnerFonds AG i.L., Planegg

Bilanz zum 31. Dezember 2025

	31.12.2025	31.12.2024
	EUR	EUR
<u>A. Anlagevermögen</u>		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände	10,00	10,00
II. Sachanlagen	185,46	562,46
III. Finanzanlagen	19.891.373,31	33.554.019,87
	19.891.568,77	33.554.592,33
<u>B. Umlaufvermögen</u>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	11.721.633,68	12.937.005,47
- davon mit einer Restlaufzeit über ein Jahr EUR 7.989.877,30 (i. Vj. EUR 7.989.871,20)		
- davon gegenüber Gesellschaftern EUR 7.978.183,60 (i. Vj. EUR 7.978.183,60)		
- davon gegenüber verbundenen Unternehmen EUR 2.725.150,65 (i. Vj. EUR 2.998.206,02)		
II. Wertpapiere	756,00	0,00
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	172.686,65	225.791,11
	11.895.076,33	13.162.796,58
<u>C. Rechnungsabgrenzungsposten</u>		
	0,00	0,00
	31.786.645,10	46.717.388,91

	31.12.2025		31.12.2024	
	EUR	EUR	EUR	EUR
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital				
1. Grundkapital	40.000.284,00		40.000.284,00	
2. eigene Anteile	-21.276.974,00	18.723.310,00	0,00	40.000.284,00
II. Kapitalrücklage		329.604,80		329.604,80
III. Gewinnrücklagen		2.430.499,18		2.127.747,51
IV. Bilanzgewinn		9.556.393,15		3.804.111,34
		31.039.807,13		46.261.747,65
B. Rückstellungen		627.730,59		376.798,50
C. Verbindlichkeiten		119.107,38		78.842,76
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 119.107,38 (i. Vj. EUR 78.842,76)				
- davon gegenüber verbundenen Unternehmen EUR 5.691,38 (i. Vj. EUR 0,00)				
- davon aus Steuern EUR 7.860,44 (i. Vj. EUR 6.329,40)				
		31.786.645,10		46.717.388,91

PartnerFonds AG i.L., Planegg

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025

	2025		2024	
	EUR	EUR	EUR	EUR
1. Umsatzerlöse		240.401,78		276.895,07
2. Sonstige betriebliche Erträge		7.013.563,01		61.367,96
3. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-164.192,83		-188.333,82	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-21.696,04	-185.888,87	-26.899,58	-215.233,40
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		-377,00		-997,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-1.762.239,15		-1.184.245,23
6. Erträge aus Beteiligungen		392.636,01		1.951.799,69
- davon aus verbundenen Unternehmen				
EUR 392.636,01 (i. Vj. EUR 1.951.799,69)				
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		96.334,67		101.124,04
- davon aus verbundenen Unternehmen				
EUR 96.312,08 (i. Vj. EUR 96.466,36)				
- davon aus der Abzinsung von Rückstellungen				
EUR 16,49 (i. Vj. EUR 0,00)				
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens		-45,00		0,00
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		0,00		-7.985,06
- davon an verbundene Unternehmen				
EUR 0,00 (i. Vj. EUR -5.037,51)				
- davon aus der Abzinsung von Rückstellungen				
EUR 0,00 (i. Vj. EUR -48,55)				
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		130.898,01		211.065,13
10. Ergebnis nach Steuern		5.925.283,46		1.193.791,20
11. Sonstige Steuern		129.750,02		-0,07
12. Jahresüberschuss		6.055.033,48		1.193.791,13
14. Gewinnvortrag (i. Vj. Verlustvortrag)		3.804.111,34		2.670.009,77
15. Einstellung in die gesetzliche Rücklage		-302.751,67		-59.689,56
16. Bilanzgewinn		9.556.393,15		3.804.111,34

PartnerFonds AG i.L., Planegg

Anhang für das Geschäftsjahr 2025

1. Allgemeine Angaben

Die PartnerFonds AG i.L. hat ihren Sitz in Planegg und ist beim Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 173995 registriert.

Die außerordentliche Hauptversammlung vom 6. Mai 2020 hat die Auflösung der Gesellschaft mit Wirkung ab dem 1. Januar 2021 beschlossen. Die Gesellschaft firmiert daher ab dem 1. Januar 2021 als PartnerFonds AG i.L., der derzeit kalkulierte Auflösungszeitraum beträgt 7 Jahre.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025 ist nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) sowie des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Aufgrund der Liquidation ab dem 1. Januar 2021 entfällt die Prämisse der Unternehmensfortführung gemäß § 252 Abs. 2 HGB. Dies wurde bereits im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 berücksichtigt und hat zu Änderungen in der Bilanzierung und Bewertung von Vermögensgegenständen und Schulden im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 geführt. Im Geschäftsjahr 2025 waren keine weiteren außerplanmäßigen Abschreibungen vorzunehmen, welche durch die Abkehr von der Prämisse der Unternehmensfortführung bedingt sind.

Nach den Größenklassen des HGB ist die PartnerFonds AG i.L. eine Kleinstkapitalgesellschaft im Sinne des § 267a HGB. Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften für kleine Kapitalgesellschaften aufgestellt. Von den Erleichterungen für kleine Kapitalgesellschaften wurde nach § 274a HGB und nach § 288 HGB teilweise Gebrauch gemacht. Die zusätzlichen Erleichterungen nach §§ 266 Abs. 1 Satz 4, § 264 Abs. 1 Satz 5 und 326 Abs. 2 HGB werden nur bei der Offenlegung bzw. der alternativen Hinterlegung in Anspruch genommen.

Die Gliederung der Bilanz entspricht dem in § 266 Abs. 2 und 3 HGB vorgesehenen Gliederungsschema. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist in Übereinstimmung mit § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Immaterielle Vermögensgegenstände sowie das **Sachanlagevermögen** werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, soweit es sich um abnutzbare Vermögensgegenstände handelt, angesetzt. Die Abschreibungen werden nach Maßgabe der voraussichtlichen Nutzungsdauer linear vorgenommen. Zugänge werden zeitanteilig abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis zu EUR 800,00 werden im Jahr der Anschaffung vollständig abgeschrieben und als Abgang gezeigt. Aufgrund des Entfalls der Annahme der Unternehmensfortführung sind alle Vermögensgegenstände grundsätzlich mit den zu erwartenden Veräußerungserlösen, höchstens jedoch mit den fortgeführten Anschaffungskosten, zu bewerten.

Die **Finanzanlagen** werden mit den Anschaffungskosten oder mit dem niedrigeren Wert angesetzt, der am Abschlussstichtag beizulegen war.

Die **Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände** werden zu Nennwerten bzw. mit dem niedrigeren Wert angesetzt, der am Abschlussstichtag beizulegen war.

Der **Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten** werden zu Nominalwerten bilanziert.

Rückstellungen sind für alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags angesetzt. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr sind mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre, der von der Deutschen Bundesbank zum Bilanzstichtag ermittelt wurde, abgezinst.

Die **Verbindlichkeiten** werden mit ihren Erfüllungsbeträgen bilanziert.

3. Erläuterungen zur Bilanz

3.1. Finanzanlagen

Die Verringerung der Finanzanlagen beruht im Wesentlichen auf im Geschäftsjahr 2025 getätigten Einlagen in sowie vor allem Entnahmen aus der PartnerFonds >>Kapital für den Mittelstand<< Anlage GmbH & Co. KG, München. Die Beteiligung an der PartnerFonds >>Kapital für den Mittelstand<< Anlage GmbH & Co. KG beträgt zum Bilanzstichtag EUR 16.365.131,52 (i. Vj. EUR 30.027.778,08).

3.2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

In den Forderungen und sonstigen Vermögensgegenständen sind im Wesentlichen der Gewinnanspruch gegenüber der PartnerFonds >>Kapital für den Mittelstand<< Anlage GmbH & Co. KG, München, in Höhe von EUR 2.725.150,65 (i. Vj. EUR 2.992.514,64), Ertragsteuerforderungen in Höhe von EUR 709.527,31 (i. Vj. EUR 1.711.451,05) sowie Umsatzsteuerforderungen in Höhe von EUR 297.078,42 (i. Vj. EUR 237.076,90) enthalten.

Darüber hinaus hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2023 eine Vorabauszahlung auf den Liquidationserlös in Höhe von EUR 7.978.183,60 an ihre Aktionäre vorgenommen, welche bis zur endgültigen Liquidation als Forderung gegenüber Gesellschaftern ausgewiesen und mit dem finalen Liquidationserlös verrechnet wird. Im Geschäftsjahr 2025 wurde keine weitere Vorabauszahlung vorgenommen.

3.3. Latente Steuern

Die sich ergebenden Überhänge aktiver latenter Steuern für temporäre Differenzen zwischen den handelsrechtlichen und steuerrechtlichen Wertansätzen sowie bestehenden steuerlichen Verlustvortragmöglichkeiten, die aufgrund einer vorsichtigen Schätzung der Realisierbarkeit im verbleibenden Liquidationszeitraum zu aktiven latenten Steuern führen, werden in Ausübung des Wahlrechts gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht aktiviert.

3.4. Eigenkapital/umlaufende Anteile

3.4.1. Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der PartnerFonds AG i.L. betrug bei Gründung am 13. Mai 2008 EUR 1.000.000,00 und war in 100.000 auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt.

Das gezeichnete Kapital wurde im Jahr 2008 im Zuge der Verschmelzung der PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand« 1. - 5. Beteiligungs GmbH & Co. KG um EUR 79.000.568,00 auf insgesamt EUR 80.000.568,00 erhöht. Die Kapitalerhöhung erfolgte durch die Ausgabe von 39.900.284 neuen auf den Namen lautenden Stückaktien.

Insgesamt sind damit 40.000.284 auf den Namen lautende Stückaktien ausgegeben.

Die PartnerFonds AG i.L. hat auf der ordentlichen Hauptversammlung vom 28. August 2019 eine Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 10.000.071,00 bzw. EUR 0,25 je Aktie auf dann EUR 70.000.497,00 beschlossen. Diese wurde am 06. Februar 2020 im Handelsregister eingetragen.

Auf der außerordentlichen Hauptversammlung am 6. Mai 2020 wurde eine weitere ordentliche Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 8.000.056,80 bzw. EUR 0,20 je Aktie auf dann EUR 62.000.440,20 beschlossen. Diese wurde am 24. Juni 2020 im Handelsregister eingetragen.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung am 13. Juli 2021 wurde eine weitere ordentliche Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 8.000.056,80 bzw. EUR 0,20 je Aktie auf dann EUR 54.000.383,40 beschlossen. Diese wurde am 20. Juli 2021 im Handelsregister eingetragen.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung am 10. August 2022 wurde eine weitere ordentliche Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 6.000.042,60 bzw. EUR 0,15 je Aktie auf dann EUR 48.000.340,80 beschlossen. Diese wurde am 23. August 2022 im Handelsregister eingetragen.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung am 12. Juni 2023 wurde eine weitere ordentliche Herabsetzung des Grundkapitals um EUR 8.000.056,80 bzw. EUR 0,20 je Aktie auf dann EUR 40.000.284,00 beschlossen. Diese wurde am 20. Juni 2023 im Handelsregister eingetragen.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung am 2. Juni 2025 wurde eine weitere Herabsetzung des Grundkapitals um bis zu EUR 32.861.052,00 auf bis zu EUR 7.139.232,00 im Wege der Einziehung von Aktien beschlossen. Diese wurde am 5. Juni 2025 im Handelsregister eingetragen. In diesem Zusammenhang hat die Gesellschaft ein Aktientauschprogramm für ihre Aktionäre durchgeführt, im Rahmen dessen Aktien der PartnerFonds AG i.L. gegen Aktien der Blue Cap AG, München, in einem festgelegten Verhältnis getauscht werden konnten. Die hierfür benötigten Aktien an der Blue Cap AG wurden zuvor aus der PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand« Anlage GmbH & Co. KG, München, entnommen. Im Rahmen des Tauschprogramms hat die Gesellschaft bis zum Bilanzstichtag 21.276.974 Aktien der PartnerFonds AG i.L. erhalten.

3.4.2. Eigene Anteile

Die PartnerFonds AG i.L. hält per 31. Dezember 2025 mittelbar über die PartnerFonds »Kapital für den Mittelstand« Anlage GmbH & Co. KG, München, 109.366 Stückaktien an sich selbst (entspricht einem Anteil von 0,3 % am gezeichneten Kapital).

Da die Einziehung der im Rahmen Tauschprogramms erhaltenen Aktien an der PartnerFonds AG i.L. zum Bilanzstichtag noch nicht erfolgt war, wird der Nominalbetrag der unmittelbar gehaltenen eigenen Anteile in Höhe von EUR 21.276.974,00 in der Bilanz offen vom Grundkapital abgesetzt.

3.4.3. Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage beträgt wie im Vorjahr EUR 329.604,80.

3.4.4. Gewinnrücklagen

3.4.4.1. Gesetzliche Rücklage

Vom Jahresergebnis in Höhe von EUR 6.055.033,48 werden 5 % in die gesetzliche Rücklage nach § 150 Abs. 2 AktG eingestellt. Die gesetzliche Rücklage beträgt zum 31. Dezember 2025 somit EUR 1.996.882,12 (i. Vj. EUR 1.694.130,45).

3.4.4.2. Andere Gewinnrücklagen

Im Geschäftsjahr 2025 wurden keine Einstellungen in oder Entnahmen aus den anderen Gewinnrücklagen getätigt, somit betragen diese wie im Vorjahr EUR 433.617,06.

3.5. Rückstellungen

Im Vorjahr bestand eine Steuerrückstellung in Höhe von EUR 129.750,00 für eine potentielle Umsatzsteuernachzahlung für frühere Jahre aufgrund von Feststellungen im Rahmen der Betriebsprüfung für die Jahre 2015 – 2018. Hiergegen hatte die PartnerFonds AG i.L. Klage beim Finanzgericht München eingereicht. Mit Urteil vom Dezember 2025 wurde der Klage vollumfänglich stattgegeben, woraufhin die Rückstellung im Geschäftsjahr 2025 vollständig aufgelöst wurde.

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Provisionen und variable Vergütungen im Zusammenhang mit dem Aktientauschprogramm sowie darüber hinaus Rückstellungen für Abschlussprüfung, die Aufbewahrung von Geschäftsunterlagen sowie Personalverpflichtungen in Höhe von insgesamt EUR 627.730,59 (i. Vj. EUR 247.048,50).

3.6. Verbindlichkeiten

Keine der Verbindlichkeiten hat eine Laufzeit von mehr als 5 Jahren.

3.7. Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die PartnerFonds AG i.L. besitzt zum 31. Dezember 2025 finanzielle Verpflichtungen aus Miet- und

Leasingverträgen in Höhe von ca. TEUR 56, von welchen ca. TEUR 52 innerhalb eines Jahres fällig werden. Die übrigen Beträge werden voraussichtlich im Geschäftsjahr 2027 zur Zahlung fällig.

4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

4.1. Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalten im Geschäftsjahr 2025 im Wesentlichen den Gewinn aus der Veräußerung von Aktien an der Blue Cap AG, München, im Wege des Aktientauschprogramms in Höhe von EUR 6.901.850,96.

4.2. Erträge aus Beteiligungen

Die Erträge aus Beteiligungen beinhalten in voller Höhe den Gewinn der PartnerFonds >>Kapital für den Mittelstand<< Anlage GmbH & Co. KG, München, für das Geschäftsjahr 2025.

4.3. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres 2025 von außergewöhnlicher Bedeutung oder außergewöhnlicher Größenordnung

Aufgrund der gewonnenen Klage gegen das Finanzamt München konnte im Geschäftsjahr 2025 eine Rückstellung für Umsatzsteuernachzahlung in Höhe von EUR 129.750,00 zuzüglich darauf entfallender Zinsen in Höhe von EUR 8.757,00 aufgelöst werden.

Im Rahmen eines Aktientauschprogramms wurden Aktien der Blue Cap AG, München, mit ihrem Börsenkurs aus der Tochtergesellschaft PartnerFonds >>Kapital für den Mittelstand<< Anlage GmbH & Co. KG, München, entnommen und anschließend an tauschwillige Aktionäre zum vorher festgelegten Verkehrswert weitergegeben. Aus dieser Veräußerung von Aktien der Blue Cap AG konnte ein Gewinn in Höhe von EUR 6.901.850,96 erzielt werden.

5. Gewinnverwendungsrechnung

Die Gewinnverwendung gemäß § 158 AktG wird in nachstehender Tabelle dargestellt:

	EUR
Bilanzgewinn zum 31.12.2024 (auf neue Rechnung vorgetragen)	3.804.111,34
Jahresüberschuss 2025	6.055.033,48
Einstellung in die gesetzliche Rücklage	-302.751,67
Bilanzgewinn zum 31.12.2025	9.556.393,15

6. Aufsichtsrat und Vorstand

Der Aufsichtsrat besteht gemäß § 7 Abs. 1 der auf der Hauptversammlung am 28. August 2019 geänderten Satzung aus vier Mitgliedern. Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Felix Ackermann, Unternehmer, Zürich
Jürgen Feider, selbständiger Unternehmensberater, Köln, ab 10. April 2025
Michel Galeazzi, Unternehmer, Zürich, bis 10. April 2025
Dr. Peter Jochum, selbständiger Berater, Herrsching-Breitbrunn
Sebastian Moss, Managing Director, Neufarn b. Vaterstetten

Herr Jürgen Feider ist als Ersatzmitglied nach dem Rücktritt von Herrn Michel Galeazzi automatisch in den Aufsichtsrat der Gesellschaft nachgerückt. Alle Mitglieder des Aufsichtsrates wurden auf der ordentlichen Hauptversammlung am 2. Juni 2025 wiedergewählt. Ihre Amtszeit läuft bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Der Aufsichtsrat hat in der Sitzung am 2. Juni 2025 Herrn Sebastian Moss erneut zum Vorsitzenden gewählt.

Der Vorstand/Liquidator setzt sich wie folgt zusammen:

Dr. Henning Freiherr von Kottwitz, Vorstandsvorsitzender der Blue Cap AG.

7. Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte im Jahresdurchschnitt 2,00 (i. Vj. 2,00) Arbeitnehmer i.S.d. § 285 Nr. 7 HGB.

8. Sonstiges

Das Finanzamt München hat im abgelaufenen Geschäftsjahr die Betriebsprüfung für die Geschäftsjahre 2019 bis 2023 ohne wesentliche Feststellungen abgeschlossen. Eine Veranlagung durch das Finanzamt ist bis zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Jahresabschlusses noch nicht erfolgt.

Im Rahmen des versagten Vorsteuerabzugs aus einem seinerzeit bestehenden Vertragsverhältnis mit der früheren Tochtergesellschaft PartnerFonds Asset Management GmbH hatte die Gesellschaft Klage gegen das Finanzamt München beim zuständigen Finanzgericht München eingereicht. Dieser wurde mit Urteil im Dezember 2025 vollumfänglich stattgegeben. Das Urteil ist zwischenzeitlich rechtskräftig. Für den streitgegenständlichen Veranlagungszeitraum 2016 hat die Gesellschaft bereits im Januar 2026 eine Umsatzsteuererstattung zuzüglich Zinsen in Höhe von EUR 200.217,00 erhalten. Für weitere

Veranlagungszeiträume werden Erstattungen im Laufe des Jahres erwartet.

Planegg, den 05. Februar 2026



Dr. Henning Freiherr von Kottwitz

Allgemeine Auftragsbedingungen

für Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2024

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für Verträge zwischen Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im Nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Steuerberatung, Beratungen in wirtschaftlichen Angelegenheiten und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich in Textform vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber. Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

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

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

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten Erklärung in gesetzlicher Schriftform oder einer sonstigen vom Wirtschaftsprüfer bestimmten Form zu bestätigen.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung finden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags in gesetzlicher Schriftform oder Textform darzustellen hat, ist allein diese Darstellung maßgebend. Entwürfe solcher Darstellungen sind

unverbindlich. Sofern nicht anders gesetzlich vorgesehen oder vertraglich vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie in Textform bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der in Textform erteilten Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpflichtet.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlagen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Ein Nacherfüllungsanspruch aus Abs. 1 muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Nacherfüllungsansprüche 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 berichtet werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpflichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist der Anspruch des Auftraggebers aus dem zwischen ihm und dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis auf Ersatz eines fahrlässig verursachten Schadens, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt. Gleiches gilt für Ansprüche, die Dritte aus oder im Zusammenhang mit dem Vertragsverhältnis gegenüber dem Wirtschaftsprüfer geltend machen.

(3) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pflichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreffenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(4) Der Höchstbetrag nach Abs. 2 bezieht sich auf einen einzelnen Schadensfall. 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.

(5) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der in Textform erklärten Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

(6) § 323 HGB bleibt von den Regelungen in Abs. 2 bis 5 unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

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 in gesetzlicher Schriftform erteilter 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 wesentliche 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 Fall 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 Vereinbarung in Textform umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung und elektronische Übermittlung der Jahressteuererklärungen, einschließlich E-Bilanzen, für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlichen 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 Vereinbarungen in Textform die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuerberatervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

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

- a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer und Grunderwerbsteuer,
- b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen,
- c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und
- d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentationspflichten.

(7) 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 Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. 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) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbeilegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

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