

MR Beteiligungen 1. GmbH

Bilanz zum 31. Dezember 2011

| Aktiva | 31.12.2011 | 31.12.2010 | Passiva | 31.12.2011 | 31.12.2010 |
|--|-----------------------|-----------------------|--|-----------------------|-----------------------|
| | EUR | EUR | | EUR | EUR |
| <u>A. Anlagevermögen</u> | | | <u>A. Eigenkapital</u> | | |
| I. Finanzanlagen | 225.176.291,34 | 172.747.941,62 | I. Gezeichnetes Kapital | 25.000,00 | 25.000,00 |
| <u>B. Umlaufvermögen</u> | | | II. Kapitalrücklagen | 206.248.466,19 | 164.427.145,93 |
| I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | 493.527,31 | 87,43 | <u>B. Rückstellungen</u> | 176.891,55 | 3.409.439,88 |
| II. Guthaben bei Kreditinstituten | 2.168.294,43 | 2.210.993,61 | <u>C. Verbindlichkeiten</u> | | |
| | | | 1. Sonstige Verbindlichkeiten | 21.387.755,34 | 7.097.436,85 |
| | | | - davon gegenüber verbundenen Unternehmen | | |
| | | | EUR 14.918.313,44 (i.Vj. EUR 2.794.814,31) | | |
| | | | - davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr | | |
| | | | EUR 21.387.755,34 (i.Vj. EUR 7.097.436,85) | | |
| | <u>227.838.113,08</u> | <u>174.959.022,66</u> | | <u>227.838.113,08</u> | <u>174.959.022,66</u> |

MR Beteiligungen 1. GmbH

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2011

| | 1.1. - 31.12.2011 EUR | 1.1. - 31.12.2010 EUR |
|--|--------------------------|--------------------------|
| 1. Sonstige betriebl. Erträge | 4.259.303,02 | 3.781.831,99 |
| - davon Erträge aus der Währungsumrechnung EUR 0,00 (i.Vj. EUR 153.125,90) | | |
| 2. Sonstige betriebliche Aufwendungen | -294.868,14 | -240.648,51 |
| - davon Aufwand aus der Währungsumrechnung EUR 142.572,32 (i.Vj. EUR 0,00) | | |
| 3. Erträge aus anderen Wertpapieren | 12.885.297,01 | 1.506.872,15 |
| 4. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 80.002,74 | 21.904,52 |
| 5. Abschreibungen auf Finanzanlagen | -1.821.545,17 | -2.275.038,70 |
| 6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -2.859,63 | -107,14 |
| 7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 15.105.329,83 | 2.794.814,31 |
| 8. sonstige Steuern | -187.016,39 | 0,00 |
| 9. Aufgrund des Ergebnisabführungsvertrags abgeführte Gewinne | -14.918.313,44 | -2.794.814,31 |
| 10. Jahresergebnis | 0,00 | 0,00 |

MR Beteiligungen 1. GmbH

Anhang für das Geschäftsjahr 2011

Allgemeines

Geschäftsführer: Frank Amberg, kaufmännischer Angestellter
Ulrich Klinge, kaufmännischer Angestellter

Die bisher angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden unverändert beibehalten. Die Bewertung der Finanzanlagen erfolgte zu den Anschaffungskosten unter Einhaltung des strengen Niederstwertprinzips.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sowie Guthaben bei Kreditinstituten wurden zum Nennwert bewertet. Das USD Bankkonto wurde zum Stichtagskurs USD 1,29815 bewertet.

Die Rückstellungen sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

Im Vorjahr wurden noch nicht zuordenbare Gewinnausschüttungen in den Rückstellungen ausgewiesen, im Geschäftsjahr in den Verbindlichkeiten.

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt. Verbindlichkeiten in USD wurden zum Stichtagskurs USD 1,29815 bewertet.

Zwischen der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München als herrschende Gesellschafterin und der MR Beteiligungen 1. GmbH besteht ein Gewinnabführungsvertrag.

Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

Bei der Erstellung der Bilanz und des Anhanges wurden, wie für kleine Kapitalgesellschaften möglich, Erleichterungen in Anspruch genommen.

Gemäß § 264 Abs. 1 Satz 4 HGB wurde auf die Aufstellung eines Lageberichtes verzichtet.

Finanzanlagen:

Die Finanzanlagen bestehen aus Investitionen in Investmentfonds sowie Anteilen an Personengesellschaften, welche jeweils Privat-Equity-Investitionen durchführen und verwalten.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände:

Es bestehen Forderungen gegenüber der Gesellschafterin in Höhe von EUR 147,72.

Rückstellungen:

Die Rückstellungen betreffen Rückstellungen für offene Rechnungen in Höhe von EUR 176.891,55.

Verbindlichkeiten:

Es bestehen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 21.387.755,34, davon EUR 14.918.313,44 gegenüber der Gesellschafterin aus Gewinnabführung.

Abschreibungen auf Finanzanlagen:

Zum 31.12.2011 wurden gemäß § 253 Abs.1 und 3 Satz 3 und 4 HGB Abschreibungen auf den niedrigeren Wert der Finanzanlagen in Höhe von EUR 1.821.545,17 durchgeführt.

Konzernzugehörigkeit

Unsere Gesellschaft gehört zum Konzern der Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Aktiengesellschaft in München. Der Konzernabschluss wurde nach der Hauptversammlung im April 2012 im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

München, den 18.06.2012

MR Beteiligungen 1. GmbH
Geschäftsführer



Aufstellung des Anteilsbesitzes zum 31. Dezember 2011 gemäß § 285 Nr. 11 HGB

| Firma und Sitz | %-Anteil am Kapital | Eigenkapital in TSD USD | Jahresergebnis in TSD USD | Vermerk |
|--|--------------------------------|------------------------------------|--------------------------------------|----------------|
| HRJ Capital Global Buy-Out III (U.S.) L.P., Woodside | 27.7 | 101.709 | 18.127 | 1 |

1 = Jahresabschluss zum 31.12.2010