

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.
c/o Liquidator Prof. Dr. Julius Reiter Benrather Schlossallee 101 40597 Düsseldorf

An alle Anleger des
DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.

c/o Liquidator
Prof. Dr. Julius F. Reiter
Benrather Schlossallee 101
D-40597 Düsseldorf

Fon: +49-(0) 211-836 805.70

Fax: +49-(0) 211-836 805.78

Düsseldorf, den 09.03.2014

Treugeber-Nr.:

Sachstandsbericht und Umlaufverfahren

DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L. („DDF“)

Sehr geehrte Damen und Herren,

im Anschluss an meinen Bericht von Oktober 2012 möchte ich Sie im Folgenden über die Entwicklungen in der Gesellschaft, insbesondere im Hinblick auf die Fonds-Immobilien in Dubai sowie die steuerliche Situation informieren und Sie im Weiteren um Ausübung Ihres Stimmrechts im Umlaufverfahren bitten.

A. Sachstandsbericht

I. Immobilien in Dubai

1. The Crescent

Die 32 Wohnungen in dem Objekt The Crescent wurden von DDF seinerzeit zu einem Kaufpreis von AED 39.414.000 erworben, was einem durchschnittlichen Preis von AED 957 pro Sqft. entspricht. Im Zuge des drastischen Einbruchs der Immobilienpreise in Dubai im Jahre 2009 musste ich nach Übernahme des Liquidatorenamtes feststellen, dass der Marktpreis für Wohnungen in dem Objekt The Crescent auf AED 300-350 pro Sqft. gefallen war. Bis Ende 2011 erholte sich der Preis leicht auf AED 400-450 pro Sqft.

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.
Sitz der Gesellschaft: Düsseldorf
Liquidator: Prof. Dr. Julius F. Reiter
Handelsregister:
Amtsgericht Düsseldorf
HRA 21678

persönlich haftende Gesellschafterin:
quickfunds Gesellschaft für Internationales Investment mbH, Köln
Geschäftsführer: Thomas Winkmann
Handelsregister:
Amtsgericht Köln
HRB 59903

Erst als sich Anfang des Jahres 2012 konkretisierte, dass der Passagierbetrieb am neuen Flughafen *Al Maktoum International Airport* Ende des Jahres 2013 aufgenommen werden sollte, zogen die Preise des in der Nähe liegenden Objekts *The Crescent* auf AED 550-600 pro Sqft.an. Ich habe diesen Preisanstieg genutzt und die 32 Wohnungen zu einem Preis von AED 600 pro Sqft. mit Wirkung zum 31.12.2012 an DDF II verkauft. Mit dem daraus erzielten Verkaufserlös von EUR 4.936.920,00 habe ich die gegenüber DDF II aus dem Vergleich bestehenden Verbindlichkeiten getilgt.

Ein Einzelverkauf der Wohnungen gestaltete sich wegen der besonderen gesellschaftsrechtlichen Situation des DDF schwer und hätte erhebliche Kosten ausgelöst.

2. Lago Vista

Die 17 Wohnungen in dem Objekt *Lago Vista* wurden von DDF seinerzeit zu einem Kaufpreis von AED 39.414.000 erworben, was einem durchschnittlichen Preis von AED 961 pro Sqft. entspricht. Hinsichtlich der Marktpreisentwicklungen gelten hier dieselben Ausführungen wie zu dem in unmittelbarer Nachbarschaft stehenden Objekt *The Crescent*.

Im Zuge meiner intensiven Recherchen habe ich herausgefunden, dass DDF für den Kauf des Immobilienpakets von 69 Wohnungen seinerzeit eine Verkaufsaktion von DAMAC nutzte. Im Rahmen dieser Verkaufsaktion (Dubai Summer-Sale 2006) hat DAMAC dem DDF die Option eingeräumt, für den Kauf bestimmter Wohnungen (sog. Ladenhüter) in dem Objekt *Park Towers*, drei Studios in dem Objekt *Lago Vista* nach vollständiger Zahlung des Kaufpreises für die 69 Wohnungen als kostenlosen Bonus zusätzlich zu erhalten. Diese, in den Geschäftsunterlagen des DDF an keiner Stelle dokumentierte Aktion, ging offensichtlich infolge des Geschäftsführungswechsels bei der Komplementärin im Jahre 2008 unter. Auch DAMAC verschwieg gegenüber DDF die Verpflichtung zur Übertragung dieser drei Bonus-Wohnungen. Nachdem meine Recherchen jedoch einen eindeutigen Anspruch belegten, wurden die drei Bonus-Wohnungen mit einer Größe von je 500 Sqft. im Juli 2013 auf DDF umgeschrieben und übernommen.

Die danach insgesamt 20 Wohnungen des DDF im Objekt *Lago Vista* wurden mit Wirkung zum 31.12.2013 ebenfalls an DDF II zu einem Preis von AED 670 pro Sqft. verkauft. Mit dem daraus erzielten Verkaufserlös von EUR 2.443.995 habe ich ebenfalls die gegenüber DDF II aus dem Vergleich bestehenden Verbindlichkeiten getilgt.

3. Ocean Heights

Von den 4 Wohnungen des DDF in dem Objekt *Ocean Heights* konnten zwei Wohnungen ohne nennenswerten Verlust verkauft werden. Aus rechtlichen Gründen hat der Verkauf sich über nahezu vier (!!!) Monate hingezogen. Die immer wiederkehrenden rechtlichen Probleme veranlassen mich dazu, die Komplementärstruktur zu verändern, worauf ich noch unter Ziff. II detaillierter eingehen werde.

Zwei weitere Wohnungen sind zugunsten des DDF II verpfändet worden und dienen als Rückzahlung aus dem gerichtlichen Vergleich. DDF wird hier am Ende voraussichtlich etwa 90-100% des ursprünglichen Kaufpreises erzielen können. Das ist jedoch eine Sondersituation, die nicht auf die anderen Immobilien des DDF übertragbar ist. Das Objekt *Ocean Heights* wird trotz mäßiger Qualität wegen seiner außergewöhnlichen Lage geschätzt. Leider gilt dies weitestgehend nicht für die übrigen Wohnungen des DDF.

4. Park Towers

Die 16 Wohnungen in dem Objekt *Park Towers* wurden von DDF seinerzeit zu einem Kaufpreis von AED 34.210.000 erworben, was einem durchschnittlichen Preis von AED 1.964 pro Sqft. entspricht. Im Zuge der Immobilienkrise sind auch die Preise im Objekt *Park Towers* auf ca. AED 1.000 pro sqft. eingebrochen und haben sich zwischenzeitlich auf AED 1.450 – 1.500 pro sqft. erholt.

Leider erweist sich trotz guter Lage im Finanzdistrikt (DIFC) die mittelmäßige Bauqualität des DAMAC-Baus *Park Towers* als nachteilig. In unmittelbarer Nähe stehen zu günstigen Preisen Wohnungen zum Verkauf, die in besserer Bauqualität erstellt wurden (z.B. Index-Tower).

Zudem erweisen sich die im DIFC erhobenen Gebühren nachteilig. Während in anderen Distrikten die Transferfees (ähnlich der deutschen Grunderwerbssteuer) 2% des Kaufpreises betragen, werden im DIFC 3,5% erhoben. Auch die jährlichen Verwaltungsgebühren liegen im DIFC deutlich höher. Daher bevorzugen Kaufinteressenten andere Lagen oder bieten Preise, die die erhöhten Gebühren berücksichtigen.

Sämtliche Wohnungen in dem Objekt *Park Towers* wurden zwischenzeitlich vollständig von DDF übernommen. Eine Wohnung, die Mängel aufwies, wurde im Oktober 2013 zu einem Preis von AED 2.125.000 verkauft, was einem Preis AED 1.466,50 pro sqft. entspricht. Damit verbleiben insgesamt noch 15 Wohnungen im Eigentum des DDF.

Die Übernahme und insbesondere Abnahme der Wohnungen verzögerte sich um mehrere Monate, da DAMAC aufgrund einer geänderten Master-Planung des Finanzdistrikts den Eingangsbereich und damit die Gestaltung der unteren Stockwerke ändern musste. Zudem stellte sich neben anderen erheblichen Mängeln in den einzelnen Wohnungen ein massiver Mangel an der Außenkonstruktion ein, der bei Regen einen Wassereinbruch in die diverse Wohneinheiten zur Folge hatte. Hiervon waren auch mehrere Wohnungen des DDF betroffen. Diese Mängel sind zwischenzeitlich auf Kosten von DAMAC behoben worden. Es kam infolge dieser Umstände jedoch zu einer erheblichen Verzögerung bei der Vermietung der einzelnen Wohnungen. Den Mietausfallschaden ist DAMAC jedoch nicht bereit zu ersetzen. Ein Prozess wäre wegen der Dauer und der Kosten sowie des ungewissen Ausgangs nach Ansicht meiner Berater vor Ort zu riskant.

Bei der Übernahme der 16 Wohnungen musste ich zudem feststellen, dass es die damalige Geschäftsführung im Jahre 2007 versäumt hat, die im DIFC gesetzlich vorgeschriebene Registrierung der Einheiten auf DDF vorzunehmen und hierfür die Transferfees von 3,5% auf den mit DAMAC vereinbarten Kaufpreis zu zahlen. Infolge dieses Versäumnisses musste DDF jetzt Strafgebühren (also Verzugszinsen) auf die seinerzeit nicht entrichteten Transferfees zahlen. Diese Kosten waren bislang nicht eingeplant.

II. Beitritt einer neuen Komplementärin

Wie ich in den vergangenen Monaten feststellen musste, ist die rechtliche Handlungsfähigkeit des DDF in Dubai aufgrund der Gesellschaftsform als GmbH & Co. KG stark eingeschränkt. Die Vertretung des Fonds durch einen Nichtgesellschafter als Liquidator und eine deutsche Komplementärin ist in Dubai kaum zu vermitteln. Die Gesellschaftsform GmbH & Co. KG ist außerhalb Europas, insbesondere in den VAE, gänzlich unbekannt.

Jeder Mietvertrag und jeder Verkauf muss bei dem Landdepartment eingetragen werden, so dass immer wieder die Legitimation des Liquidators als Geschäftsführer der Gesellschaft in Frage gestellt wird. Auch internationale Kaufinteressenten, denen diese Gesellschaftsform unbekannt ist, zweifeln regelmäßig die Vertretungsbefugnis des Liquidators an, so dass bei nahezu jeder Vertragsanbahnung eine beglaubigte und apostillierte Übersetzung des Handelsregisterauszugs beigebracht werden muss. Diese Praxis verursacht nicht nur unnötige Kosten sondern ist auch sehr zeitintensiv, da die Fertigung dieser Dokumente immer mehrere Wochen dauert. So ist es in der Vergangenheit mehrfach vorgekommen, dass Kaufinteressenten abgesprungen sind. Aus gleichem Grund wäre auch der Verkauf der beiden

Wohnungen im Objekt *Ocean Heights* beinahe gescheitert. Alleine für diesen Verkaufsvorgang mit einem einzigen Kunden wurden insgesamt über vier Monate benötigt, bis der Kaufvertrag rechtsgültig abgeschlossen war.

Ich halte es daher angesichts der noch anstehenden Verkäufe für unbedingt erforderlich, diesen in der Gesellschaftsform begründeten konstruktiven Nachteil zu beheben. Als Lösung rege ich daher an, dass eine weitere Komplementärgesellschaft dem DDF beitrifft, die als FZE (Free Zone Establishment with Limited Liability), also als „GmbH“ nach dem Recht der VAE, die Geschäftsführungstätigkeit in Dubai übernimmt und so die Handelsfähigkeit vor Ort sowohl in Bezug auf den Verkauf der Wohnungen als auch in Bezug auf die Vermietung gewährleistet.

Mit dem Eintritt der FZE als weitere Komplementärin in den DDF bleibt die Geschäftsführung des Fonds gesellschaftsrechtlich selbstverständlich weiterhin in Deutschland verankert. Auch bleiben die Eigentumsverhältnisse des Fonds hiervon unberührt. Lediglich im Außenverhältnis und ausschließlich in Dubai würde die Geschäftsführung zukünftig von der weisungsgebundenen FZE übernommen, so dass zukünftig ein Rechtsträger zur offiziellen rechtlichen Vertretung des DDF in den VAE bzw. in Dubai nach den dortigen Regeln legitimiert und anerkannt wäre. Die damit einhergehenden Gründungskosten von ca. EUR 7.500,00 wären bereits durch zwei eingesparte Handelsregisterauszugsbeglaubigungen und meinen Reisekosten eingespart.

Wegen der Eilbedürftigkeit habe ich bereits die DDFone FZE mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE erfolgreich gegründet. Sie verfügt über die erforderliche Lizenz, in den VAE kommerziell Immobilienhandel betreiben zu dürfen. Geschäftsführer der DDFone FZE bin ich als Liquidator des DDF.

Zudem haben die Komplementärin quickfunds und die Treuhandkommanditistin ADVOCATRUST bereits am 18.12.2013 einen Beschluss gefasst, wonach die DDFone FZE (Lizenznummer 11732 mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE) als weitere Komplementärin in den DDF eintritt und mit der ein Geschäftsbesorgungsvertrag zur Führung der Geschäfte des DDF in Dubai geschlossen wird. Das Beschlussprotokoll vom 18.12.2013 füge ich Ihnen als Anlage 1 zur Kenntnisnahme bei.

Mit der Beschlussfassung zum Tagesordnungspunkt I. bitte ich Sie, den Gesellschafterbeschluss vom 18.12.2013 über den Eintritt der DDFone FZE in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L. zu genehmigen.

III. Umsetzung des Vergleichs zwischen DDF und DDF II

Hinsichtlich des zwischen DDF und DDF II am 21.12.2010 vor dem Landgericht Köln geschlossenen Vergleichs kann ich Ihnen mitteilen, dass dieser zwischenzeitlich (mit Ausnahme einer eventuellen Mehrerlösbeteiligung des DDF II gem. § 5 Abs. 3 des Vergleichs) vollständig umgesetzt worden ist.

Der Vergleich sieht vor, dass DDF nach Rechtskraft des Vergleichs eine Barausschüttung in Höhe von € 9 Mio. als Vorabauschüttung auf das Liquidationsendvermögen an die Anleger vornimmt. Diese Barausschüttung haben Sie anteilig im April/Mai 2011 erhalten.

Des Weiteren hatte DDF im Zuge dieses Vergleichs insgesamt € 17 Mio. an DDF II zu zahlen. Diese Zahlung wurde zwischenzeitlich vollständig erbracht. DDF ist daher gegenüber DDF II nunmehr schuldenfrei.

IV. Steuerliche Situation

In den Jahren 2012 und 2013 fand bei DDF eine steuerliche Betriebsprüfung statt. Die Betriebsprüfung vertritt die Auffassung, dass entgegen der bisherigen Handhabung ein Großteil der Vorlaufkosten (z.B. Provisionen, Gebühren) nicht sofort als Betriebsausgaben abziehbar sei, sondern als Anschaffungskosten der Wohnungen aktiviert werden müsse, so dass sie sich gewinnmindernd erst beim Verkauf der Wohnungen auswirkten. Insoweit beruft sich die Betriebsprüfung im Ergebnis auf den sog. „*Bauherrenerlass*“ aus dem Jahre 2003.

Daraus ergibt sich für DDF und die beteiligten Anleger, die steuerlich als sog. Mitunternehmer Einkünfte aus Gewerbebetrieb erzielen (§ 15 Abs. 1 Nr. 2 EStG), dass sie für die Jahre 2006 bis 2008 zunächst höhere steuerliche Einkünfte erzielen, obwohl ihnen keine Liquidität aus dem Fonds zugeflossen ist. Gegen sämtliche Bescheide habe ich für den DDF Einspruch eingelegt lassen und werde ggfls. ein gerichtliches Verfahren bis nötigenfalls zum Bundesfinanzhof betreiben. Die Auffassung der Betriebsprüfung halten ich und meine Berater für falsch.

Gleichwohl ist es aufgrund des deutschen Steuerrechts rechtmäßig, dass die jeweils für die Anleger zuständigen Finanzämter die Bescheide allein aufgrund der Feststellungen der Betriebsprüfung auswerten (sog. Grundlagenbescheid) und bei den einzelnen Anlegern Nach-

forderungen stellen. Ich werde Sie über den Fortgang des Steuerstreits informieren, weise aber darauf hin, dass Steuerstreitigkeiten regelmäßig mehrere Jahre dauern.

In den Folgejahren 2009 bis 2012 hat DDF Erträge aus Zinseinnahmen erzielt, bis es zu einer Einigung mit DDF II kam. Gegen diese Steuerbescheide habe ich für DDF ebenfalls Einspruch eingelegt lassen, da bestimmte Betriebsausgaben nicht berücksichtigt wurden. Es ist damit zu rechnen, dass geänderte Bescheide für DDF ergehen und in der Folge die Anleger geänderte Einkommensteuerbescheide erhalten. Auch dieses Verfahren wird noch etliche Monate in Anspruch nehmen.

Ich bitte hier um Verständnis, dass sich für Anleger in Einzelfällen Unannehmlichkeiten ergeben könnten, weisen aber darauf hin, dass die Verantwortlichkeit für das Steuerkonzept des Fonds nicht bei mir als Liquidator lag und liegt. Insoweit bitte ich Sie, Ihren eigenen Steuerberater zu kontaktieren, der Sie damals bei Erwerb der Beteiligung beraten hat, um eventuelle Rückfragen zu klären. DDF wird alle Rechtsmittel gegen die Bescheide der Betriebsprüfung verfolgen und Sie informiert halten.

V. Aktuelle Rechtsstreitigkeiten

Wie ich bereits in dem ausschließlich auf der Internetseite www.ddf-liquidationsverfahren.de veröffentlichten Sachstandsbericht Oktober 2012 ausführte, hat der ehemalige Rechtsanwalt des Fonds (sowie der Treuhänderin IwuS und der Liquidatorin ACCEPT), Dr. Wächter, DDF auf angeblich noch ausstehende Honorare in Höhe von EUR 298.629,07 vor dem Landgericht Berlin verklagt DDF. Diesen, nach meiner Ansicht unberechtigten Honorarforderungen, bin ich entgegengetreten und konnte erstinstanzlich bereits einen erheblichen Teil der Forderungen des Dr. Wächter abwehren. So hat das Landgericht Berlin im Urteil vom 25.03.2013 festgestellt, dass die Honorarforderungen i.H.v. EUR 62.989 unberechtigt sind. Da DDF in dem Urteil allerdings hinsichtlich der verbleibenden Honorarforderung i.H.v. EUR 235.640,07 zur Zahlung verurteilt worden ist, habe ich gegen das Urteil Berufung eingelegt. Das Berufungsverfahren ist derzeit noch nicht abgeschlossen.

Wie ich ebenfalls bereits in meinem Sachstandsbericht Oktober 2012 ausführte, hat DDF die ehemalige Liquidatorin ACCEPT auf Schadenersatz vor dem Landgericht Neuruppin verklagt. Hier fand im Januar 2014 die erste mündliche Verhandlung statt. Wegen der Komplexität des Sachverhalts hat das Gericht den Parteien angeraten, sich gütlich zu einigen. Dementsprechend werden derzeit Vergleichsverhandlungen geführt.

Da nach rechtlicher Prüfung DDF auch Schadenersatzansprüche gegen die seinerzeit geschäftsführende Komplementärin zustanden, habe ich diese gegenüber der Quickfonds geltend gemacht. DDF und Quickfonds konnten sich nach langen Verhandlungen außergerichtlich darauf einigen, dass Quickfonds einen namhaften Betrag an DDF zur Abgeltung der Schadenersatzansprüche zahlt. Hierdurch konnte eine langwierige und kostenintensive gerichtliche Auseinandersetzung vermieden werden. Ich bitte um Verständnis, dass ich die Höhe der gezahlten Vergleichssumme wegen der aktuell mit ACCEPT laufenden Vergleichsverhandlungen derzeit nicht bekannt geben kann.

Weitere zivilgerichtliche Auseinandersetzungen bestehen nicht mehr.

B. Umlaufverfahren

In der Anlage finden Sie die Beschlussvorlage (Stimmzettel) über die nach den Regelungen des § 19 des Gesellschaftsvertrages im Umlaufverfahren entschieden werden soll.

Im Einzelnen geht es um die Beschlussfassung zu folgenden Tagesordnungspunkten:

- I. Zustimmung zum Gesellschafterbeschluss vom 18.12.2013 (Anlage 1) und Genehmigung des Eintritts der DDFone FZE als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.**

- II. Zustimmung zum Gesellschafterbeschluss vom 04.12.2013 (Anlage 2) gemäß Protokoll vom 12.12.2012 und Genehmigung**
 - 1. der Aufhebung des Mitteleverwendungskontrollvertrags mit der Michael Harz & Partner GmbH**
 - 2. der ersatzlosen Streichung des § 12 des Gesellschaftsvertrags**
 - 3. Entlastung der Michael Harz & Partner GmbH als Mitteleverwendungskontrollleurin**

III. Feststellung des Jahresabschlusses zum 31.12.2010 (Anlage 3)

Erläuterungen zu den einzelnen Tagesordnungspunkten:

I. Zustimmung zum Gesellschafterbeschluss vom 18.12.2013 (Anlage 1) und Genehmigung des Eintritts der DDFone FZE als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.

Wie ich Ihnen unter Ziff. II des Sachstandsberichts erläuterte, ist die rechtliche Handlungsfähigkeit des DDF in Dubai aufgrund der Gesellschaftsform als GmbH & Co. KG stark eingeschränkt. Zur Lösung dieser Problematik halte ich es daher angesichts der noch anstehenden Verkäufe für unbedingt erforderlich, die bereits aus diesem Grund von mir gegründete DDFone FZE als weitere Komplementärin in den DDF eintreten zu lassen, die die Geschäftsführungstätigkeit in Dubai übernimmt und so die Handelsfähigkeit vor Ort sowohl in Bezug auf den Verkauf der Wohnungen als auch in Bezug auf die Vermietung gewährleistet.

Ich empfehle daher dringend, dem Tagesordnungspunkt I zuzustimmen.

Die Treuhandgesellschaft ADVOCATRUST GmbH hat angekündigt, für diejenigen Treugeber, die nicht an der Abstimmung teilnehmen und/oder ihr keine anderweitige Weisung erteilen, in diesem Punkt mit „ja“ abzustimmen.

II. Zustimmung zum Gesellschafterbeschluss vom 04.12.2013 (Anlage 2) gemäß Protokoll vom 12.12.2012 und Genehmigung

- 1. der Aufhebung des Mittelverwendungskontrollvertrags mit der Michael Harz & Partner GmbH**
- 2. der ersatzlosen Streichung des § 12 des Gesellschaftsvertrags**
- 3. Entlastung der Michael Harz & Partner GmbH als Mittelverwendungskontrolleurin**

Durch Übernahme der letzten Wohnungen im Objekt Park Towers und Zahlung der letzten Bauraten an DAMAC im Dezember 2012 sind alle 69 Wohnungen abgenommen und bezahlt worden. Die im Prospekt vorgesehene Investitionsphase, für die der Mittelverwendungskontrollleur vorgesehen ist, endete somit am 31.12.2012. Herr Dr. Michael Harz hat als Geschäftsführer der Mittelverwendungskontrolleurin mit Schreiben vom 26.12.2012 darüber informiert, dass er seine Tätigkeit zum 31.12.2012 als beendet ansieht und damit um entsprechende Beendigung und Entlastung gebeten. Dementsprechend haben die Komplementärin

quickfunds Gesellschaft für Internationales Investment mbH und die Treuhandkommanditistin ADVOCATRUST GmbH auf Einladung des Liquidators am 27.11.2012 eine außerordentliche Gesellschafterversammlung abgehalten und die Aufhebung des Mittelverwendungskontrollvertrags mit der Michael Harz & Partner GmbH (MHP) mit Wirkung zum 31.12.2012 sowie die ersatzlose Streichung des § 12 des Gesellschaftsvertrags (Mittelverwendungskontrolle) sowie die Entlastung der Michael Harz & Partner GmbH als Mittelverwendungskontrollleurin einstimmig beschlossen. Eine Kopie des Protokolls der Gesellschafterversammlung vom 27.11.2012 füge ich als Anlage 2 bei.

Mit der Beschlussfassung zu den Tagesordnungspunkten II. bitte ich Sie, die Gesellschafterbeschlüsse vom 04.12.2012 über die Aufhebung des Mittelverwendungskontrollvertrags mit der Michael Harz & Partner GmbH, die ersatzlose Streichung des § 12 des Gesellschaftsvertrags und die Entlastung der Michael Harz & Partner GmbH als Mittelverwendungskontrollleurin zu genehmigen.

Die Treuhandgesellschaft ADVOCATRUST GmbH hat angekündigt, für diejenigen Treugeber, die nicht an der Abstimmung teilnehmen und/oder ihr keine anderweitige Weisung erteilen, in den Tagesordnungspunkten Ziff. II 1-3 jeweils mit „ja“ abzustimmen.

III. Feststellung Jahresabschluss 2010

In der Anlage finden Sie den Jahresabschluss zum 31.12.2010. Aus Kostengründen entsprechend dem Gesellschafterbeschluss vom 01.09.2010 auf eine aufwändige Jahresabschlussprüfung verzichtet. Die prüferische Durchsicht soll für die Jahresabschlüsse 2010 bis 2012 in einem Akt durchgeführt werden, um weitere Kosten zu sparen. Sie erhalten die weiteren Jahresabschlüsse sowie die Stellungnahmen des Prüfers dann noch gesondert.

Mit der Beschlussfassung zum Tagesordnungspunkt III. bitte ich Sie, den Jahresabschluss 2010 festzustellen.

Die Treuhandgesellschaft ADVOCATRUST GmbH hat angekündigt, für diejenigen Treugeber, die nicht an der Abstimmung teilnehmen und/oder ihr keine anderweitige Weisung erteilen, in dem Tagesordnungspunkt III mit „ja“ abzustimmen.

Ich bitte Sie höflichst, von Ihrem Stimmrecht Gebrauch zu machen und den Stimmzettel bis spätestens zum

10. April 2014

an

DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.
Herrn Liquidator Dr. Julius F. Reiter
Benrather Schlossallee 101
D-40597 Düsseldorf

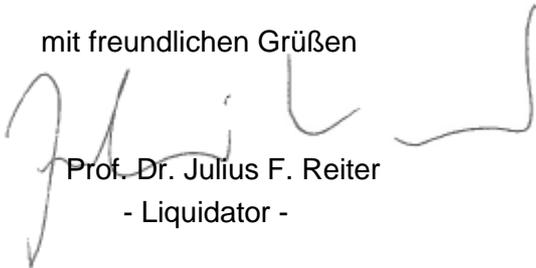
per Post oder
per Fax: **+49-(0) 211-836 805.78**

zurückzusenden.

Über das Abstimmungsergebnis und die gefassten Beschlüsse werde ich gemäß § 19 des Gesellschaftsvertrages informieren.

Für Ihre geschätzte Aufmerksamkeit und Ihre Bemühungen bedanke ich mich und verbleibe

mit freundlichen Grüßen



Prof. Dr. Julius F. Reiter
- Liquidator -

Name, Vorname:

Straße:

PLZ Ort:

Treugeber-Nr.:

Einlage €

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.

c/o Liquidator Prof. Dr. Julius F. Reiter

Benrather Schlossallee 101

40597 Düsseldorf

per **Post**

oder

per **Telefax: 0211 - 836 805-78**

BITTE ZURÜCK BIS ZUM 10.04.2014

BESCHLUSSVORLAGE

zur Fassung von Gesellschafterbeschlüssen der Dubai Direktfonds GmbH & Co. KG i.L. im schriftlichen Umlaufverfahren gem. § 19 des Gesellschaftsvertrages

I. **Ich stimme dem Gesellschafterbeschluss vom 18.12.2013 (Anlage 1) zu und genehmige den Eintritt der DDFone FZE als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.**

ja nein Enthaltung

II. **Ich stimme dem Gesellschafterbeschluss vom 04.12.2013 (Anlage 2) gemäß Protokoll vom 12.12.2012 zu und genehmige**

1. die Aufhebung des Mittelverwendungskontrollvertrags mit der Michael Harz & Partner GmbH

ja nein Enthaltung

2. die ersatzlose Streichung des § 12 des Gesellschaftsvertrags

ja nein Enthaltung

3. die Entlastung der Michael Harz & Partner GmbH als Mittelverwendungskontrollleurin

ja nein Enthaltung

Name, Vorname:

Straße:

PLZ Ort:

Treugeber-Nr.:

Einlage €

III. Feststellung des Jahresabschlusses zum 31.12.2010 (Anlage 3)

ja nein Enthaltung

Datum , **Unterschrift**

**Protokoll über die außerordentliche
Gesellschafterversammlung der
DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.
(§ 19 des Gesellschaftsvertrages)**

Am 04.12.2013 lud der Liquidator der DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., Herr Prof. Dr. Julius Reiter, die Komplementärin, die quickfunds Gesellschaft für internationales Investment mbH, sowie die Treuhandkommanditistin, die ADVOCATRUST GmbH, ein, am 18.12.2013 eine außerordentliche Gesellschafterversammlung durchzuführen. Als einzigen Tagesordnungspunkt teilte er folgendes mit:

Eintritt der DDFone FZE (Lizenznummer 11732 mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE) als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., und der Abschluss einen Geschäftsbesorgungsvertrages zur Führung der Geschäfte der DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L. in Dubai.

Die Komplementärin und die Treuhandkommanditistin stimmen der Abhaltung und Durchführung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung zu. Der Liquidator wird zum Versammlungsleiter gewählt und eröffnet die Gesellschafterversammlung.

Der Liquidator stellt fest, dass die Gesellschafterversammlung beschlussfähig ist, da sämtliche Gesellschafter vertreten sind. Es sind 100% der stimmberechtigten Gesellschafter anwesend.

Der Liquidator berichtet, dass die rechtliche Handlungsfähigkeit des DDF in Dubai aufgrund der Gesellschaftsform als GmbH & Co. KG, vertreten durch einen Nichtgesellschafter als Liquidator und eine deutsche Komplementärin, stark eingeschränkt ist, da diese Gesellschaftsform außerhalb Europas, insbesondere in den VAE gänzlich unbekannt ist.

Jeder Mietvertrag und jeder Verkauf muss bei dem Landdepartment eingetragen werden, so dass immer wieder die Legitimation des Liquidators als Geschäftsführer der Gesellschaft in Frage gestellt wird. Auch internationale Kaufinteressenten, denen diese Gesellschaftsform unbekannt ist, zweifeln die Vertretungsbefugnis des Liquidators an, so dass bei nahezu jeder Vertragsanbahnung eine beglaubigte und apostillierte Übersetzung des Handelsregistrauszugs beigebracht werden muss. Dieses verursacht nicht nur unnötige Kosten sondern ist auch sehr zeitintensiv, da die Fertigung dieser Dokumente immer mehrere Wochen dauert. So ist es in der Vergangenheit schon vorgekommen, dass Kaufinteressenten abgesprungen sind. Aus gleichem Grund wäre auch der Verkauf von der beiden Wohnungen im Objekt „Ocean Heights“ beinahe gescheitert. Es wurden insgesamt auch über vier Monate benötigt, um diesen einen Verkaufsvorgang mit einem einzigen Kunden rechtsgültig abzuschließen.

Der Liquidator hält es angesichts der noch anstehenden Verkäufe für unbedingt notwendig, diesen in der Gesellschaftsform liegenden konstruktiven Nachteil zu beheben. Als Lösung

schlägt der Liquidator daher vor, dass eine weitere Komplementärgesellschaft in die GmbH & Co. KG eintritt, die als FZE (Free Zone Establishment with Limited Liability), also als „GmbH“ nach dem Recht der VAE die Geschäftsführungstätigkeit in Dubai übernimmt und so die Handelsfähigkeit vor Ort sowohl in Bezug auf den Verkauf der Wohnungen also auch in Bezug auf die Vermietung gewährleistet. Wegen der Eilbedürftigkeit hat der Liquidator bereits die DDFone FZE mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE erfolgreich gegründet. Sie verfügt über die erforderliche Lizenz, in den VAE kommerziell Immobilienhandel betreiben zu dürfen. Geschäftsführer der DDFone FZE ist der Liquidator Prof. Dr. Julius Reiter.

Mit dem Eintritt der DDFone FZE als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., bleibt die Geschäftsführung des Fonds gesellschaftsrechtlich weiterhin in Deutschland verankert ist. Lediglich im Außenverhältnis und ausschließlich in Dubai würde die Geschäftsführung zukünftig von der vom Liquidator weisungsgebundenen DDFone FZE übernommen, so dass zukünftig ein Rechtsträger zur offiziellen rechtlichen Vertretung des DDF in den VAE bzw. in Dubai nach den dortigen Regeln legitimiert und anerkannt wäre. Die damit einhergehenden Gründungskosten von ca. EUR 7.500,00 wären bereits durch zwei eingesparte Handelsregistrauszugsbeglaubigungen und Anreisen des Liquidators eingespart.

Weil sich die aufgezeigten Handlungsprobleme in Dubai auch für DDF II zeigten, hat DDF II bereits die vorstehend aufgezeigte Konstruktion erfolgreich umgesetzt. Insbesondere anfängliche Bedenken, dass eine FZE als Komplementärin einer GmbH & Co. KG vom Handelsregister nicht anerkannt wird, haben sich zerschlagen, nachdem die Eintragung der DFFtwo FZE als weitere Komplementärin des DDF II problemlos verlief.

Nach Erläuterung des notwendigen Eintritts einer weiteren Komplementärin für die Geschäftsführung im Außenverhältnis begrenzt auf die Geschäfte in Dubai stellt der Liquidator folgenden Beschluss zur Abstimmung:

Die DDFone FZE (Lizenznummer 11732 mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE) tritt als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., ein. Mit der DDFone FZE wird ein Geschäftsbesorgungsvertrag zur Führung der Geschäfte der DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L. in Dubai geschlossen.

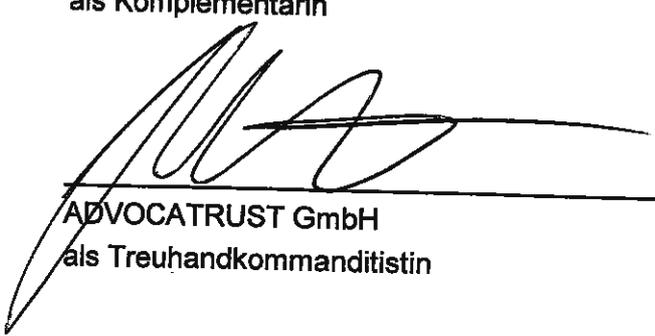
Die Komplementärin und die Treuhandkommanditistin stimmen dem Beschlussvorschlag einstimmig zu. Der Liquidator stellt hiermit fest und verkündet, dass die DDFone FZE (Lizenznummer 11732 mit Sitz in der Sharjah Airport Free Zone, VAE) als weitere Komplementärin in die DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., eintritt und mit der DDFone FZE ein Geschäftsbesorgungsvertrag zur Führung der Geschäfte der DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L. in Dubai geschlossen wird.

Da keine weiteren Wortmeldungen mehr folgten, schloss der Liquidator die
Gesellschafterversammlung.

Düsseldorf, den 18.12.2013

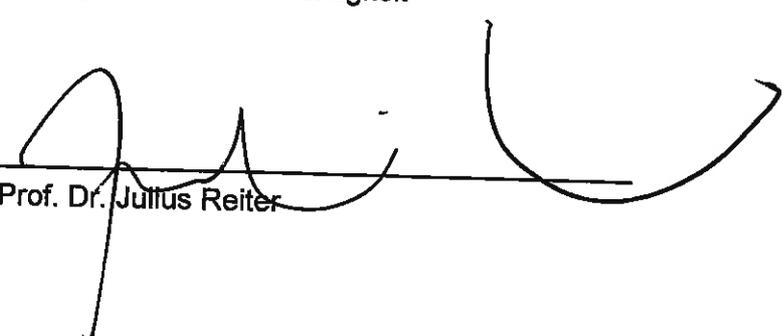


quickfunds Gesellschaft für Internationales Investment mbH
als Komplementärin



ADVOCATRUST GmbH
als Treuhandkommanditistin

als Versammlungsleiter für die Richtigkeit



Liquidator Prof. Dr. Julius Reiter

**Protokoll über die außerordentliche
Gesellschafterversammlung der
DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L.
(§ 19 des Gesellschaftsvertrages)**

Am 27.11.2012 lud der Liquidator der DUBAI DIREKT FONDS GmbH & Co. KG i.L., Herr Prof. Dr. Julius F. Reiter die Komplementärin, der quickfunds Gesellschaft für internationales Investment mbH, sowie die Treuhandkommanditistin, ADVOCATRUST GmbH ein, am 4. Dezember 2012 eine außerordentliche Gesellschafterversammlung durchzuführen. Als Tagesordnungspunkte teilte er folgendes mit:

1. Beendigung der Investitionsphase (Erläuterung und Diskussion)
2. Beendigung der Mittelverwendungskontrolle und Änderung des § 12 des Gesellschaftsvertrages
3. Entlastung des Mittelverwendungskontrolleurs

Die Komplementärin und die Treuhandkommanditistin stimmen der Abhaltung und Durchführung der außerordentlichen Gesellschafterversammlung zu. Der Liquidator wird zum Versammlungsleiter gewählt und eröffnet die Gesellschafterversammlung:

Zu TOP 1)

Der Liquidator erläuterte, dass mit DAMAC die Vereinbarung über die Abnahme der letzten Wohnungen im Objekt Park Towers geschlossen wurde und damit alle 69 Wohnungen des Fonds abgenommen und bezahlt werden. Die im Prospekt vorgesehene Investitionsphase, für die der Mittelverwendungskontrolleur vorgesehen ist, endet damit am 31. Dezember 2012. Herr Dr. Michael Harz, als Geschäftsführer des Mittelverwendungskontrolleurs, hat den Liquidator am 26. November 2012 darüber informiert, dass er seine Tätigkeit am 31. Dezember 2012 als beendet ansieht und damit auch um entsprechende Beendigung und Entlastung bittet. Diesem Wunsch kommt der Liquidator hiermit nach. Der Gesellschafterbeschluss soll vor einem Umlaufverfahren gefasst werden, um unnötige Kosten zu vermeiden. Der Beschluss wird mit dem nächsten Umlaufverfahren bekannt gemacht.

Zu TOP 2)

Der Liquidator stellt fest, dass die Gesellschafterversammlung beschlussfähig ist, da sämtliche Gesellschafter vertreten sind. Es sind 100% der stimmberechtigten Gesellschafter anwesend.

Der Liquidator erläutert die notwendige Änderung des Gesellschaftsvertrages und den Beschluss. Danach stellt er folgenden Beschluss zur Abstimmung:

1. Der Mittelverwendungskontrollvertrag mit der Michael Harz & Partner GmbH (MHP) wird mit Wirkung zum 31. Dezember 2012 einvernehmlich aufgehoben.
2. § 12 des Gesellschaftsvertrages wird ersatzlos gestrichen.

Dem Beschlussvorschlag wird zu den Punkten 1 und 2 einstimmig zugestimmt. Der Liquidator stellt hiermit fest und verkündet, dass der Mittelverwendungskontrollvertrag zum 31. Dezember 2012 beendet ist und § 12 des Gesellschaftsvertrages ersatzlos gestrichen wird.

Zu TOP 3)

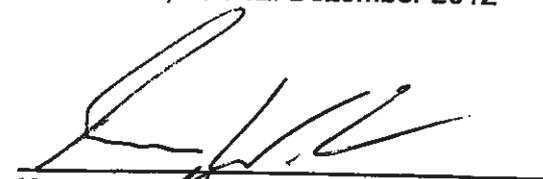
Der Liquidator erläutert die Tätigkeit des Mittelverwendungskontrolleurs MHP seit der Wahl im Jahre 2010 und bedankt sich für die vertrauensvolle Zusammenarbeit. Es gab keinerlei Anlaß für Beanstandungen hinsichtlich der Tätigkeit. Der Mittelverwendungskontrolleur legte seinen vorläufigen Abschlussbericht vor und erstellt einen Abschlussbericht im Jahre 2013.

Daher schlägt der Liquidator vor, dem Mittelverwendungskontrolleur für seine gesamte Tätigkeit bis zum heutigen Tage Entlastung zu erteilen.

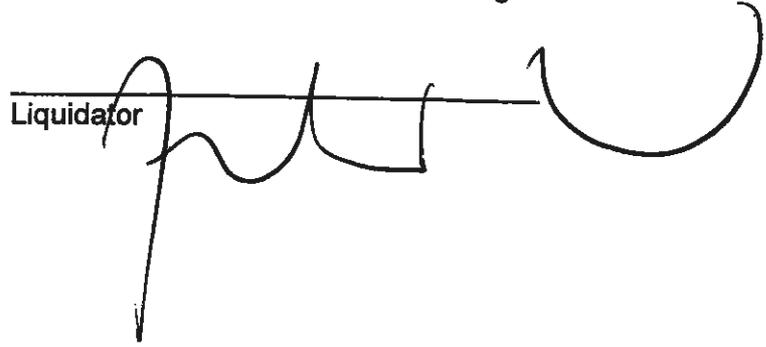
Dem Beschlussvorschlag wird einstimmig zugestimmt. Der Liquidator stellte den Beschluss fest und verkündete, dass dem Mittelverwendungskontrolleur für seine gesamte Tätigkeit von Beginn bis Ende 2012 hiermit Entlastung erteilt wird.

Weitere Wortmeldungen erfolgten nicht. Daher schloss der Liquidator die Gesellschafterversammlung.

Düsseldorf, den 12. Dezember 2012


Komplementärin
Treuhandkommanditistin

als Versammlungsleiter für die Richtigkeit


Liquidator

ADVOCATAX Steuerberatungs GmbH

Heubesstraße 10
40597 Düsseldorf

JAHRESABSCHLUSS

zum 31. Dezember 2010

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.

Benrather Schlossallee 101

40597 Düsseldorf

Finanzamt: Berlin für Körperschaften IV

Steuer-Nr: 30/149/50080

Bescheinigung

Vorliegender Jahresabschluss wurde mit Hilfe des DATEV-Programms Kanzlei-Rechnungswesen pro erstellt.

Die Ordnungsmäßigkeit des DATEV-Programms Kanzlei-Rechnungswesen pro wurde zuletzt durch die Produktprüfung der Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft in München, am 31.01.2013 bestätigt.

Eine sachgemäße Anwendung des geprüften Programms lag vor.

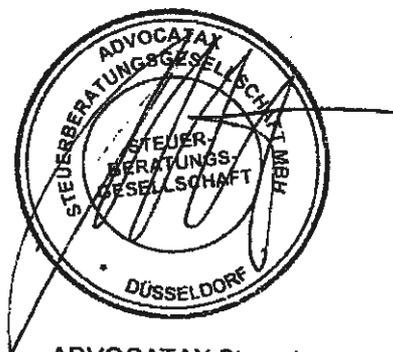
Bescheinigung der Steuerberatungsgesellschaft über die Erstellung

Wir haben auftragsgemäß den nachstehenden Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung - des Unternehmens

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L.

für das Geschäftsjahr vom 01.01.2010 bis 31.12.2010 unter Beachtung der deutschen handelsrechtlichen Vorschriften erstellt. Grundlage für die Erstellung waren die uns vorgelegten Belege, Bücher und Bestandsnachweise, die wir auftragsgemäß nicht geprüft haben, sowie die uns erteilten Auskünfte. Die Buchführung sowie die Aufstellung des Inventars und des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft.

Wir haben unseren Auftrag unter Beachtung der Verlautbarung der Bundessteuerberaterkammer zu den Grundsätzen für die Erstellung von Jahresabschlüssen durchgeführt. Dieser umfasst die Entwicklung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung auf Grundlage der Buchführung und des Inventars sowie der Vorgaben zu den anzuwendenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden.



ADVOCATAX Steuerberatungs GmbH

BILANZ

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L., Düsseldorf

ZUM

AKTIVA

31. Dezember 2010

PASSIVA

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A. Ausstehende Einlagen						
I. von Kommanditisten		5.300,00	5.300,00		12.243.859,55	13.149.093,38
B. Umlaufvermögen					487.090,00	487.090,00
I. Vorräte						
1. fertige Erzeugnisse und Waren	8.122.137,23		0,00			
2. geleistete Anzahlungen	10.812.453,77	18.934.591,00	14.083.259,12		48.564,21	79.853,55
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände						
1. sonstige Vermögensgegenstände		762.313,01	759.494,00	92.741,92		
III. Kassenbestand, Bundesbankguthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks		19.103.826,96	25.603.372,16	25.931.541,25	26.024.283,17	26.292.698,06
C. Rechnungsabgrenzungsposten		844,17	0,00			
D. Rechnungsabgrenzungsposten					3.076,21	0,00
		<u>38.806.875,14</u>	<u>40.451.425,28</u>		<u>38.806.875,14</u>	<u>40.451.425,28</u>

KONTENNACHWEIS zur BILANZ zum 31.12.2010

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG I.L., Düsseldorf

AKTIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
	Ausstehende Einlagen			
	von Kommanditisten			
70 000	Ausstehende Einlage Kommanditkapital		5.300,00	5.300,00
	fertige Erzeugnisse und Waren			
1100 000	Fertige Erzeugnisse und Waren	405.461,69		0,00
1140 000	Waren	<u>7.716.675,54</u>	8.122.137,23	0,00
	geleistete Anzahlungen			
1180 000	Anzahlungen für Immobilien		10.812.453,77	14.083.259,12
	sonstige Vermögensgegenstände			
1301 000	Treuhandkonto Hausverwaltung	4.570,01		0,00
1302 000	Abrechnungskto. qf Vertriebsges.	757.400,00		757.400,00
1303 000	ausstehende Agien	343,00		343,00
1304 000	Abrg.-Kto. Treuhd./MVK	<u>0,00</u>	762.313,01	1.751,00
	Kassenbestand, Bundesbank- guthaben, Guthaben bei Kreditinstituten und Schecks			
1800 000	BerlinerVolksbank eG8856904009	0,00		25.603.372,16
1850 000	Bankhaus Lampe KG 6001009	4.103.826,96		0,00
1853 000	Bankhaus Lampe KG 500 6001009	<u>15.000.000,00</u>	19.103.826,96	0,00
	Rechnungsabgrenzungsposten			
1900 000	Aktive Rechnungsabgrenzung		844,17	0,00
	Summe Aktiva		<u>38.806.875,14</u>	<u>40.451.425,28</u>

KONTENNACHWEIS zur BILANZ zum 31.12.2010

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L., Düsseldorf

PASSIVA

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Kapitalanteile Kommanditisten				
2050 000	Kommandit-Kapital (KapKto. I)			
2051 000	Einlage Treuhand-Kommanditist	19.413.000,00		19.413.000,00
2060 000	Ergebniskonto (KapKto. II)	1.000,00		1.000,00
9840 000	Entnahme-Kto. (KapKto III)	5.276.513,26		4.398.004,53
9850 000	Abzugssteuern aus KapErtr.	1.674.776,99		1.770.439,54
		<u>218.850,20</u>	12.243.859,55	96.462,55
Rücklagen				
2961 000	Ausgabe-Agien		487.090,00	487.090,00
sonstige Rückstellungen				
3091 000	Rückst. Rechtl. Beratung	4.853,55		4.853,55
3096 000	Rückst. Abschlußprüfung	40.000,00		20.000,00
3099 000	Rückst. JA Kosten	<u>3.710,66</u>	48.564,21	55.000,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen				
3300 000	Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen	92.741,92		390.474,29
3305 000	Verb. IWUS	<u>0,00</u>	92.741,92	52.216,00
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 92.741,92 (EUR 442.690,29)				
3300 000	Verbindl. aus Lieferungen u. Leistungen			
3305 000	Verb. IWUS			
sonstige Verbindlichkeiten				
3500 000	Verbindlichkeiten DDF II "Kaufpreis"	25.217.903,45		25.217.903,45
3501 000	Verbindlichkeiten DDF II "Überzahlung"	0,00		299.037,55
3503 000	Überzahlungen/Fehleinzahlungen	1.430,92		1.430,92
3550 000	Erhaltene Kautionen	921,42		0,00
3561 000	Ausschüttungsverbindlichkeiten	16.000,00		16.000,00
3562 000	Verbindl. Komplementärin	<u>695.285,46</u>	25.931.541,25	758.326,14
davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 25.931.541,25 (EUR 26.292.698,06)				
3500 000	Verbindlichkeiten DDF II "Kaufpreis"			
3501 000	Verbindlichkeiten DDF II "Überzahlung"			
3503 000	Überzahlungen/Fehleinzahlungen			
3550 000	Erhaltene Kautionen			
3561 000	Ausschüttungsverbindlichkeiten			
3562 000	Verbindl. Komplementärin			
Rechnungsabgrenzungsposten				
3900 000	Passive Rechnungsabgrenzung		3.078,21	0,00
Summe Passiva			<u>38.806.875,14</u>	<u>40.451.425,28</u>

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG vom 01.01.2010 bis 31.12.2010

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L., Düsseldorf

	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
1. Umsatzerlöse		<u>1.539,11</u>	<u>0,00</u>
2. Gesamtleistung		1.539,11	0,00
3. sonstige betriebliche Erträge			
a) ordentliche betriebliche Erträge			
aa) sonstige ordentliche Erträge		18.267,10	0,00
4. sonstige betriebliche Aufwendungen			
a) ordentliche betriebliche Aufwendungen			
aa) Raumkosten	78,59		0,00
ab) Versicherungen, Beiträge und Abgaben	3.100,00		0,00
ac) Werbe- und Reisekosten	5.340,68		165,00
ad) verschiedene betriebliche Kosten	928.543,98		927.525,55
b) sonstige Aufwendungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	<u>59.545,97</u>	996.609,22	0,00
5. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		<u>98.294,28</u>	<u>365.734,79</u>
6. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		<u>878.508,73-</u>	<u>561.955,76-</u>
7. Jahresfehlbetrag		878.508,73	561.955,76
8. Gutschrift auf Kapitalkonten		<u>878.508,73-</u>	<u>561.955,76-</u>
9. Bilanzgewinn		<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L., Düsseldorf

Konto	Bezeichnung	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Umsatzerlöse				
4690 000	Mieteinnahme Dubai		1.539,11	0,00
sonstige ordentliche Erträge				
4835 000	Erträge Ausbuchung Verbindl.		18.267,10	0,00
Raumkosten				
6305 000	Verwallerhonorar		78,59-	0,00
Versicherungen, Beiträge und Abgaben				
6400 000	Versicherungen	2.975,00-		0,00
6420 000	Beiträge	<u>125,00-</u>	3.100,00-	0,00
Werbe- und Reisekosten				
6670 000	Reisekosten der Kompl.	0,00		165,00-
6671 000	Reisekosten Liquidator	3.916,69-		0,00
6675 000	Reisekosten Dritter	<u>1.423,99-</u>	5.340,68-	0,00
verschiedene betriebliche Kosten				
6302 000	einm. Kostenersatz Kompl.	90.866,11-		0,00
6304 000	Abgeltung IWUS	7.706,25-		0,00
6815 000	Bürobedarf	0,00		2.974,40-
6825 000	Rechts- und Beratungskosten	592.323,12-		627.175,24-
6827 000	FiBu/Jahresabschl/Steuererkl.	33.710,66-		107.718,58-
6828 000	Vergütung Treuhänder	38.826,00-		38.826,00-
6829 000	Vergütung Mittelverw.kontrolle	129.542,88-		38.826,00-
6830 000	Rechts+Beratungskosten i.S. DDF II	15.481,51-		0,00
6831 000	Abschlußprüfung WP	20.000,00-		20.000,00-
6834 000	Liquidationskosten	0,00		87.383,52-
6850 000	Sonstiger Betriebsbedarf	0,00		4.544,00-
6855 000	Nebenkosten des Geldverkehrs	<u>87,45-</u>	928.543,98-	77,81-
sonstige Aufwendungen im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit				
6880 000	Aufwendungen aus Währungsumrechnungen	45,97-		0,00
6960 000	Periodenfr.Aufw., nicht a.o.	<u>59.500,00-</u>	59.545,97-	0,00
sonstige Zinsen und ähnliche Erträge				
7110 000	Sonstige Zinserträge		98.294,28	365.734,79
Jahresfehlbetrag				
Jahresfehlbetrag			878.508,73-	561.955,76-
Gutschrift auf Kapitalkonten				
9999 000	Ergebnisverteilung		878.508,73	561.955,76

Anhang

Dubai Direkt Fonds GmbH & Co. KG i.L. 01.01.2010 bis 31.12.2010

Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss

Angaben zur Vermittlung eines besseren Einblicks in die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die nachfolgenden, zusätzlichen Angaben sind bei der Beurteilung der wirtschaftlichen Lage zu beachten:

Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Erworbene immaterielle Anlagewerte wurden zu Anschaffungskosten angesetzt und, sofern sie der Abnutzung unterlagen, um planmäßige Abschreibung vermindert.

Das Sachanlagevermögen wurde zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten angesetzt und, soweit abnutzbar, um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Die planmäßigen Abschreibungen wurden nach der voraussichtlichen Nutzungsdauer der Vermögensgegenstände linear und degressiv vorgenommen.

Der Übergang von der degressiven zur linearen Abschreibung erfolgt in den Fällen, in denen dies zu einer höheren Jahresabschreibung führt.

Die sonstigen Rückstellungen wurden für alle weiteren ungewissen Verbindlichkeiten gebildet. Dabei wurden alle erkennbaren Risiken berücksichtigt.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

Angaben zur Bilanz

Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit > 5 Jahre und der Sicherungsrechte

Der Gesamtbetrag der bilanzierten Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als 5 Jahren beträgt EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00)

Angaben zu Restlaufzeitvermerken

Der Betrag der Forderungen mit einer Restlaufzeit größer einem Jahr beträgt EUR 0,00 (Vorjahr: EUR 0,00)

Der Betrag der Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr beträgt EUR 26.024.283,17 (Vorjahr: EUR 26.735.388,35).

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

Sonstige Angaben

Namen der Geschäftsführung

Während des abgelaufenen Geschäftsjahrs wurden die Geschäfte des Unternehmens durch folgende Personen geführt:

Geschäftsführer: Herr Liquidator Prof. Dr. Julius F. Reiter

Unterschrift der Geschäftsführung

Düsseldorf, 21.2.2014

Ort, Datum

Unterschrift

