

---

**MERRILL BRINK**  
INTERNATIONAL

---

17 DOMINION STREET, LONDON EC2M 2EF  
PHONE: +44 (0)20 7562 3300

Thursday, 28 April 2016

To whom it may concern,

We, Merrill Brink International, hereby certify that to the best of our knowledge the English document attached to this letter ("CRH Finance Germany GmbH 2015") is a true and accurate translation of the original German document provided to us by Linklaters LLP.

If there is any further information we can provide you with, please do not hesitate to contact us.

Yours sincerely,

Tonia Santoro  
Account Manager

*ON BEHALF OF*  
**MERRILL BRINK INTERNATIONAL**  
17 DOMINION STREET  
LONDON EC2M 2EF  
TEL: +44 (0) 20 7562 3300  
FAX: +44 (0) 20 7562 3335  
Signed: Tonia Santoro

Notwithstanding any statutory right of third parties to receive or inspect it, this audit report is addressed exclusively to the governing bodies of the Company. It may not be distributed to third parties unless such distribution is expressly permitted under the terms of engagement agreed between the Company and Ernst & Young GmbH WPG.

## **CRH Finance Germany GmbH Düsseldorf**

Audit Report  
Annual Financial Statements and Management Report  
31 December 2015

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft





## Table of Contents

	Page
A. Audit assignment	1
B. Basic observations	1
Findings on the assessment of the financial position by the legal representative	1
C. Subject matter, nature and scope of the audit	3
D. Findings on the rendering of accounts	6
I. Proper maintenance of accounts	6
1. Previous year's annual financial statements and management report	6
2. Bookkeeping and other audited documents	7
3. Annual financial statements	7
4. Management report	8
II. Overall picture conveyed by the annual financial statements	8
1. Fundamental bases for evaluation	8
2. Summarised assessment	8
E. Audit certificate	9



## Annexes

1. Balance sheet
2. Profit and loss account
3. Cash flow statement
4. Statement of changes in equity
5. Notes
6. Management Report
7. Legal environment

Terms and conditions of engagement, liability and restrictions on use  
General Engagement Terms

Note: For technical accounting reasons, tables and references may contain deviations from the exact mathematical values due to rounding differences (monetary units, percentages etc.).



## List of abbreviations

CRH	CRH plc, Dublin, Ireland
CRH Finance	CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf
CRH Deutschland	CRH Deutschland GmbH, Kruft



## A. Audit assignment

By resolution of the shareholders' meeting of 27 November 2015, the management of CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf (hereinafter referred to in abbreviated form as 'the Company' or 'CRH Finance') engaged us to audit the annual financial statements as of 31 December 2015, including the bookkeeping on which they are based, and the management report.

During our audit of the annual financial statements, we have observed the applicable regulations on impartiality.

The General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften [German Public Auditors and Public Audit Firms] of 1 January 2002, which are enclosed as an annex to this audit report, apply to this engagement, including vis-à-vis third parties. We refer additionally and in particular to the provisions on liability contained in section 9 thereof and the exclusion of liability vis-à-vis third parties and to the further provisions of the enclosed annex 'Terms and conditions of engagement, liability and restrictions on use'.

Our reporting complies with the accepted reporting principles to be used in audits of annual financial statements of the Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf [Institute of Public Auditors in Germany] (IDW PS 450).

## B. Basic observations

Findings on the assessment of the financial position by the legal representative

We consider the presentation and assessment of the Company's financial position and its expected performance, as presented by management in the annual financial statements and the management report, to be accurate.



## Course of business and position of the Company

The following aspects in particular should be highlighted:

- Since 2013, CRH Finance has been integrated into the EMTN (Euro Medium Term Notes) Programme of the group parent company CRH. In 2014, it placed, for the first time, a bond guaranteed by CRH in the amount of € 600 million with various German stock exchanges for over-the-counter trading.
- Significant expense items during the past financial year are the guarantee fees falling due under the guarantee agreement with CRH (€ 4,080,000), as well as interest expense for the bond (€ 10,500,000). Due to the very low interest rate compared to long-term financial investments, the generated investment interest of € 327,000 was not sufficient to cover the costs incurred in the year 2015.
- In the 2014 management report, management was confident of being able to implement long-term investments in the year 2015. The acquisition activities of the group in Europe were, however, largely restricted during the financial year to one major acquisition, for which an alternative financing variant had to be found due to the volume involved. Therefore, the planned investments by CRH could not be realised, contrary to the planning of the previous year.
- As at the balance sheet date, the cash and cash equivalents of CRH Finance amounted to € 595,297,000 and includes the cash pool portfolio of € 12,724,000, bank balances of € 587,435,000, and short-term liabilities to banks of € 4,862,000 resulting from the accrued interest.
- The equity ratio for 2015 was 2.0% (previous year: 2.0%).
- The annual net loss of € 14,735,000 is compensated by the parent company CRH Deutschland by virtue of the profit-and-loss transfer agreement.



## Company's expected performance

The expected performance of the Company presented in the management report is based on assumptions containing a certain margin of discretion. We consider this presentation to be plausible. In this regard reference is made in particular to the following key statements:

- Due to the announced stronger investment by the group, management expects that possibilities for long-term investment will arise in 2016, leading to a positive reinvestment result over the seven-year term of the bond.
- As a result of the time needed to implement these investments, however, management still expects a negative result from ordinary activities for 2016.

## C. Subject matter, nature and scope of the audit

### Subject matter of the audit

During the course of the audit assignment for which we were commissioned, we audited the bookkeeping, the annual financial statements – consisting of the balance sheet, profit and loss account, cash flow statement, statement of changes in equity and the notes – and the management report in accordance with Section 317 of the German Commercial Code [*Handelsgesetzbuch, HGB*] to verify their compliance with the applicable statutory provisions.

The assessment criteria employed for our audit of the annual financial statements were the accounting regulations laid down in sections 242 to 256a and sections 264 to 288 HGB, as well as the special regulations of the German Limited Liability Companies Act [*Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, GmbHG*]. There are no additional accounting regulations set out in the articles of association. The criteria for audit of the management report were the provisions of section 289 HGB.



The Management Board is responsible for bookkeeping, the internal control system for accounting, the annual financial statements and the management report, as well as for the information and the documents provided to us. It is our task to make an assessment of this documentation and information during the course of our statutory audit.

#### Nature and scope of the audit

We conducted our audit pursuant to the provisions of sections 316 et seq. HGB and taking into consideration the accepted standards for the auditing of annual financial statements as issued by the Institut der Deutschen Wirtschaftsprüfer (IDW).

These standards require that we plan and perform the audit so as to obtain reasonable assurance that the bookkeeping, the annual financial statements and the management report are free of material misstatements, whether due to fraud or error.

On this basis, we structured our audit of the annual financial statements so as to incorporate the objective of recognising such misstatements and infringements of statutory accounting provisions that may have a material impact on the presentation of a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations within the meaning of section 264(2) HGB in accordance with accepted bookkeeping principles.

The foundation for our risk-oriented audit procedure is the elaboration of an audit strategy. This is based on an assessment of the economic, commercial and legal environment of the Company and its objectives, strategies and business risks. It is also influenced by the size and complexity of the Company and the effectiveness of its internal control system for accounting. Our findings from this procedure have been taken into account during the selection of and the setting of scope of our analytical audit procedures (plausibility assessments) and the individual audits of inventory evidence and the recognition, reporting and measurement of items in the annual financial statements. In our individual company audit program, we have determined the main focus of our audit, the nature and scope of our audit activities, the timetable for the audit and the employees to be used. When determining these things we consistently took into consideration the principle of materiality and the risk-oriented approach.



Considering the manageable size of the Company and the transparency of its procedures, during this audit assignment we have largely conducted our checks on a case-by-case basis. During this we established the following focal points of our audit and/or carried out the following notable audit procedures:

- Analysis of the process of preparing the annual financial statements.
- Audit of the recognition and reporting of the bond.
- Audit of the recognition, the evaluation and the reporting of receivables from and liabilities to affiliated companies.

In addition, we undertook, *inter alia*, the following standard audit procedures:

- We compared receivables from and liabilities to affiliated companies with the bookkeeping entries of the counterparts as at the balance sheet date.
- We obtained bank confirmations from credit institutions.
- We requested and received the confirmation of lawyers concerning pending legal disputes.

The objective of our audit activities during our audit of the management report was to ascertain whether the management report is consistent with the annual financial statements and presents an accurate picture of the position of the Company, and whether the opportunities and risks inherent in its future development were accurately portrayed. This involved examining the completeness and plausibility (where forecasts are concerned) of the information stated therein. We assessed this information taking into consideration the findings obtained during our audit of the annual financial statements.

We received all explanations and evidence that we requested. Management confirmed in writing that these explanations and evidence, together with the bookkeeping, the annual financial statements and the management report, were complete.



D. Findings on the rendering of accounts

I. Proper maintenance of accounts

1. Previous year's annual financial statements and management report

The previous year's annual financial statements were formally approved by the shareholders' meeting on 27 November 2015.

The previous year's annual financial statements and management report were published (Federal Gazette [*Bundesanzeiger*] of 4 November 2015).

2. Bookkeeping and other audited documents

The organisation of the bookkeeping, the internal control system for accountancy, data flows and document management system enables the complete, correct, prompt and orderly recording and booking of all business transactions.

The information gleaned from the other audited documents presents an orderly picture of the bookkeeping, annual financial statements and management report.

Our findings indicate that the bookkeeping complies with the statutory provisions.



### 3. Annual financial statements

The Company is capital market-oriented within the meaning of section 264d HGB and is therefore defined as a large company. The annual financial statements and the accounting and evaluation methods used in preparing them comply with the statutory provisions.

Following on from the previous year's annual financial statements, which we audited, this year's annual financial statements have been correctly extrapolated from the figures in the bookkeeping and from the other audited documents.

The cash flow statement complies with accepted accounting standards and presents an accurate picture of payment flows during the financial year.

The statement of changes in equity complies with accepted accounting standards.

The information contained in the notes is complete and accurate.

The legal representative has legitimately restricted reporting concerning remuneration of the Company's executive bodies, as found in the notes, by reference to section 286(4) HGB.

The Company has made use of the relief provided under section 285 number 17 HGB and has waived the indication and breakdown of the total fee calculated by the auditor of the financial statements for the financial year.

### 4. Management report

The management report is consistent with the annual financial statements and with the findings of our audit and as a whole portrays an accurate picture of the position of the Company. Our audit pursuant to section 317(2) sentence 2 HGB has led us to the conclusion that the management report accurately presents the key opportunities and risks inherent in its future development of the Company. The information pursuant to section 289(2), (3) and (5) HGB is complete and accurate.



II. Overall picture conveyed by the annual financial statements

1. Fundamental bases for evaluation

The fundamental bases for evaluation are presented in the notes.

2. Summarised assessment

Based upon our statutory audit and after appraisal of the key accounting and evaluation principles explained above, we are of the opinion that the annual financial statements as a whole present a true and fair view of the Company's net assets, financial position and results of operations in accordance with accepted bookkeeping principles.



E. Audit certificate

We have issued the following audit certificate for the annual financial statements and management report:

“We have audited the annual financial statements – consisting of the balance sheet, profit and loss account, cash flow statement, statement of changes in equity and the notes – including the bookkeeping and the management report of CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf, for the financial year from 1 January 2015 until 31 December 2015. The legal representatives of the Company are responsible for the bookkeeping and the preparation of the annual financial statements and management report in accordance with the provisions of German commercial law. It is our task to give an opinion on the annual financial statements, including the bookkeeping, and on the management report on the basis of the audit conducted by us.

We conducted our audit of the annual financial statements pursuant to section 317 HGB and taking into consideration the accepted standards for the auditing of financial statements as issued by the Institut der Deutschen Wirtschaftsprüfer (IDW). These standards require that we plan and perform the audit so as to obtain reasonable assurance that the bookkeeping, the annual financial statements and the management report are free of material misstatements, whether due to fraud or error, that may have a material impact on the picture presented in the annual financial statements, taking into account accepted accounting standards, and the management report of the net assets, financial position and results of operations. When determining our audit activities, we took into consideration our knowledge of the business activities and the commercial, economic and legal environment of the Company, as well as our expectations with regard to possible errors. During the course of our audit we made an assessment of the effectiveness of the internal control system for accounting and the evidence for the information contained in the bookkeeping, annual financial statements and management report, largely on the basis of random sampling. The audit includes an assessment of the principles of accounting used and the significant estimates made by the legal representatives, as well as an appraisal of the overall picture portrayed in the annual financial statements and the management report. We are of the opinion that our audit forms a sufficiently secure foundation for our assessment.



Our audit led to no objections.

On the basis of the knowledge gained during our audit, in our opinion the annual financial statements comply with statutory provisions and, taking into consideration accepted bookkeeping principles, presents a true and fair view of the Company's net assets, financial position and results of operations. The management report is consistent with the annual financial statements and presents overall an accurate picture of the Company's position and of the opportunities and risks inherent in its future development."

Cologne, 16 March 2016

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

[signature]  
Forst  
Auditor

[signature]  
Schaub  
Auditor

[Seal: Ernst & Young GMBH, Public Audit Firm, Stuttgart - Cologne branch]



## Profit and loss account for the financial year

1 January 2015 to 31 December 2015

	EUR	EUR	2014 EUR '000
1. Other operating income	7,260.32		6
2. Other operating expenses	4,569,587.57		2,118
		-4,562,327.25	-2,112
3. Other interest and related income, of which from affiliated companies EUR 12,765.27 (previous year: EUR 0)	327,207.73		305
4. Interest and similar expenses	10,499,999.99		4,862
		-10,172,792.26	-4,557
5. Profit (loss) on ordinary activities		-14,735,119.51	-6,669
6. Income from losses transferred		14,735,119.51	6,669
7. Profit (loss) for the year		0.00	0

	2015 EUR '000	2014 EUR '000
<b>1. Cash flow from operating activities</b>		
Annual profit (loss) prior to profit (loss) transfer	-14,735	-6,669
Increase (+)/decrease (-) in provisions	-36	43
Increase (-)/decrease (+) in trade receivables and other assets	6,649	-2,562
Increase/decrease (-) in trade payables and other liabilities	0	1
Cash flow from operating activities	-8,122	-9,187
<b>2. Cash flow from financing activities</b>		
Incoming payments from the issuance of bonds	0	600,000
Cash flow from financing activities	0	600,000
<b>3. Cash and cash equivalents at the end of the period</b>		
Changes in cash and cash equivalents with effect on cash flow (interim sum 1 - 2)	-8,122	590,813
Cash and cash equivalents at the start of the period	603,419	12,606
Cash and cash equivalents at the end of the period	595,297	603,419
<b>4. Composition of the cash and cash equivalents</b>		
Liquid funds	587,435	597,630
Cash pool portfolio	12,724	10,651
Short-term liabilities to banks	-4,862	-4,862
Cash and cash equivalents at the end of the period	595,297	603,419

## Statement of changes in equity

	Subscribed capital EUR	Capital reserves EUR	Generated equity EUR	Equity EUR
<b>31.12.2012</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>11,109,027.53</b>	<b>0.00</b>	<b>12,609,027.53</b>
Profit (loss) for the year	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>31.12.2013</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>11,109,027.53</b>	<b>0.00</b>	<b>12,609,027.53</b>
Profit (loss) for the year	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>31.12.2014</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>11,109,027.53</b>	<b>0.00</b>	<b>12,609,027.53</b>
Profit (loss) for the year	0.00	0.00	0.00	0.00
<b>31.12.2015</b>	<b>1,500,000.00</b>	<b>11,109,027.53</b>	<b>0.00</b>	<b>12,609,027.53</b>

**CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf****Notes for 2015**

---

**General notes**

These annual financial statements were drawn up in accordance with section 242 et seq. and section 264 et seq. of the German Commercial Code [*Handelsgesetzbuch, HGB*], as well as in accordance with the applicable regulations of the German Limited Liability Companies Act [*Gesetz betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, GmbHG*]. The regulations for large capital companies pursuant to section 267(3) sentence 2 HGB in conjunction with section 264d HGB apply.

The profit and loss account is structured in accordance with the type-of-expenditure format.

A control and profit (loss) transfer agreement exists with the shareholder CRH Deutschland GmbH, Kruft.

**Accounting and valuation methods**

The items **receivables and other assets** and **cash in hand and bank balances** are shown at nominal value.

Outgoing payments prior to the balance sheet date which represent expenses for a certain time after this day are shown on the assets side as **prepaid expenses**.

The item **other provisions** takes into account all contingent liabilities and impending losses from pending business transactions. These are shown at the necessary settlement amount in accordance with a reasonable commercial assessment (i.e. including future costs and price increases).

**Liabilities** are shown at the settlement amount.

**Deferred taxes** are not shown on the balance sheet at the level of CRH Finance Germany GmbH due to fiscal consolidation.

## **Annex 5**

### **Notes to the balance sheet**

#### **Receivables and other assets**

As in the previous year, all receivables and other assets have a residual term of no more than one year.

Receivables from the shareholder amounted to € 27,460,000 (previous year: € 17,320,000), of which € 12,724,000 (previous year: € 10,651,000) was attributable to the cash pool and € 14,735,000 (previous year: € 6,669,000) to loss absorption by CRH Deutschland GmbH.

#### **Bank balances**

Bank balances amounted to € 587,435,000 (previous year: € 597,631,000), of which € 587,419,000 was the result of the placement the bond in 2014.

#### **Prepaid expenses**

This includes a debt discount of € 837,000 (previous year: € 986,000).

#### **Equity**

Due to the profit (loss) transfer agreement concluded with CRH Deutschland GmbH, the equity of the Company remained unchanged from the previous year, amounting to € 12,609,000.

#### **Provisions**

The other provisions concern outstanding invoices for the auditing of the annual financial statements.

## Liabilities

The residual terms of the liabilities are presented in detail in the schedule of liabilities.

In € '000

Type of liability	Residual term				Total	
	< 1 year	1 to 5 years	> 5 years	31.12.2015	31.12.2014	
1. Bonds	0	0	600,000	600,000		
(previous year)	(0)	(0)	(600,000)		600,000	
2. Liabilities to banks	4,862	0	0	4,862		
(previous year)	(4,862)	(0)	(0)		4,862	
3. Liabilities to affiliated companies	4	0	0	4		
(previous year)	(4)	(0)	(0)		4	

All liabilities are unsecured.

In its role as intra-group financing company of the group parent company CRH plc, Dublin, Ireland, the Company placed a fixed interest rate bond guaranteed by CRH plc onto the market in 2014 (ISIN XS1088129660, WKN A12T54). The total volume of the bond is € 600 million, the smallest tradable unit being € 100,000. The bond has a term of seven years, pays interest at 1.75% and is repayable on 16 July 2021. The bond is being offered over-the-counter, although not on the regulated market.

Liabilities to affiliated companies were fully attributable to the shareholder (previous year: € 4,000) and related to other liabilities.

## Annex 5

### **Contingent liabilities, off-balance sheet transactions and other financial obligations**

The Company does not have any contingent liabilities, off-balance sheet transactions or other financial obligations which are significant for an evaluation of its financial position.

### **Business transactions with closely related companies and persons**

There were no business transactions with closely related companies and persons which did not occur under normal market conditions in the financial year under review.

### **Notes to the profit and loss account**

#### **Other operating expenses**

The other operating expenses totalled € 4,570,000 (previous year: € 2,118,000) and largely concerned guarantee fees payable to CRH plc and expenditure from the consumption of the assets-side prepaid expenses for costs in connection with the placement of the bond.

#### **Financial results**

As a result of the short-term investment of received funds, **interest income** of € 327,000 (previous year: € 305,000) was generated during the 2015 financial year. **Interest expenses** from the placement of the bond totalled € 10,500,000 in 2015 (previous year: € 4,862,000).

## **Other information**

### **Employees**

As in the previous year, the Company had no employees.

### **Auditing and consultancy fees (information pursuant to section 285 number 17 HGB)**

Information concerning the fee for the auditor of the annual financial statements is not being provided because the Company is included in the consolidated financial statements of CRH plc, Dublin, Ireland. A combined statement of the fees charged will be included therein.

### **Members of the management**

The managing director during the reporting period is: Mr Dirk Küssner, businessman.

Mr Küssner is empowered to solely represent the Company and is, according to the Commercial Register, exempted from the restrictions laid down in section 181 HGB [sic].

### **Audit committee (statement pursuant to section 324 HGB)**

The essential purpose of the company CRH Finance Germany GmbH is participation in the EMTN (Euro Medium Term Notes) Programme of the group's parent company CRH plc. The entire EMTN Programme is thus monitored by the audit committee of CRH plc.

## **Annex 5**

### **Group relationships**

The shareholder of CRH Finance Germany GmbH is CRH Deutschland GmbH, Krufft. The parent company of the largest group of consolidated entities is CRH plc, Dublin/Ireland. This company prepares its annual consolidated financial statements and management report in accordance with EC directives, which can be obtained from this company. These annual consolidated financial statements are translated into German and published by CRH Deutschland GmbH in the German Federal Gazette [*Bundesanzeiger*].

Düsseldorf, 19 February 2016

Managing Director

Dirk Küßner

**CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf  
Management Report for 2015**

**A. Essential company information**

**1. CRH Finance Germany GmbH**

CRH Finance Germany GmbH is an intra-group financing company belonging to the internationally active Irish group of companies CRH, which is one of the world's leading construction materials companies. CRH Finance Germany GmbH issues bonds, raises loans and other financing instruments, grants loans and acquires and holds participating interests.

The registered office of the Company is in Düsseldorf.

**2. Course of business**

Taking into consideration the business objectives of the Company, its position is dependent to the greatest possible extent on the external financing and reinvestment possibilities available within the group.

Since 2013, CRH Finance Germany GmbH has been integrated into the EMTN (Euro Medium Term Notes) Programme of the group parent company CRH plc, Dublin, Ireland and, for the first time in 2014, the Company successfully placed a bond, guaranteed by CRH plc, in the amount of €600 million on various German stock exchanges for over-the-counter trading at very favourable conditions. Due to a lack of reinvestment opportunities in 2014 and 2015, the funds were invested short term as part of the group's cash pooling.

Due to the bond issue during the course of the previous year, meaningful comparisons with the previous year are only possible to a restricted extent.

## **Annex 6**

### **3. Realisation of the previous year's forecast**

In the 2014 management report, we were confident of being able to implement long-term investments in 2015. However, these planned investments could not be realised because the acquisition activities of the group in Europe were largely restricted to one large acquisition, for which an alternative financing variant had to be found due to the volume involved.

## **B. Economic report**

### **1. Results of operations**

The profit (loss) on ordinary activities for the 2015 financial year shows a loss of € 14,735,000 (previous year: € -6,669,000). The main expense items are the guarantee fees incurred under the guarantee agreement with CRH plc of € 4,080,000 (previous year: € 1,889,000) and interest expense of € 10,500,000 (previous year: € 4,862,000). Due to the very low rate of interest in comparison to long-term financial investments, the generated interest on investments of € 327,000 (previous year: € 305,000) was once again not sufficient in 2015 to cover the incurred costs.

The net loss for the year of € 14,735,000 (previous year: € -6,669,000) will be transferred to and/or compensated by the parent company CRH Deutschland GmbH via the existing profit and loss transfer agreement.

### **2. Net assets**

The balance sheet of CRH Finance Germany GmbH shows receivables from the shareholder of € 27,460,000 (previous year: € 17,320,000), of which € 12,724,000 (previous year: € 10,651,000) is attributable to the cash pool and € 14,735,000 (previous year: € 6,669,000) to receivables as part of profit transfer. Under prepaid expenses, the Company is capitalising a debt discount of € 837,000 (previous year: € 986,000), as well as additional accruals in connection with the bond issue.

Due to the existence of the profit and loss transfer agreement, equity was constant in comparison to the previous year and the equity ratio remained unchanged at 2.0%.

Borrowed capital amounted to € 604,873,000 (previous year: € 604,909,000), of which € 7,000 (previous year: € 43,000) was attributable to other reserves for outstanding invoices, € 600,000,000 (previous year: € 600,000,000) to bonds, € 4,862,000 (previous year: € 4,862,000) to accrued interest and € 4,000 (previous year: € 4,000) to other liabilities to the shareholder.

### **3. Financial position**

As of the balance sheet date, cash and cash equivalents amounted to € 595,297,000 (previous year: € 603,419,000), consisting of bank balances of € 587,435,000 (previous year: € 597,630,000), the cash pool portfolio of € 12,724,000 (previous year: € 10,651,000) and short-term liabilities to bondholders from accrued interest of € 4,862,000 (previous year: € 4,862,000).

Liquidity was and continues to be guaranteed at all times through membership of the cash pool of the CRH Group.

### **4. Management system**

The focus of the Company's management is on covering all the costs of the placed bond, including placement costs, guarantee fees, interest and other charges during the entire term of the bond. For this reason, the relationship of the overall costs of the bond to the aggregate yield from reinvestment over the term of the bond is used at each time of reinvestment in order to manage the Company.

## Annex 6

### 5. Financial and non-financial performance indicators

The main key financial figures for the last two years are set out in the following table:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
EBITDA <sup>1)</sup>	€ '000	-4,562	-2,112
Effective debt <sup>2)</sup>	€ '000	-10,026	-10,081
Equity ratio <sup>3)</sup>	%	2.0	2.0

<sup>1)</sup> Earnings before interest, taxes, depreciation and amortisation

<sup>2)</sup> Borrowed capital - short-term receivables - liquid funds

<sup>3)</sup> Equity / total capital

For our internal company management we consult key figures, such as e.g. the annual profit (loss) calculated in accordance with the provisions of commercial law (prior to profit/loss transfer) and the cash flow from operating activities, cash flow from investment activities and cash flow from financing activities.

### C. Report on events after the balance sheet date

At the time of preparation of this management report there were no events of particular significance that had occurred after the close of the financial year and that could have any impact on results of operations [sic], financial position and results of operations.

We are currently not aware of any developments or risks that could threaten the continued existence of the Company or that could have a lasting and material impact on the net assets, financial position and results of operations of CRH Finance Germany GmbH. Existing risks are taken into consideration through appropriate accounting provisions.

## **D. Forecast, opportunities and risk report**

### **1. Forecast for 2016**

We consider the expected development of the Company to be positive.

Due to the planned increased investments of the group which have already been announced, there will be long-term investment opportunities in 2016, leading to a positive reinvestment yield over the remaining six-year term of the bond. However, due to implementation over an extended time period, the management board still expects a negative result from ordinary activities in 2016.

### **2. Opportunities**

Due to the planned increased acquisition activities of the group in the coming and subsequent years, there will be new investment opportunities for the Company within the group. These will be mainly in regions in which the general rates of interest are higher than in Germany. In addition, the Company will be able to benefit from a possible general long-term increase in interest rates in the next few years. In order to implement this strategy, corporate restructuring measures within the group were already initiated at the end of the year under review.

### **3. Risk report**

The risks of the Company lie essentially in the general development of the construction materials industry in the individual regions, which, in the case of poor performance, will lead to less acquisition activity on the part of the group, meaning fewer reinvestment options and an increase in the general credit risk of future borrowers. Because loans are granted exclusively within the group and thanks to the good creditworthiness of the parent company, however, this risk can be classified as minor. Furthermore, all losses are compensated by the shareholder.

## **Annex 6**

In order to minimise the investment risks, the Company draws on the expertise of the Group Treasury Department, which advises management on matters such as adequate interest rates and investment risks. Furthermore, the Company is incorporated as an independent company into the risk management system of the group and is obliged to comply with the work instructions and guidelines that are in place, in particular the Treasury Policy for Operations. Due to the fact that loans are granted exclusively within the group, all information concerning the respective borrower is always available. This is checked by the Group Treasury Department prior to granting a loan.

### **E. Internal control and risk management system for the accounting process**

The Company maintains an internal control system. Because our parent company, CRH plc, is listed on a US stock exchange, SOX compliance is checked within our Company. Furthermore, the group continues to maintain integrated systems for the early recognition of risks linked to the accounting process, such as accounting guidelines, organisation and control of bookkeeping and the process for the preparation of financial statements, approval ceilings, regular reporting, investment and liquidity plans and access controls to the IT system. Compliance with the internal control system is monitored, amongst others, by the Internal Audit Department. There are control processes governing accounting for all transactions (the four-eyes principle).

Düsseldorf, 19 February 2016

Management Board

Dirk Kießner

CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf  
Legal environment

---

### 1. Key corporate information

CRH Finance Germany GmbH (formerly: Greschalux GmbH and CRH Sechste Vermögensverwaltungs GmbH) is entered in the Commercial Register of Düsseldorf under no. HRB 66176. A current commercial register extract dated 18 February 2016, with the last entry dated 17 November 2014, was available to us.

The articles of association dated 22 August 2000 were completed revised on 7 July 2011. They were last amended by shareholders' resolution of 25 June 2013.

### Purpose of the Company

The purpose of the Company is activity as a financing company and the issuing of bonds, raising of loans and other financing instruments, the granting of loans and acquisition and holding of participating interests etc., insofar as these activities do not require a permit.

The Company is also entitled to found and purchase similar or different companies in Germany or abroad and to hold participating interests in these, as well as to set up agencies and branch offices.

The Company can bring businesses in which it holds a participating interest under its unified management and/or restrict itself to administration of the participating interest(s) and can also conclude inter-company agreements of all kinds. Furthermore, the Company is entitled to outsource its operations in full or in part to companies in which it holds a participating interest or transfer such companies.

### Financial year

The financial year is the calendar year.

## Annex 7

### Share capital

The share capital of the Company is EUR 1,500,000.00 and has been paid up in full. CRH Deutschland GmbH, Krufft, is the sole shareholder.

### Management Board and representation

#### Management Board

Dirk Küßner, Neuss, businessman

Mr Küßner is empowered to solely represent the Company and is exempted from the restrictions of section 181 of German Civil Code [*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*], as entered in the Commercial Register.

#### Representation

Ms Anneruth Ernst has been granted statutory commercial power of representation [*Prokura*]. Ms Ernst is empowered to represent the Company together with a managing director.

### Shareholder resolutions

The shareholders' meeting formally approved both the annual financial statements as of 31 December 2014 and the actions of the management.

The same shareholders' meeting appointed Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft as auditor for the 2015 financial year.

## 2. Material contracts

### Control and profit (loss) transfer agreement with CRH Deutschland GmbH

A control and profit (loss) transfer agreement was concluded with CRH Deutschland GmbH as the controlling company in December 2000, with the agreement coming into effect on 1 January 2001.

Pursuant to this agreement, the Company is obliged to transfer its entire profits to CRH Deutschland GmbH and/or, pursuant to section 302 of the German Stock Corporation Act [*Aktiengesetz, AktG*], CRH Deutschland GmbH is to compensate all annual net losses incurred during the term of the agreement to the extent that such losses are not compensated by withdrawing amounts from the reserves that have been accrued during the contractual term. The agreement was initially concluded for a term of five years. Due to the fact that the agreement is automatically extended for one year unless terminated by one of the contracting partners at the latest one year before its expiry, the agreement will currently remain in force until at least 31 December 2017.

The shareholders' meeting of CRH Germany GmbH approved the control and profit (loss) transfer agreement in December 2000.

Section 2 of the control and profit (loss) transfer agreement was amended at the shareholders' meeting of 10 November 2014. The amendment concerns the current case law pertaining to section 302 AktG. The entry was completed on 17 November 2014.

### Guarantee Fee Agreement

On 16 July 2014, the Company concluded a guarantee fee agreement with CRH plc, Dublin, Ireland. Pursuant to this agreement, CRH plc guarantees repayment of the bond on the maturity date of 16 July 2021. In return for this guarantee, an annual 'guarantee fee' of 0.68% per annum is payable.

### Cash pooling with CRH Deutschland GmbH

The Company is integrated into the cash pooling of CRH Deutschland GmbH.

### 3. Tax position

CRH Finance Germany GmbH is registered with the Finanzamt Mayen [*Mayen Tax Office*] under tax ID number 29/678/01606.

Tax returns up to and including 2013 have been submitted to the Finanzamt and have already been assessed. The tax assessment notices as of the 2012 financial year are still subject to the reservation of subsequent tax audit.

The last external tax audit covered the years 2008 to 2011 and was completed during the course of the 2015 financial year. The tax audit report is dated 21 September 2015. The reservation of subsequent tax audit contained on the assessment notices for the years 2008 to 2011 has now been lifted.

CRH Deutschland GmbH is the controlling entity of CRH Finance Germany GmbH under corporate, commercial and value-added tax laws.



## Terms and conditions of engagement, liability and restrictions on use

The auditor summarises the results of his work in the audit report specifically for those executive bodies of the Company that are responsible for its supervision. The purpose of the audit report is to support the supervision of the Company by the competent executive body by documenting significant audit findings. Therefore, irrespective of any rights of third parties to receive or inspect it prescribed by specific statutory provisions, the audit report is addressed exclusively to these executive bodies of the Company for internal use within the Company.

Our work is subject to our engagement confirmation letter for the auditing of these accounts, to the Special Terms and Conditions of Engagement for Audits and Related Activities of Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (version dated 1 July 2007), as well as the General Engagement Terms for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften [German Public Auditors and Public Audit Firms] issued by the Institut der Wirtschaftsprüfer in the version dated 1 January 2002.

This audit report is only intended to form the basis of the decisions of the Company's executive bodies and is not to be used for any other purposes than that intended. We therefore accept no responsibility, liability or other obligations vis-à-vis third parties, unless we have concluded a written agreement to the contrary with the third party or such an exclusion of liability were to prove invalid.

We wish to expressly point out that we do not carry out any update of the audit report and/or the audit certificate with regard to events which occur or circumstances which arise after the issuance of the audit certificate, unless a statutory obligation to do so exists.

Whoever obtains knowledge of the information contained in this audit report is alone responsible for deciding whether and in which form he considers this information useful and suitable for his purposes and whether the information is to be broadened, verified or updated by means of his own investigative actions.

# General Engagement Terms

## for

### Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

#### [German Public Auditors and Public Audit Firms]

#### as of 1 January 2002

#### 1. Scope

(1) These terms of engagement are applicable to contracts between Wirtschaftsprüfer [German Public Auditors] or Wirtschaftsprüfungsgesellschaften [German Public Audit Firms] (hereinafter collectively referred to as the "Wirtschaftsprüfer") and their clients for audits, consulting and other engagements to the extent that something else has not been agreed to in writing or is not compulsory due to legal requirements.

(2) If, in an individual case, as an exception contractual relations have also been established between the Wirtschaftsprüfer and persons other than the client, the provisions of No. 9 below also apply to such third parties.

#### 2. Scope and performance of the engagement

(1) Subject of the Wirtschaftsprüfer's engagement is the performance of agreed services - not a particular economic result. The engagement is performed in accordance with the Grundsätze ordnungsmäßiger Berufsausübung [Standards of Proper Professional Conduct]. The Wirtschaftsprüfer is entitled to use qualified persons to conduct the engagement.

(2) The application of foreign law requires - except for financial attestation engagements - an express written agreement.

(3) The engagement does not extend - to the extent that it is not directed thereto - to an examination of the issue of whether the requirements of tax law or special regulations, such as, for example, laws on price controls, laws limiting competition and Bewirtschaftungsrecht [laws controlling certain aspects of specific business operations] were observed; the same applies to the determination as to whether subsidies, allowances or other benefits may be claimed. The performance of an engagement encompasses auditing procedures aimed at the detection of defalcation of books and records and other irregularities only if during the conduct of the audit grounds therefor arise or if this has been expressly agreed to in writing.

(4) If the legal position changes subsequent to the issuance of the final professional statement, the Wirtschaftsprüfer is not obliged to inform the client of changes or any consequences resulting therefrom.

#### 3. The client's duty to inform

(1) The client must ensure that the Wirtschaftsprüfer - even without his special request - is provided, on a timely basis, with all supporting documents and records required for and is informed of all events and circumstances which may be significant to the performance of the engagement. This also applies to those supporting documents and records, events and circumstances which first become known during the Wirtschaftsprüfer's work.

(2) Upon the Wirtschaftsprüfer's request, the client must confirm in a written declaration drafted by the Wirtschaftsprüfer that the supporting documents and records and the information and explanations provided are complete.

#### 4. Ensuring independence

The client guarantees to refrain from everything which may endanger the independence of the Wirtschaftsprüfer's staff. This particularly applies to offers of employment and offers to undertake engagements on one's own account.

#### 5. Reporting and verbal information

If the Wirtschaftsprüfer is required to present the results of his work in writing, only that written presentation is authoritative. For audit engagements the long-form report should be submitted in writing to the extent that nothing else has been agreed to. Verbal statements and information provided by the Wirtschaftsprüfer's staff beyond the engagement agreed to are never binding.

#### 6. Protection of the Wirtschaftsprüfer's intellectual property

The client guarantees that expert opinions, organisational charts, drafts, sketches, schedules and calculations - especially quantity and cost computations - prepared by the Wirtschaftsprüfer within the scope of the engagement will be used only for his own purposes.

#### 7. Transmission of the Wirtschaftsprüfer's professional statement

(1) The transmission of a Wirtschaftsprüfer's professional statements (long-form reports, expert opinions and so on) to a third party requires the Wirtschaftsprüfer's written consent to the extent that the permission to transmit to a certain third party does not result from the engagement terms. The Wirtschaftsprüfer is liable (within the limits of No. 9) towards third parties only if the prerequisites of the first sentence are given.

(2) The use of the Wirtschaftsprüfer's professional statements for promotional purposes is not permitted; an infringement entitles the Wirtschaftsprüfer to immediately cancel all engagements not yet conducted for the client.

#### 8. Correction of deficiencies

(1) Where there are deficiencies, the client is entitled to subsequent fulfilment [of the contract]. The client may demand a reduction in fees or the cancellation of the contract only for the failure to subsequently fulfil [the contract]; if the engagement was awarded by a person carrying on a commercial business as part of that commercial business, a government-owned legal person under public law or a special government-owned fund under public law, the client may demand the cancellation of the contract only if the services rendered are of no interest to him due to the failure to subsequently fulfil [the contract]. No. 9 applies to the extent that claims for damages exist beyond this.

(2) The client must assert his claim for the correction of deficiencies in writing without delay. Claims pursuant to the first paragraph not arising from an intentional tort cease to be enforceable one year after commencement of the statutory time limit for enforcement.

(3) Obvious deficiencies, such as typing and arithmetical errors and formelle Mängel [deficiencies associated with technicalities] contained in a Wirtschaftsprüfer's professional statements (long-form reports, expert opinions and so on) may be corrected - and also be applicable versus third parties - by the Wirtschaftsprüfer at any time. Errors which may call into question the conclusions contained in the Wirtschaftsprüfer's professional statements entitle the Wirtschaftsprüfer to withdraw - also versus third parties - such statements. In the cases noted, the Wirtschaftsprüfer should first hear client, if possible.

#### 9. Liability

(1) *The liability limitation in Article 323 (2)] HGB [Handelsgesetzbuch - German Commercial Code] applies to statutory audits required by law.*

(2) *Liability for negligence; An individual case of damages*

If neither No. 1 is applicable nor a regulation exists in an individual case, pursuant to Article 54a (1) no. 2 WPO [Wirtschaftsprüferordnung - Law regulating the Profession of Wirtschaftsprüfer] the liability of the Wirtschaftsprüfer for claims of compensatory damages of any kind - except for damages resulting from injury to life, body or health - for an individual case of damages resulting from negligence is limited to € 4 million; this also applies if liability to a person other than the client should be established. An individual case of damages also exists in relation to a uniform damage arising from a number of breaches of duty. The individual case of damages encompasses all consequences from a breach of duty without taking into account whether the damages occurred in one year or in a number of successive years. In this case, multiple acts or omissions of acts based on a similar source of error or on a source of error of an equivalent nature are deemed to be a uniform breach of duty if the matters concerned are legally or economically connected to one another. In this event the claim against the Wirtschaftsprüfer is limited to € 5 million. The limitation of the fivefold of the minimum amount insured does not apply in relation to compulsory audits required by law.

(3) *Preclusive deadlines*

A compensatory damages claim may only be lodged within a preclusive deadline of one year of the rightful claimant having become aware of the damage and of the event giving rise to the claim - at the very latest, however, within 5 years subsequent to the event giving rise to the claim. The claim expires if legal action is not taken within a six month deadline subsequent to the written refusal of acceptance of the indemnity and the client was informed of this consequence.

The right to assert the bar of the preclusive deadline remains unaffected. Sentences 1 to 3 also apply to legally-required audits with statutory liability limits.

#### **10. Supplementary provisions for audit engagements**

(1) A subsequent amendment or abridgement of the financial statements or management report audited by a Wirtschaftsprüfer and accompanied by an auditor's report requires the written consent of the Wirtschaftsprüfer even if these documents are not published. If the Wirtschaftsprüfer has not issued an auditor's report, a reference to the audit conducted by the Wirtschaftsprüfer in the management report or elsewhere specified for the general public is permitted only with the Wirtschaftsprüfer's written consent and using the wording authorised by him.

(2) If the Wirtschaftsprüfer revokes the auditor's report, it may no longer be used. If the client has already made use of the auditor's report, he must announce its revocation upon the Wirtschaftsprüfer's request.

(3) The client has a right to 5 copies of the long-form report. Additional copies will be charged for separately.

#### **11. Supplementary provisions for assistance with tax matters**

(1) When advising on an individual tax issue as well as when furnishing continuous tax advice, the Wirtschaftsprüfer is entitled to assume that the facts provided by the client - especially numerical disclosures - are correct and complete; this also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obliged to inform the client of any errors he has discovered.

(2) The tax consulting engagement does not encompass the procedures required to meet deadlines, unless the Wirtschaftsprüfer has explicitly accepted the engagement for this. In this event, the client must provide the Wirtschaftsprüfer, on a timely basis, all supporting documents and records - especially tax assessments - material to meeting the deadlines, so that the Wirtschaftsprüfer has an appropriate time period available to work therewith.

(3) In the absence of other written agreements, continuous tax advice encompasses the following work during the contract period:

- a) preparation of annual tax returns for income tax, corporation tax and business tax, as well as net worth tax returns on the basis of the annual financial statements and other schedules and evidence required for tax purposes to be submitted by the client
- b) examination of tax assessments in relation to the taxes mentioned in (a)
- c) negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b)
- d) participation in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes mentioned in (a)
- e) participation in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren [appeals and complaint procedures] with respect to the taxes mentioned in (a).

In the afore-mentioned work the Wirtschaftsprüfer takes material published legal decisions administrative interpretations into account.

(4) If the Wirtschaftsprüfer receives a fixed fee for continuous tax advice, in the absence of other written agreements the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) will be charged separately.

(5) Services with respect to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation procedures for property and net worth taxation, as well as all issues in relation to sales tax, wages tax, other taxes and dues require a separate engagement. This also applies to:

- a) the treatment of non-recurring tax matters, e.g. in the field of estate tax, capital transactions tax, real estate acquisition tax;
- b) participation and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal proceedings with respect to taxes, and
- c) the granting of advice and work with respect to expert opinions in connection with conversions of legal form, mergers, capital increases and reductions, financial reorganizations, admission and retirement of partners or shareholders, sale of a business, liquidations and the like.

(6) To the extent that the annual sales tax return is accepted as additional work, this does not include the review of any special accounting prerequisites nor of the issue as to whether all potential legal sales tax reductions have been claimed. No guarantee is assumed for the completeness of the supporting documents and records to validate the deduction of the input tax credit.

#### **12. Confidentiality towards third parties and data security**

(1) Pursuant to the law, the Wirtschaftsprüfer is obliged to treat all facts that he comes to know in connection with his work as confidential, irrespective of whether these concern the client himself or his business associations, unless the client releases him from this obligation.

(2) The Wirtschaftsprüfer may only release long-form reports, expert opinions and other written statements on the results of his work to third parties with the consent of his client.

(3) The Wirtschaftsprüfer is entitled - within the purposes stipulated by the client - to process personal data entrusted to him or allow them to be processed by third parties.

#### **13. Default of acceptance and lack of cooperation on the part of the client**

If the client defaults in accepting the services offered by the Wirtschaftsprüfer or if the client does not provide the assistance incumbent upon him pursuant to No. 3 or otherwise, the Wirtschaftsprüfer is entitled to cancel the contract immediately. The Wirtschaftsprüfer's right to compensation for additional expenses as well as for damages caused by the default or the lack of assistance is not affected, even if the Wirtschaftsprüfer does not exercise his right to cancel.

#### **14. Remuneration**

(1) In addition to his claims for fees or remuneration, the Wirtschaftsprüfer is entitled to reimbursement of his outlays: sales tax will be billed separately. He may claim appropriate advances for remuneration and reimbursement of outlays and may make the rendering of his services dependent upon the complete satisfaction of his claims. Multiple clients awarding engagements are jointly and severally liable.

(2) Any set off against the Wirtschaftsprüfer's claims to remuneration and reimbursement of outlays is permitted only for undisputed claims or claims determined to be legally valid.

#### **15. Retention and return of supporting documentation and records**

(1) The Wirtschaftsprüfer retains, for ten years, the supporting documents and records in connection with the completion of the engagement - that had been provided to him and that he had prepared himself - as well as the correspondence with respect to the engagement.

(2) After the settlement of his claims arising from the engagement, the Wirtschaftsprüfer, upon the request of the client, must return all supporting documents and records obtained from him or for him by reason of his work on the engagement. This does not, however, apply to correspondence exchanged between the Wirtschaftsprüfer and his client and to any documents of which the client already has the original or a copy. The Wirtschaftsprüfer may prepare and retain copies or photocopies of supporting documents and records which he returns to the client.

#### **16. Applicable law**

Only German law applies to the engagement, its conduct and any claims arising therefrom.

Dieser Prüfungsbericht richtet sich - unbeschadet eines etwaigen, gesetzlich begründeten Rechts Dritter zum Empfang oder zur Einsichtnahme - ausschließlich an Organe des Unternehmens. Soweit nicht im Rahmen der Auftragsvereinbarung zwischen dem Unternehmen und der Ernst & Young GmbH WPG ausdrücklich erlaubt, ist eine Weitergabe der vorliegenden elektronischen Kopie an Dritte nicht gestattet.

*Notwithstanding any statutory right of third parties to receive or inspect it, this audit report is addressed exclusively to the governing bodies of the Company. The digital copy may not be distributed to third parties unless such distribution is expressly permitted under the terms of engagement agreed between the Company and Ernst & Young GmbH WPG.*

# CRH Finance Germany GmbH Düsseldorf

Prüfungsbericht  
Jahresabschluss und Lagebericht  
31. Dezember 2015

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft





## Inhaltsverzeichnis

	Seite
A. Prüfungsauftrag	1
B. Grundsätzliche Feststellungen	1
Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch den gesetzlichen Vertreter	1
C. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung	3
D. Feststellungen zur Rechnungslegung	6
I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung	6
1. Vorjahresabschluss und -lagebericht	6
2. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen	6
3. Jahresabschluss	7
4. Lagebericht	7
II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses	8
1. Wesentliche Bewertungsgrundlagen	8
2. Zusammenfassende Beurteilung	8
E. Bestätigungsvermerk	9

## Anlagen

- 1 Bilanz
- 2 Gewinn- und Verlustrechnung
- 3 Kapitalflussrechnung
- 4 Eigenkapitalpiegel
- 5 Anhang
- 6 Lagebericht
- 7 Rechtliche Verhältnisse

Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt  
Allgemeine Auftragsbedingungen

Hinweis: Aus rechentechnischen Gründen können in Tabellen und bei Verweisen Rundungsdifferenzen zu den sich mathematisch exakt ergebenden Werten (Geldeinheiten, Prozentangaben usw.) auftreten.



## Abkürzungsverzeichnis

CRH	CRH plc, Dublin/Irland
CRH Finance	CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf
CRH Deutschland	CRH Deutschland GmbH, Kruft

## A. Prüfungsauftrag

Die Geschäftsführung der CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf, (im Folgenden kurz: "Gesellschaft" oder "CRH Finance") hat uns aufgrund des Beschlusses der Gesellschafterversammlung vom 27. November 2015 mit der Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2015 unter Einbeziehung der zugrunde liegenden Buchführung und des Lageberichts beauftragt.

Bei unserer Abschlussprüfung haben wir die anwendbaren Vorschriften zur Unabhängigkeit beachtet.

Für diesen Auftrag gelten, auch im Verhältnis zu Dritten, unsere als Anlage beigefügten Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2002. Wir verweisen ergänzend auf die dort in Ziffer 9 enthaltenen Haftungsregelungen und auf den Haftungsausschluss gegenüber Dritten sowie die weiteren Bestimmungen der beigefügten Anlage "Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt".

Unsere Berichterstattung erfolgt nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berichterstattung bei Abschlussprüfungen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e. V., Düsseldorf (IDW PS 450).

## B. Grundsätzliche Feststellungen

Stellungnahme zur Lagebeurteilung durch den gesetzlichen Vertreter

Die Darstellung und Beurteilung der Lage des Unternehmens und seiner voraussichtlichen Entwicklung durch die Geschäftsführung im Jahresabschluss und im Lagebericht halten wir für zutreffend.

## Geschäftsverlauf und Lage der Gesellschaft

Hervorzuheben sind insbesondere die folgenden Aspekte:

- Die CRH Finance ist seit 2013 in das EMTN (Euro Medium Term Notes)-Programm der Konzernobergesellschaft CRH integriert und hatte in 2014 erstmals eine durch die CRH garantierte Anleihe in Höhe von EUR 600 Mio. an verschiedenen deutschen Börsenplätzen im Freiverkehr platziert.
- Wesentliche Aufwandsposten im abgelaufenen Geschäftsjahr sind die angefallenen Bürgschaftsgebühren im Rahmen des Garantievertrages mit der CRH (TEUR 4.080) sowie Zinsaufwendungen für die Anleihe (TEUR 10.500). Aufgrund des im Verhältnis zu langfristigen Geldanlagen sehr niedrigen Zinsniveaus konnten die erzielten Anlagezinsen von TEUR 327 die entstandenen Kosten im Jahr 2015 nicht decken.
- Im Lagebericht 2014 war die Geschäftsführung zuversichtlich, in 2015 langfristige Investitionen umsetzen zu können. Die Akquisitionstätigkeit des Konzerns in Europa beschränkte sich im Geschäftsjahr jedoch im Wesentlichen auf eine große Akquisition, für die wegen des Volumens eine alternative Finanzierungsvariante gefunden werden musste. Insofern konnten die geplanten Investitionen der CRH entgegen der Vorjahresplanung nicht umgesetzt werden.
- Der Finanzmittelfonds der CRH Finance beträgt zum Bilanzstichtag TEUR 595.297 und beinhaltet mit TEUR 12.724 den Cash Pool-Bestand, mit TEUR 587.435 die Guthaben bei Kreditinstituten und mit TEUR 4.862 kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, die aus der Zinsabgrenzung resultieren.
- Die Eigenkapitalquote für 2015 beträgt 2,0 % (Vorjahr 2,0 %).
- Der Jahresfehlbetrag von TEUR 14.735 wird über den Ergebnisabführungsvertrag von der Muttergesellschaft CRH Deutschland ausgeglichen.

## Voraussichtliche Entwicklung der Gesellschaft

Die Darstellung der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft im Lagebericht basiert auf Annahmen, bei denen Beurteilungsspielräume vorhanden sind. Wir halten diese Darstellung für plausibel. In diesem Zusammenhang ist insbesondere auf folgende Kernaussagen hinzuweisen:

- Aufgrund bereits angekündigter verstärkter Investitionen des Konzerns werden sich laut Geschäftsführung in 2016 langfristige Investitionsmöglichkeiten ergeben, die über die Laufzeit der Anleihe von 7 Jahren zu einem positiven Reinvestitionsergebnis führen werden.
- Wegen der zeitlichen Umsetzung der Investitionen rechnet die Geschäftsführung allerdings auch für 2016 noch mit einem negativen Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

## C. Gegenstand, Art und Umfang der Prüfung

### Gegenstand der Prüfung

Im Rahmen des uns erteilten Auftrags haben wir gemäß § 317 HGB die Buchführung, den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalpiegel sowie Anhang – und den Lagebericht auf die Einhaltung der einschlägigen gesetzlichen Vorschriften geprüft.

Beurteilungskriterien für unsere Prüfung des Jahresabschlusses waren die Rechnungslegungsvorschriften der §§ 242 bis 256a und der §§ 264 bis 288 HGB sowie die Sondervorschriften des GmbH-Gesetzes. Ergänzende Bilanzierungsbestimmungen aus dem Gesellschaftsvertrag ergeben sich nicht. Prüfungskriterien für den Lagebericht waren die Vorschriften des § 289 HGB.

Die Geschäftsführung trägt die Verantwortung für die Buchführung, das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem, den Jahresabschluss, den Lagebericht sowie die uns erteilten Auskünfte und vorgelegten Unterlagen. Unsere Aufgabe ist es, diese Unterlagen und Angaben im Rahmen unserer pflichtgemäßen Prüfung zu beurteilen.

### Art und Umfang der Prüfung

Unsere Prüfung haben wir entsprechend den Vorschriften der §§ 316 ff. HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen.

Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Buchführung, der Jahresabschluss und der Lagebericht frei von wesentlichen Unrichtigkeiten und Verstößen sind.

Auf dieser Basis haben wir die Prüfung des Jahresabschlusses mit der Zielsetzung angelegt, solche Unrichtigkeiten und Verstöße gegen die gesetzlichen Vorschriften zur Rechnungslegung zu erkennen, die sich auf die Darstellung eines unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage i. S. d. § 264 Abs. 2 HGB wesentlich auswirken.

Grundlage unseres risikoorientierten Prüfungsvorgehens ist die Erarbeitung einer Prüfungsstrategie. Diese basiert auf der Beurteilung des wirtschaftlichen und rechtlichen Umfelds des Unternehmens, seiner Ziele, Strategien und Geschäftsrisiken. Sie wird darüber hinaus von der Größe und Komplexität des Unternehmens und der Wirksamkeit seines rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems beeinflusst. Die hieraus gewonnenen Erkenntnisse haben wir bei der Auswahl und dem Umfang unserer analytischen Prüfungshandlungen (Plausibilitätsbeurteilungen) und der Einzelfallprüfungen hinsichtlich der Bestandsnachweise, des Ansatzes, des Ausweises und der Bewertung im Jahresabschluss berücksichtigt. Im unternehmensindividuellen Prüfungsprogramm haben wir die Schwerpunkte unserer Prüfung, Art und Umfang der Prüfungshandlungen sowie den zeitlichen Prüfungsablauf und den Einsatz von Mitarbeitern festgelegt. Hierbei haben wir die Grundsätze der Wesentlichkeit und der Risikoorientierung beachtet.

In Anbetracht der überschaubaren Größe des Unternehmens und der Übersichtlichkeit seiner Verfahrensabläufe haben wir im vorliegenden Fall im Wesentlichen Einzel-fallprüfungen durchgeführt. Dabei haben wir folgende Prüfungsschwerpunkte gesetzt bzw. erwähnenswerte Prüfungshandlungen durchgeführt:

- Analyse des Prozesses der Jahresabschlusserstellung.
- Prüfung des Ansatzes und des Ausweises der Anleihe.
- Prüfung des Ansatzes, der Bewertung und des Ausweises der Forderungen und Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen.

Weiterhin haben wir u. a. folgende Standardprüfungshandlungen vorgenommen:

- Die Forderungen gegen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen haben wir mit der Buchhaltung der Gegensätze zum Bilanzstichtag abgestimmt.
- Bankbestätigungen haben wir von Kreditinstituten eingeholt.
- Eine Rechtsanwaltsbestätigung über schwebende Rechtsstreitigkeiten haben wir erbeten und erhalten.

Ziel unserer Prüfungshandlungen im Rahmen der Prüfung des Lageberichts war es festzustellen, ob der Lagebericht im Einklang mit dem Jahresabschluss steht und ein zutreffendes Bild von der Lage des Unternehmens vermittelt sowie ob die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dargestellt sind. In diesem Rahmen waren die Vollständigkeit und – soweit es sich um prognostische Angaben handelt – Plausibilität der Angaben zu prüfen. Wir haben die Angaben unter Berücksichtigung unserer Erkenntnisse, die wir während der Abschlussprüfung gewonnen haben, beurteilt.

Alle von uns erbetenen Aufklärungen und Nachweise sind erteilt worden. Die Geschäftsführung hat uns die Vollständigkeit dieser Aufklärungen und Nachweise sowie der Buchführung, des Jahresabschlusses und des Lageberichts schriftlich bestätigt.

D. Feststellungen zur Rechnungslegung

I. Ordnungsmäßigkeit der Rechnungslegung

1. Vorjahresabschluss und -lagebericht

Der Vorjahresabschluss wurde von der Gesellschafterversammlung am 27. November 2015 festgestellt.

Der Vorjahresabschluss und -lagebericht wurden offengelegt (Bundesanzeiger vom 4. November 2015).

2. Buchführung und weitere geprüfte Unterlagen

Die Organisation der Buchführung, das rechnungslegungsbezogene interne Kontrollsystem, der Datenfluss und das Belegwesen ermöglichen die vollständige, richtige, zeitgerechte und geordnete Erfassung und Buchung der Geschäftsvorfälle.

Die aus weiteren geprüften Unterlagen entnommenen Informationen haben zu einer ordnungsgemäßen Abbildung in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht geführt.

Die Buchführung entspricht nach unseren Feststellungen den gesetzlichen Vorschriften.

### 3. Jahresabschluss

Die Gesellschaft ist kapitalmarktorientiert im Sinne des § 264d HGB und gilt daher als große Gesellschaft. Der Jahresabschluss und die dafür angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden entsprechen den gesetzlichen Vorschriften.

Aufbauend auf der von uns geprüften Vorjahresbilanz ist der vorliegende Jahresabschluss aus den Zahlen der Buchführung und aus den weiteren geprüften Unterlagen richtig entwickelt worden.

Die Kapitalflussrechnung entspricht den Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung und vermittelt ein zutreffendes Bild der Zahlungsströme des Geschäftsjahres.

Der Eigenkapitalspiegel entspricht den Grundsätzen ordnungsmäßiger Rechnungslegung.

Die Angaben im Anhang sind vollständig und zutreffend.

Der gesetzliche Vertreter hat die Berichterstattung über die Organbezüge im Anhang unter Bezugnahme auf § 286 Abs. 4 HGB berechtigterweise eingeschränkt.

Die Gesellschaft hat von der Erleichterung des § 285 Nr. 17 HGB Gebrauch gemacht und auf die Angaben und Aufschlüsselung des vom Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr berechneten Gesamthonorars verzichtet.

### 4. Lagebericht

Der Lagebericht steht mit dem Jahresabschluss und unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen im Einklang und vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Unternehmens. Unsere Prüfung nach § 317 Abs. 2 Satz 2 HGB hat zu dem Ergebnis geführt, dass im Lagebericht die wesentlichen Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dargestellt sind. Die Angaben nach § 289 Abs. 2, 3 und 5 HGB sind vollständig und zutreffend.

## II. Gesamtaussage des Jahresabschlusses

### 1. Wesentliche Bewertungsgrundlagen

Die wesentlichen Bewertungsgrundlagen sind im Anhang erläutert.

### 2. Zusammenfassende Beurteilung

Nach unserer pflichtgemäß durchgeführten Prüfung sind wir – unter Würdigung der erläuterten wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsgrundlagen – zu der Beurteilung gelangt, dass der Jahresabschluss insgesamt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

## E. Bestätigungsvermerk

Zu dem Jahresabschluss und dem Lagebericht haben wir folgenden Bestätigungsvermerk erteilt:

"Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Kapitalflussrechnung, Eigenkapitalpiegel und Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar."

Köln, 16. März 2016

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Forst  
Wirtschaftsprüfer

Schaub  
Wirtschaftsprüfer



Aktiva	31.12.2014		Passiva	31.12.2014	
	EUR	TEUR		EUR	TEUR
<b>A. Umlaufvermögen</b>			<b>A. Eigenkapital</b>		
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>			<b>I. Gezeichnetes Kapital</b>	1.500.000,00	1.500
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	27.459.808,83	17.320	<b>II. Kapitalrücklage</b>	11.109.027,53	11.109
2. Sonstige Vermögensgegenstände	<u>4.079,30</u>	<u>40</u>			
	27.463.888,13	17.360		12.609.027,53	12.609
<b>II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten</b>	587.435.257,74	597.631	<b>B. Rückstellungen</b>		
			Sonstige Rückstellungen	7.000,00	43
<b>B. Rechnungsabgrenzungsposten</b>	2.582.758,73	2.527	<b>C. Verbindlichkeiten</b>		
davon Disagio EUR 836.636,49 (Vj. TEUR 986)			1. Anleihen	600.000.000,00	600.000
			2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	4.861.643,82	4.862
			3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	<u>4.233,25</u>	<u>4</u>
				604.865.877,07	604.866
	<u>617.481.904,60</u>	<u>617.518</u>		<u>617.481.904,60</u>	<u>617.518</u>

**CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf**  
**Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr**  
**vom 1. Januar 2015 bis 31. Dezember 2015**

Anlage 2

	EUR	EUR	2014 TEUR
1. Sonstige betriebliche Erträge	7.260,32		6
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>4.569.587,57</u>		<u>2.118</u>
		-4.562.327,25	----- -2.112
3. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen EUR 12.765,27 (Vj. TEUR 0)	327.207,73		305
4. Zinsen und ähnliche Aufwendungen	<u>10.499.999,99</u>		<u>4.862</u>
		<u>-10.172.792,26</u>	----- -4.557
5. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		-14.735.119,51	-6.669
6. Erträge aus Verlustübernahme		14.735.119,51	----- 6.669
		<u>0,00</u>	<u>0</u>
7. Jahresüberschuss		<u>0,00</u>	<u>0</u>

**CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf**  
**Kapitalflussrechnung**

Anlage 3

	2015 TEUR	2014 TEUR
<b>1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>		
Jahresergebnis vor Ergebnisübernahme	-14.735	-6.669
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen	-36	43
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Aktiva	6.649	-2.562
Zunahme / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen sowie anderer Passiva	0	1
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>-8.122</u>	<u>-9.187</u>
<b>2. Cashflow der Finanzierungstätigkeit</b>		
Einzahlungen aus der Ausgabe von Anleihen	0	600.000
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	<u>0</u>	<u>600.000</u>
<b>3. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds (Zwischensummen 1 - 2)	-8.122	590.813
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	<u>603.419</u>	<u>12.606</u>
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	<u>595.297</u>	<u>603.419</u>
<b>4. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>		
Liquide Mittel	587.435	597.630
Cash Pool-Bestand	12.724	10.651
Kurzfristige Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	-4.862	-4.862
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	<u>595.297</u>	<u>603.419</u>

	Gezeichnetes Kapital EUR	Kapitalrücklage EUR	Erwirtschaftetes Eigenkapital EUR	<b>Eigenkapital</b> EUR
<b>31.12.2012</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>11.109.027,53</b>	<b>0,00</b>	<b>12.609.027,53</b>
Jahresüberschuss	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.12.2013</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>11.109.027,53</b>	<b>0,00</b>	<b>12.609.027,53</b>
Jahresüberschuss	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.12.2014</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>11.109.027,53</b>	<b>0,00</b>	<b>12.609.027,53</b>
Jahresüberschuss	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>31.12.2015</b>	<b>1.500.000,00</b>	<b>11.109.027,53</b>	<b>0,00</b>	<b>12.609.027,53</b>

## CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf Anhang für 2015

---

### Allgemeine Hinweise

Der vorliegende Jahresabschluss wurde gem. §§ 242 ff. und §§ 264 ff. HGB sowie nach den einschlägigen Vorschriften des GmbHG aufgestellt. Es gelten die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften gem. § 267 Abs. 3 Satz 2 HGB i. V. m. § 264d HGB.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gegliedert.

Mit der Gesellschafterin CRH Deutschland GmbH, Kruft, besteht ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände** sowie **Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten** sind zum Nennwert angesetzt.

Als **Rechnungsabgrenzungsposten** werden auf der Aktivseite Auszahlungen vor dem Bilanzstichtag ausgewiesen, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle ungewissen Verbindlichkeiten und drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften. Sie sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags (d. h. einschließlich zukünftiger Kosten- und Preissteigerungen) angesetzt.

**Verbindlichkeiten** sind zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

**Latente Steuern** sind aufgrund der steuerlichen Organschaft nicht auf Ebene der CRH Finance Germany GmbH zu bilanzieren.

## **Erläuterungen zur Bilanz**

### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Alle Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

Die Forderungen gegen die Gesellschafterin betragen 27.460 T€ (Vj. 17.320 T€) und entfallen mit 12.724 T€ (Vj. 10.651 T€) auf den Cash Pool und mit 14.735 T€ (Vj. 6.669 T€) auf die Verlustübernahme seitens der CRH Deutschland GmbH.

### **Guthaben bei Kreditinstituten**

Bankguthaben bestehen in Höhe von 587.435 T€ (Vj. 597.631 T€) und resultieren mit 587.419 T€ aus der Platzierung der Anleihe im Jahr 2014.

### **Rechnungsabgrenzungsposten**

Hierin enthalten ist ein Disagio von 837 T€ (Vj. 986 T€).

### **Eigenkapital**

Aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages mit der CRH Deutschland GmbH ist das Eigenkapital der Gesellschaft unverändert zum Vorjahr und beträgt 12.609 T€.

### **Rückstellungen**

Die sonstigen Rückstellungen betreffen ausstehende Rechnungen für die Jahresabschlussprüfung.

## Verbindlichkeiten

Die Restlaufzeiten der Verbindlichkeiten sind im Verbindlichkeitspiegel im Einzelnen dargestellt.

in T€

Art der Verbindlichkeit	Restlaufzeit			Gesamt	
	bis 1 Jahr	1 bis 5 Jahre	über 5 Jahre	31.12.2015	31.12.2014
1. Anleihen (Vorjahr)	0 (0)	0 (0)	600.000 (600.000)	600.000	600.000
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (Vorjahr)	4.862 (4.862)	0 (0)	0 (0)	4.862	4.862
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (Vorjahr)	4 (4)	0 (0)	0 (0)	4	4

Sämtliche Verbindlichkeiten sind ungesichert.

Die Gesellschaft hat im Jahr 2014 im Rahmen ihrer Aufgabe einer konzerninternen Finanzierungsgesellschaft der Konzernobergesellschaft CRH plc, Dublin/Irland, eine festverzinsliche, von der CRH plc garantierte Anleihe (ISIN XS1088129660, WKN A12T54) am Markt platziert. Das Gesamtvolumen der Anleihe beträgt Mio. 600 €, die kleinste handelbare Einheit beläuft sich auf 100 T€. Die Anleihe hat eine Laufzeit von 7 Jahren, wird mit 1,75 % verzinst und ist am 16. Juli 2021 zurückzuzahlen. Die Anleihe wird im Freiverkehr, nicht jedoch am regulierten Markt angeboten.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen entfallen in voller Höhe auf die Gesellschafterin (Vj. 4 T€) und betreffen sonstige Verbindlichkeiten.

### **Haftungsverhältnisse, außerbilanzielle Geschäfte und sonstige finanziellen Verpflichtungen**

Die Gesellschaft hat keine Haftungsverhältnisse, außerbilanziellen Geschäfte und sonstigen finanziellen Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind.

### **Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen**

Geschäfte mit nahestehenden Unternehmen und Personen, die nicht zu marktüblichen Bedingungen zustande kommen, lagen im Abschlussjahr nicht vor.

### **Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung**

#### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen belaufen sich auf insgesamt 4.570 T€ (Vj. 2.118 T€) und betreffen im Wesentlichen an die CRH plc zu zahlende Bürgschaftsgebühren und Aufwendungen aus dem Verbrauch des aktiven Rechnungsabgrenzungsposten für Kosten im Zusammenhang mit der Platzierung der Anleihe.

#### **Finanzergebnis**

Durch die kurzfristige Anlage der erhaltenden Mittel wurden im Geschäftsjahr 2015 **Zinserträge** in Höhe von 327 T€ (Vj. 305 T€) erzielt. Die **Zinsaufwendungen** aus der Platzierung der Anleihe beliefen sich in 2015 auf 10.500 T€ (Vj. 4.862 T€).

## **Sonstige Angaben**

### **Mitarbeiter**

Die Gesellschaft hat wie im Vorjahr keine Mitarbeiter beschäftigt.

### **Prüfungs- und Beratungsgebühren (Angabe gem. § 285 Nr. 17 HGB)**

Angaben zum Jahresabschlussprüferhonorar unterbleiben, da das Unternehmen in den Konzernabschluss der CRH plc, Dublin/Irland, eingezogen wird. Dort erfolgt eine entsprechende zusammenfassende Angabe der berechneten Honorare.

### **Mitglieder der Geschäftsführung**

Geschäftsführer im Berichtszeitraum ist Herr Dirk Küßner, Kaufmann.

Herr Küßner ist einzelvertretungsberichtigt und gem. Handelsregister von den Beschränkungen des § 181 HGB befreit.

### **Prüfungsausschuss (Angabe gemäß § 324 HGB)**

Der wesentliche Unternehmenszweck der CRH Finance Germany GmbH besteht in der Teilnahme an dem EMTN (Euro Medium Term Notes)-Programm der Konzernobergesellschaft CRH plc. Das gesamte EMTN-Programm wird entsprechend durch den Prüfungsausschuss der CRH plc überwacht.

### **Konzernverhältnisse**

Gesellschafter der CRH Finance Germany GmbH ist die CRH Deutschland GmbH, Kruft. Mutterunternehmen des größten Konsolidierungskreises ist die CRH plc, Dublin/Irland. Diese Gesellschaft stellt einen EG-Richtlinien entsprechenden Konzernabschluss und Lagebericht auf, der bei ihr erhältlich ist. Dieser Konzernabschluss wird in die deutsche Sprache übersetzt und von der CRH Deutschland GmbH im Bundesanzeiger offen gelegt.

Düsseldorf, 19. Februar 2016

Geschäftsführung

Dirk Küßner

## **CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf Lagebericht für 2015**

### **A. Grundlagen des Unternehmens**

#### **1. CRH Finance Germany GmbH**

Die CRH Finance Germany GmbH ist eine konzerninterne Finanzierungsgesellschaft der international tätigen irischen Unternehmensgruppe CRH, einem der weltweit führenden Unternehmen der Baumaterialbranche. Die CRH Finance Germany GmbH nimmt Anleihen, Darlehen und sonstige Finanzierungsinstrumente auf, vergibt Darlehen und erwirbt und hält Beteiligungen.

Das Unternehmen hat seinen Sitz in Düsseldorf.

#### **2. Geschäftsentwicklung**

Vor dem Hintergrund des Geschäftszwecks der Gesellschaft ist ihre Lage weitestgehend abhängig von den externen Finanzierungs- und Reinvestitionsmöglichkeiten innerhalb des Konzerns.

Die CRH Finance Germany GmbH ist seit 2013 in das EMTN (Euro Medium Term Notes)-Programm der Konzernobergesellschaft CRH plc, Dublin/Irland, integriert und hat im Jahre 2014 erstmals eine durch die CRH plc garantierte Anleihe in Höhe von Mio. 600 € erfolgreich und zu sehr günstigen Konditionen an verschiedenen deutschen Börsenplätzen im Freiverkehr platziert. Die Mittel wurden aufgrund fehlender Reinvestitionsmöglichkeiten in 2014 und 2015 kurzfristig im Rahmen des Konzern-Cash Poolings angelegt.

Aufgrund der unterjährigen Emission der Anleihe im Vorjahr sind Vergleiche mit dem Vorjahr nur eingeschränkt aussagekräftig.

### **3. Realisierung der Vorjahresprognose**

Im Lagebericht 2014 waren wir zuversichtlich, in 2015 langfristige Investitionen umsetzen zu können. Diese geplanten Investitionen konnten noch nicht realisiert werden, weil sich durch die Akquisitionstätigkeit des Konzerns in Europa im Wesentlichen auf eine große Akquisition beschränkt hat, für die aufgrund des Volumens eine alternative Finanzierungsvariante gewählt werden musste.

## **B. Wirtschaftsbericht**

### **1. Ertragslage**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit weist für das Geschäftsjahr 2015 einen Verlust in Höhe von 14.735 T€ (Vj. -6.669 T€) auf. Wesentliche Aufwandsposten sind die angefallenen Bürgschaftsgebühren im Rahmen des Garantievertrages mit der CRH plc in Höhe von 4.080 (Vj. 1.889 T€) sowie Zinsaufwendungen in Höhe von 10.500 T€ (Vj. 4.862 T€). Aufgrund des im Verhältnis zu langfristigen Geldanlagen sehr geringen Zinsniveaus konnten die erzielten Anlagezinsen von 327 T€ (Vj. 305 T€) die entstandenen Kosten auch im Jahr 2015 nicht decken.

Der Jahresfehlbetrag von 14.735 T€ (Vj. -6.669 T€) wird über den bestehenden Ergebnisabführungsvertrag an die Muttergesellschaft CRH Deutschland GmbH abgeführt bzw. von dieser ausgeglichen.

### **2. Vermögenslage**

Die CRH Finance Germany GmbH bilanziert Forderungen gegen die Gesellschafterin mit 27.460 T€ (Vj. 17.320 T€), von denen 12.724 T€ (Vj. 10.651 T€) auf den Cash-Pool entfallen und 14.375 T€ (Vj. 6.669 T€) auf Forderungen im Rahmen der Ergebnisübernahme. Unter den Rechnungsabgrenzungsposten aktiviert die Gesellschaft ein Disagio mit 837 T€ (Vj. 986 T€) sowie weitere Abgrenzungen im Zusammenhang mit der Begebung der Anleihe.

Das Eigenkapital ist aufgrund des Ergebnisabführungsvertrages konstant im Vergleich zum Vorjahr, die Eigenkapitalquote liegt weiterhin bei 2,0 %.

Das Fremdkapital beläuft sich auf 604.873 T€ (Vj. 604.909 T€) und entfällt mit 7 T€ (Vj. 43 T€) auf sonstige Rückstellungen für ausstehende Rechnungen, mit 600.000 T€ (Vj. 600.000 T€) auf Anleihen, mit 4.862 T€ (Vj. 4.862 T€) auf Zinsabgrenzungen und mit 4 T€ (Vj. 4 T€) auf sonstige Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschafterin.

### **3. Finanzlage**

Der Finanzmittelfonds zum Bilanzstichtag beträgt 595.297 T€ (Vj. 603.419 T€) und setzt sich aus den Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 587.435 T€ (Vj. 597.630 T€), dem Cash Pool-Bestand in Höhe von 12.724 T€ (Vj. 10.651 T€) sowie den kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber den Anleihehabern aus der Zinsabgrenzung in Höhe von 4.862 T€ (Vj. 4.862 T€) zusammen.

Die Liquidität war und ist aufgrund der Zugehörigkeit zum Cash-Pool der CRH Gruppe jederzeit gewährleistet.

### **4. Steuerungssystem**

Die Steuerung des Unternehmens ist auf Deckung sämtlicher Kosten der platzierten Anleihe inklusive Platzierungskosten, Garantiegebühren, Zinsen und sonstiger Gebühren über die gesamte Laufzeit der Anleihe ausgerichtet. Vor diesem Hintergrund wird das Verhältnis der Gesamtkosten der Anleihe im Verhältnis zu den Gesamterträgen der Reinvestition über die Laufzeit der Anleihe zum jeweiligen Reinvestitionszeitpunkt zur Steuerung des Unternehmens verwendet.

## 5. Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Die wesentlichen Finanzkennzahlen der letzten beiden Jahre sind in der nachfolgenden Tabelle dargestellt:

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
EBITDA <sup>1)</sup>	T€	-4.562	-2.112
Effektivverschuldung <sup>2)</sup>	T€	-10.026	-10.081
Eigenkapitalquote <sup>3)</sup>	%	2,0	2,0

1) Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen

2) Fremdkapital – kurzfristige Forderungen – liquide Mittel

3) Eigenkapital/Gesamtkapital

Wir ziehen für unsere interne Unternehmenssteuerung Kennzahlen wie z. B. das handelsrechtliche Jahresergebnis (vor Ergebnisabführung) und den Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit, Cash Flow aus Investitionstätigkeit und Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit heran.

### C. Nachtragsbericht

Zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichtes lagen keine Vorgänge von besonderer Bedeutung vor, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind und Bedeutung für die Ertrags-, Finanz- und Ertragslage haben.

Es sind derzeit keine Entwicklungen und Risiken bekannt, die bestandsgefährdend oder geeignet wären, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der CRH Finance Germany GmbH nachhaltig und wesentlich zu beeinflussen. Bestehenden Risiken wird durch bilanzielle Vorsorge Rechnung getragen.

## **D. Prognose, Chancen- und Risikobericht**

### **1. Prognosebericht für 2016**

Wir beurteilen die voraussichtliche Entwicklung des Unternehmens positiv.

Aufgrund bereits angekündigter verstärkter Investitionen des Konzerns werden sich im Jahre 2016 langfristige Investitionsmöglichkeiten ergeben, die über die Laufzeit der Anleihe von noch 6 Jahren zu einem positiven Reinvestitionsergebnis führen werden. Aufgrund der zeitlichen Umsetzung rechnet die Geschäftsführung allerdings auch für 2016 noch mit einem negativen Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

### **2. Chancenbericht**

Aufgrund der geplanten verstärkten Akquisitionstätigkeit des Konzerns im kommenden und den darauf folgenden Jahren werden sich für die Gesellschaft neue Investitionsmöglichkeiten innerhalb des Konzerns ergeben. Diese werden sich vor allem in Regionen ergeben, in denen das allgemeine Zinsniveau im Vergleich zu Deutschland höher ist. Des Weiteren kann die Gesellschaft von einem möglichen langfristigen allgemeinen Anstieg des Zinsniveaus in den nächsten Jahren profitieren. Zur Umsetzung wurden zum Ende des Berichtsjahres bereits gesellschaftsrechtliche Umstrukturierungsmaßnahmen innerhalb des Konzerns getroffen.

### **3. Risikobericht**

Die Risiken des Unternehmens liegen im Wesentlichen in der allgemeinen Entwicklung der Baustoffbranche in den einzelnen Regionen, die bei schlechter Entwicklung zu einer geringen Akquisitionstätigkeit des Konzerns und damit auf der einen Seite zu einer geringeren Reinvestitionsmöglichkeit führt und das allgemeine Kreditrisiko der zukünftigen Darlehensnehmer erhöht. Aufgrund der ausschließlich konzerninternen Darlehensvergabe und der guten Bonität des Mutterkonzerns kann dieses Risiko jedoch als gering eingestuft werden. Darüber hinaus werden sämtliche Verluste von der Gesellschafterin ausgeglichen.

Zur Minimierung der Anlagerisiken greift die Gesellschaft auf die Expertise der Konzernabteilung Group Treasury zurück, die die Geschäftsführung in Fragen von adäquaten Zinssätzen und Anlagerisiken berät. Darüber hinaus ist die Gesellschaft als eigenständige Gesellschaft in das Risikomanagementsystem des Konzerns eingebunden und zur Einhaltung der bestehenden Arbeitsanweisungen und Richtlinien, insbesondere der Treasury Policy for Operations, verpflichtet. Aufgrund der ausschließlich innerkonzernen Vergabe von Darlehen stehen sämtliche Informationen über den jeweiligen Kreditnehmer jederzeit zur Verfügung. Diese werden vor Vergabe der Kredite durch die Group Treasury Abteilung des Konzerns geprüft.

#### **E. Internes Kontroll- und Risikomanagementsystem bezogen auf den Rechnungslegungsprozess**

Das Unternehmen verfügt über ein internes Kontrollsystem. Die SOX-Konformität wird in unserer Gesellschaft geprüft, da unsere Konzernobergesellschaft CRH plc ein an der amerikanischen Börse notiertes Unternehmen ist. Des Weiteren gibt es im Konzernverbund unverändert integrierte Risikofrüherkennungssysteme bezogen auf den Rechnungslegungsprozess wie Bilanzierungsrichtlinien, Organisation und Kontrolle der Buchhaltung und dem Ablauf der Abschlusserstellung, Genehmigungsgrenzen, regelmäßiges Reporting, Investitions- und Liquiditätspläne und Zugriffsregelungen im EDV-System. Die Einhaltung des internen Kontrollsystems wird u. a. durch die Innenrevision überwacht. Für sämtliche Transaktionen gibt es Kontrollprozesse hinsichtlich der Rechnungslegung (4-Augen-Prinzip).

Düsseldorf, 19. Februar 2016

Geschäftsführung

Dirk Küßner

## CRH Finance Germany GmbH, Düsseldorf Rechtliche Verhältnisse

---

### 1. Gesellschaftsrechtliche Grundlagen

Die CRH Finance Germany GmbH (ehemals: Greschalux GmbH bzw. CRH Sechste Vermögensverwaltungs GmbH) ist im Handelsregister von Düsseldorf unter HRB Nr. 66176 eingetragen. Ein aktueller Handelsregisterauszug vom 18. Februar 2016 mit letzter Eintragung vom 17. November 2014 lag uns vor.

Am 7. Juli 2011 wurde der Gesellschaftsvertrag vom 22. August 2000 insgesamt neu gefasst. Er gilt mit letzter Änderung durch den Gesellschafterbeschluss vom 25. Juni 2013.

### Gegenstand des Unternehmens

Gegenstand des Unternehmens ist die Tätigkeit als Finanzierungsgesellschaft unter Aufnahme von Anleihen, Darlehen und sonstigen Finanzierungsinstrumenten, Vergabe von Darlehen und Erwerb und Halten von Beteiligungen etc., soweit diese Tätigkeiten keiner Genehmigung bedürfen.

Die Gesellschaft ist ferner berechtigt, im In- und Ausland ähnliche oder andere Gesellschaften zu gründen zu erwerben und sich an solchen zu beteiligen sowie Vertretungen und Zweigniederlassungen zu gründen.

Die Gesellschaft kann Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, unter ihrer einheitlichen Leitung zusammenfassen und/oder sich auf die Verwaltung der Beteiligung(en) beschränken und Unternehmensverträge jeder Art abschließen sowie ihren Betrieb ganz oder teilweise in Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, ausgliedern oder solchen Unternehmen überlassen.

### Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

## Stammkapital

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.500.000,00 und ist voll eingezahlt. Die CRH Deutschland GmbH, Kruft, ist die alleinige Gesellschafterin.

## Geschäftsführung und Vertretung

### Geschäftsführung

Dirk Küßner, Neuss, Kaufmann.

Herr Küßner ist einzelvertretungsberechtigt und gemäß Handelsregister von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit.

### Vertretung

Prokura ist Frau Anneruth Ernst erteilt. Frau Ernst ist gemeinsam mit einem Geschäftsführer vertretungsberechtigt.

## Gesellschafterbeschlüsse

In der Gesellschafterversammlung wurde der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 festgestellt und der Geschäftsführung Entlastung erteilt.

In derselben Gesellschafterversammlung wurde die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2015 bestellt.

## 2. Wesentliche Verträge

### Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag mit der CRH Deutschland GmbH

Mit der CRH Deutschland GmbH als herrschendem Unternehmen ist im Dezember 2000 mit Wirkung zum 1. Januar 2001 ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag geschlossen worden.

Danach ist die Gesellschaft verpflichtet, ihren ganzen Gewinn an die CRH Deutschland GmbH abzuführen bzw. ist die CRH Deutschland GmbH analog § 302 AktG verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer entstehenden Jahresfehlbetrag auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den Rücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer in sie eingestellt worden sind. Der Vertrag wurde zunächst für fünf Jahre fest abgeschlossen. Da er sich jeweils um ein Jahr verlängert, falls er nicht spätestens ein Jahr vor seinem Ablauf von einem Vertragspartner gekündigt wird, gilt der Vertrag derzeit mindestens bis zum 31. Dezember 2017.

Die Gesellschafterversammlung der CRH Finance Germany GmbH hat dem Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag im Dezember 2000 zugestimmt.

In der Gesellschafterversammlung vom 10. November 2014 wurde § 2 des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages neu gefasst. Die Änderung betrifft die aktuelle Rechtsprechung in Bezug auf § 302 AktG. Die Eintragung erfolgte am 17. November 2014.

### Guarantee Fee Agreement

Die Gesellschaft hat am 16. Juli 2014 ein Guarantee Fee Agreement mit der CRH plc, Dublin/Irland, abgeschlossen. Danach garantiert die CRH plc die Rückzahlung der Anleihe bei Fälligkeit am 16. Juli 2021. Hierfür ist eine jährliche "Guarantee Fee" in Höhe von 0,68 % p. a. zu entrichten.

### Cash-Pooling mit CRH Deutschland GmbH

Die Gesellschaft ist in das Cash-Pooling der CRH Deutschland GmbH integriert.

### 3. Steuerliche Verhältnisse

Die CRH Finance Germany GmbH wird beim Finanzamt Mayen unter der Steuernummer 29/678/01606 geführt.

Die Steuererklärungen bis einschließlich 2013 wurden dem Finanzamt eingereicht und sind bereits veranlagt. Die Steuerbescheide ab dem Geschäftsjahr 2012 stehen noch unter dem Vorbehalt der Nachprüfung.

Die letzte steuerliche Außenprüfung umfasst die Jahre 2008 bis 2011 und wurde im Geschäftsjahr 2015 abgeschlossen. Der Betriebsprüfungsbericht datiert auf den 21. September 2015. Der Vorbehalt der Nachprüfung wurde bei den Bescheiden für die Jahre 2008 bis 2011 aufgehoben.

Die CRH Deutschland GmbH ist körperschaft-, gewerbe- und umsatzsteuerliche Organträgerin der CRH Finance Germany GmbH.



## Auftragsbedingungen, Haftung und Verwendungsvorbehalt

Im Prüfungsbericht fasst der Abschlussprüfer die Ergebnisse seiner Arbeit insbesondere für jene Organe des Unternehmens zusammen, denen die Überwachung obliegt. Der Prüfungsbericht hat dabei die Aufgabe, durch die Dokumentation wesentlicher Prüfungsfeststellungen die Überwachung des Unternehmens durch das zuständige Organ zu unterstützen. Er richtet sich daher – unbeschadet eines etwaigen, durch spezialgesetzliche Vorschriften begründeten Rechts Dritter zum Empfang oder zur Einsichtnahme – ausschließlich an Organe des Unternehmens zur unternehmensinternen Verwendung.

Unserer Tätigkeit liegen unser Auftragsbestätigungsschreiben zur Prüfung der vorliegenden Rechnungslegung, die Besonderen Auftragsbedingungen für Prüfungen und prüfungsnahen Tätigkeiten der Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (Stand 1. Juli 2007) sowie die „Allgemeinen Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften“ in der vom Institut der Wirtschaftsprüfer herausgegebenen Fassung vom 1. Januar 2002 zugrunde.

Dieser Prüfungsbericht ist ausschließlich dazu bestimmt, Grundlage von Entscheidungen der Organe des Unternehmens zu sein, und ist nicht für andere als bestimmungsgemäße Zwecke zu verwenden, sodass wir Dritten gegenüber keine Verantwortung, Haftung oder anderweitige Pflichten übernehmen, es sei denn, dass wir mit dem Dritten eine anders lautende schriftliche Vereinbarung geschlossen hätten oder ein solcher Haftungsausschluss unwirksam wäre.

Wir weisen ausdrücklich darauf hin, dass wir keine Aktualisierung des Prüfungsberichts und/oder Bestätigungsvermerks hinsichtlich nach der Erteilung des Bestätigungsvermerks eintretender Ereignisse oder Umstände vornehmen, sofern hierzu keine gesetzliche Verpflichtung besteht.

Wer auch immer Informationen dieses Prüfungsberichts zur Kenntnis nimmt, hat eigenverantwortlich zu entscheiden, ob und in welcher Form er diese Informationen für seine Zwecke nützlich und tauglich erachtet und durch eigene Untersuchungshandlungen erweitert, verifiziert oder aktualisiert.

# Allgemeine Auftragsbedingungen

## für

### Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2002

#### 1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für die Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer genannt“) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Beratungen und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Werden im Einzelfall ausnahmsweise vertragliche Beziehungen auch zwischen dem Wirtschaftsprüfer und anderen Personen als dem Auftraggeber begründet, so gelten auch gegenüber solchen Dritten die Bestimmungen der nachstehenden Nr. 9.

#### 2. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Gegenstand des Auftrages ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf - außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen - der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Der Auftrag erstreckt sich, soweit er nicht darauf gerichtet ist, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z. B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Bewirtschaftungsrechts beachtet sind; das gleiche gilt für die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können. Die Ausführung eines Auftrages umfasst nur dann Prüfungshandlungen, die gezielt auf die Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten gerichtet sind, wenn sich bei der Durchführung von Prüfungen dazu ein Anlass ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist.

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

#### 3. Aufklärungspflicht des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftsprüfer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

#### 4. Sicherung der Unabhängigkeit

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß alles unterlassen wird, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährden könnte. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

#### 5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Hat der Wirtschaftsprüfer die Ergebnisse seiner Tätigkeit schriftlich darzustellen, so ist nur die schriftliche Darstellung maßgebend. Bei Prüfungsaufträgen wird der Bericht, soweit nichts anderes vereinbart ist, schriftlich erstattet. Mündliche Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrages sind stets unverbindlich.

#### 6. Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftsprüfers

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß die im Rahmen des Auftrages vom Wirtschaftsprüfer gefertigten Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Aufstellungen und Berechnungen, insbesondere Massen- und Kostenberechnungen, nur für seine eigenen Zwecke verwendet werden.

#### 7. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Berichte, Gutachten und dgl.) an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, soweit sich nicht bereits aus dem Auftragsinhalt die Einwilligung zur Weitergabe an einen bestimmten Dritten ergibt.

Gegenüber einem Dritten haftet der Wirtschaftsprüfer (im Rahmen von Nr. 9) nur, wenn die Voraussetzungen des Satzes 1 gegeben sind.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

#### 8. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlägen der Nacherfüllung kann er auch Herabsetzung der Vergütung oder Rückgängigmachung des Vertrages verlangen; ist der Auftrag von einem Kaufmann im Rahmen seines Handelsgewerbes, einer juristischen Person des öffentlichen Rechts oder von einem öffentlich-rechtlichen Sondervermögen erteilt worden, so kann der Auftraggeber die Rückgängigmachung des Vertrages nur verlangen, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muß vom Auftraggeber unverzüglich schriftlich geltend gemacht werden. Ansprüche 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 berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse in Frage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

#### 9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen gilt die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Haftung bei Fahrlässigkeit, Einzelner Schadensfall

Falls weder Abs. 1 eingreift noch eine Regelung im Einzelfall besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gem. § 54 a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt; dies gilt auch dann, wenn eine Haftung gegenüber einer anderen Person als dem Auftraggeber begründet sein sollte. 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. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(3) Ausschlussfristen

Ein Schadensersatzanspruch kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Jahr geltend gemacht werden, nachdem der Anspruchsberechtigte von dem Schaden und von dem anspruchsbegründenden Ereignis Kenntnis erlangt hat, spätestens aber innerhalb von 5 Jahren nach dem anspruchsbegründenden Ereignis. Der Anspruch erlischt, wenn nicht innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde.

Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt. Die Sätze 1 bis 3 gelten auch bei gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen mit gesetzlicher Haftungsbeschränkung.

## 10 Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Eine nachträgliche Änderung oder Kürzung des durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschlusses oder Lageberichts bedarf, auch wenn eine Veröffentlichung nicht stattfindet, der schriftlichen Einwilligung des Wirtschaftsprüfers. 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 schriftlicher 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 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 Falle 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 schriftlichen Vereinbarung umfaßt die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- 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 schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

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

- die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z. B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen und
- die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen.

(6) 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 Vorsteuerabzuges wird nicht übernommen.

## 12. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze verpflichtet, über alle Tatsachen, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, gleichviel, ob es sich dabei um den Auftraggeber selbst oder dessen Geschäftsverbindungen handelt, es sei denn, daß der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen.

(3) Der Wirtschaftsprüfer ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftraggebers zu verarbeiten oder durch Dritte verarbeiten zu lassen.

## 13. Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Wirtschaftsprüfer angebotenen Leistung in Verzug oder unterläßt der Auftraggeber eine ihm nach Nr. 3 oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Unberührt bleibt der Anspruch des Wirtschaftsprüfers auf Ersatz der ihm durch den Verzug oder die unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, und zwar auch dann, wenn der Wirtschaftsprüfer von dem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

## 14. 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) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

## 15. Aufbewahrung und Herausgabe von Unterlagen

(1) Der Wirtschaftsprüfer bewahrt die im Zusammenhang mit der Erledigung eines Auftrages ihm übergebenen und von ihm selbst angefertigten Unterlagen sowie den über den Auftrag geführten Schriftwechsel zehn Jahre auf.

(2) Nach Befriedigung seiner Ansprüche aus dem Auftrag hat der Wirtschaftsprüfer auf Verlangen des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlaß seiner Tätigkeit für den Auftrag von diesem oder für diesen erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Wirtschaftsprüfer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser bereits in Urschrift oder Abschrift besitzt. Der Wirtschaftsprüfer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen und zurückbehalten.

## 16. Anzuwendendes Recht

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