

## Dritte "grobe" Kommunal-Bilanz zum 31.12.2004 (in Euro) (Modellrechnung)

| AKTIVA                                                         |  | 2004          | 2003          | 2004 | 2003 | PASSIVA                                                                                      |
|----------------------------------------------------------------|--|---------------|---------------|------|------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>A. Anlagevermögen</b>                                       |  |               |               |      |      | <b>A. Eigenkapital</b>                                                                       |
| I. Immaterielle Vermögensgegenstände                           |  |               |               |      |      | I. Allgemeine Rücklage                                                                       |
| II. Sachanlagen                                                |  |               |               |      |      | II. Sonderrücklage                                                                           |
| 1. Unbebaute Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte         |  |               |               |      |      | III. Ausgleichsrücklage                                                                      |
| a) Grünflächen                                                 |  | 74.406.994    | 127.481.180   |      |      | IV. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag                                                        |
| b) Ackerland                                                   |  | 54.710.152    | 59.441.758    |      |      | <b>B. Sonderposten</b>                                                                       |
| c) Wald, Forsten                                               |  | 6.709.371     | 6.990.542     |      |      | I. Zuwendungen                                                                               |
| d) Sonstige unbebaute Grundstücke                              |  | 196.778.635   | 225.967.836   |      |      | II. Beiträge                                                                                 |
| 2. Bebaute Grundstücke und grundstücksgleiche Rechte mit       |  |               |               |      |      | III. Gebührenaussgleich                                                                      |
| a) Kindertageseinrichtungen                                    |  | 54.608.177    | 53.907.910    |      |      | IV. Sonstige Sonderposten                                                                    |
| b) Schulen                                                     |  | 432.002.331   | 437.041.690   |      |      | <b>C. Rückstellungen</b>                                                                     |
| c) Wohnbauten                                                  |  | 39.664.271    | 42.585.556    |      |      | I. Pensionsrückstellungen                                                                    |
| d) Sonstigen Dienst-, Geschäfts- und anderen Betriebsgebäuden  |  | 639.517.515   | 351.124.862   |      |      | II. Rückstellungen für die Rekultivierung und Nachsorge von Deponien                         |
| 3. Infrastrukturvermögen                                       |  |               |               |      |      | III. Aufwandsrückstellungen                                                                  |
| a) Grund und Boden des Infrastrukturvermögens                  |  | 760.705       | 1.098.264     |      |      | IV. Sonstige Rückstellungen                                                                  |
| b) Brücken und Tunnel                                          |  | 0             | 0             |      |      | <b>D. Verbindlichkeiten</b>                                                                  |
| c) Gleisanlagen mit Streckenrüstung und Sicherheitsanlagen     |  | 155.537       | 37.431        |      |      | I. Anleihen                                                                                  |
| d) Entwässerungs- und Beseitigungsanlagen                      |  | 709.030.472   | 429.718.617   |      |      | II. Verbindlichkeiten aus Krediten                                                           |
| e) Straßennetz einschl. Wege, Plätze und Verkehrseinrichtungen |  | 96.996.405    | 107.326.798   |      |      | 1. von verbundenen Unternehmen                                                               |
| 4. Bauten auf fremdem Grund und Boden                          |  | 377.756       | 384.564       |      |      | 2. von Beteiligungen                                                                         |
| 5. Kunstgegenstände, Kulturdenkmäler                           |  | 0             | 0             |      |      | 3. von Sondervermögen                                                                        |
| 6. Fahrzeuge                                                   |  | 0             | 0             |      |      | 4. vom öffentlichen Recht                                                                    |
| 7. Maschinen und maschinelle Anlagen                           |  | 0             | 0             |      |      | 5. vom privaten Kreditmarkt                                                                  |
| 8. Betriebs- und Geschäftsausstattung                          |  | 0             | 0             |      |      | <b>III. Verbindlichkeiten aus Vorgängen, die Kreditaufnahmen wirtschaftlich gleichkommen</b> |
| 9. Geleistete Anzahlungen, Anlagen im Bau                      |  | 0             | 0             |      |      | IV Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen                                          |
| III. Finanzanlagen                                             |  |               |               |      |      | <b>V. Sonstige Verbindlichkeiten</b>                                                         |
| 1. Anteile an verbundene Unternehmen                           |  | 226.124.146   | 176.758.957   |      |      | <b>E. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                                                         |
| 2. Beteiligungen (Eigen- und Beteiligungsgesellschaften)       |  | 5.063.000     | 7.814.000     |      |      |                                                                                              |
| 3. Sondervermögen                                              |  | 13.682.278    | 7.230.292     |      |      |                                                                                              |
| 4. Wertpapiere des Anlagevermögens                             |  | 10.636.057    | 9.281.352     |      |      |                                                                                              |
| 5. Ausleihungen an verbundene Unternehmen                      |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| 6. Ausleihungen an Beteiligungen                               |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| 7. Ausleihungen an Sondervermögen                              |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| 8. Sonstige Ausleihungen                                       |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| <b>B. Umlaufvermögen</b>                                       |  |               |               |      |      |                                                                                              |
| I. Vorräte                                                     |  |               |               |      |      |                                                                                              |
| 1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe, Waren                      |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| 2. Geleistete Anzahlungen                                      |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände              |  |               |               |      |      |                                                                                              |
| 1. Öffentlich-rechtliche Forderungen                           |  | 38.827.606    | 41.119.444    |      |      |                                                                                              |
| 2. Sonstige Forderungen                                        |  | 2.939.028     | 3.430.838     |      |      |                                                                                              |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände                               |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| III. Wertpapiere des Umlaufvermögens                           |  | 0             | 0             |      |      |                                                                                              |
| IV. Liquide Mittel                                             |  | 150.186       | 16.346.718    |      |      |                                                                                              |
| <b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>                           |  |               |               |      |      |                                                                                              |
| <b>D. Abgrenzungsposten für latente Steuern</b>                |  |               |               |      |      |                                                                                              |
| <b>E. Nicht durch Eigenkapital gedeckter Fehlbetrag</b>        |  |               |               |      |      |                                                                                              |
|                                                                |  | 2.603.140.623 | 2.105.088.608 |      |      |                                                                                              |
|                                                                |  | 2.603.140.623 | 2.105.088.608 |      |      |                                                                                              |

Abbildung 1: Schuldenstand der Jahre 1980 bis 2008

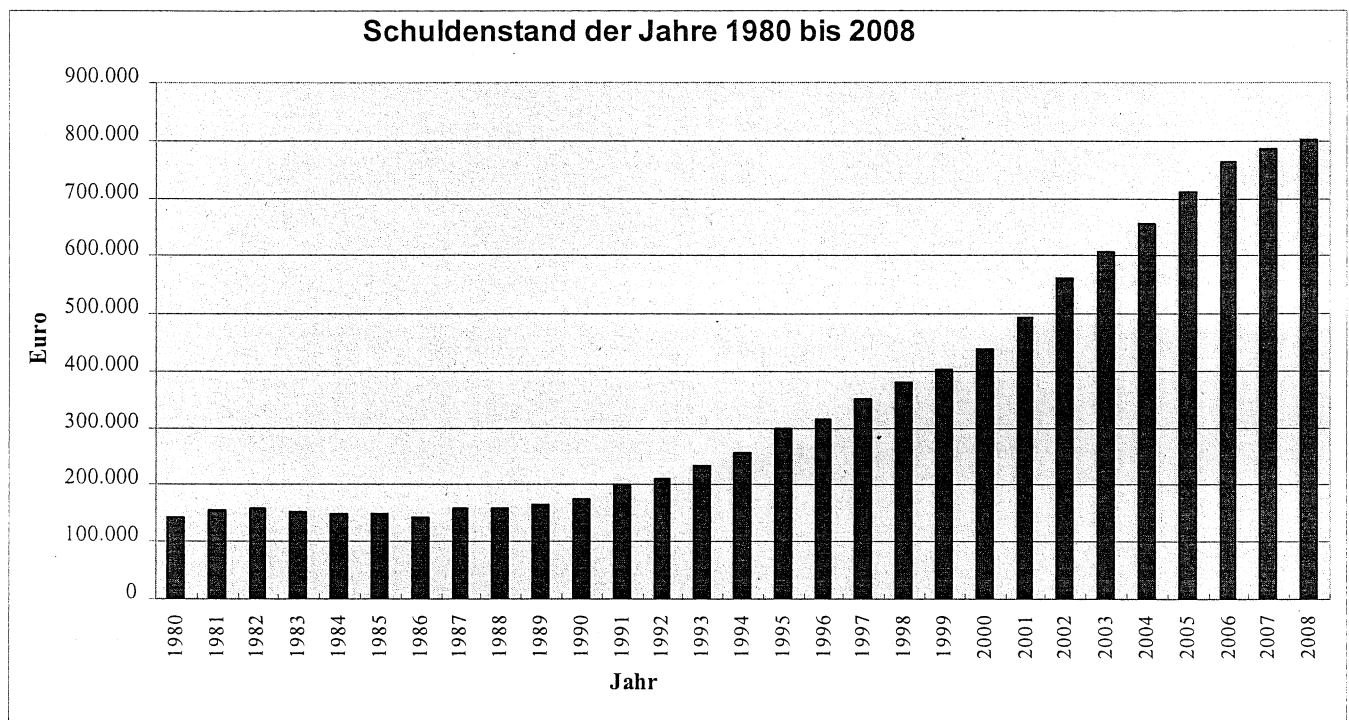


Abbildung 2: Umlaufrendite bis 2004

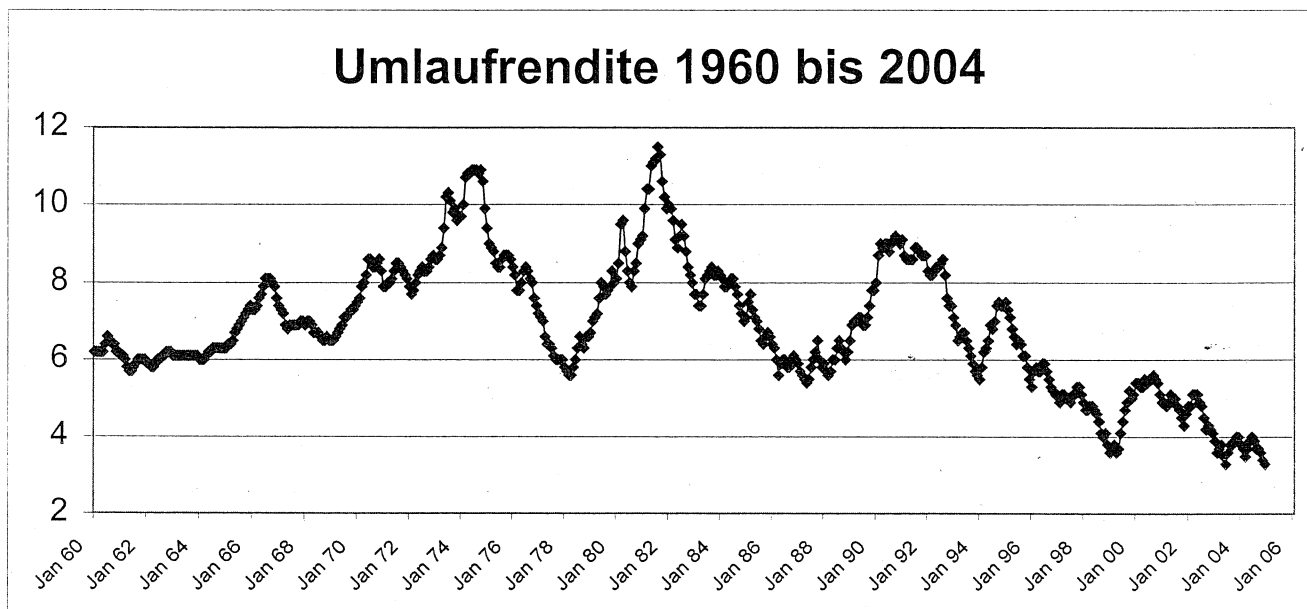


Abbildung 3:

| STADT  MÜNSTER |                  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Receiver Swap</b>                                                                              |                  |
| <b>Grundgeschäft:</b> Volumen 15.000.000 ; ZAP 15.03.07                                           |                  |
| Aus dem Grundgeschäft zahlt Stadt einen Festzinssatz                                              | ./. 6,18 %       |
| <b>Aus dem Swap (Laufzeit bis 2013) folgt</b>                                                     |                  |
| Stadt zahlt 6-M- Euribor + Marge 210 bp                                                           | ./. 4,194 %      |
| Stadt erhält Festzinssatz am 01.11.2004                                                           | + 6,18 %         |
| <b>Vorteil am Zahlungstermin</b>                                                                  | <u>+ 1,986 %</u> |

Abbildung 4:

| STADT  MÜNSTER |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Quanto Swap</b>                                                                                  |                  |
| <b>Grundgeschäft:</b>                                                                               |                  |
| Stadt zahlt 6-Monats Euribor fest in EUR<br>+ 0,02 % Punkte                                         | - 2,142 %        |
| <b>Quanto Swap</b>                                                                                  |                  |
| Stadt zahlt 6-Monats-Libor * 1,66                                                                   | - 0,664 %        |
| Stadt erhält 6-Monats Euribor % p.a.<br>fest in EUR                                                 | + 2,122 %        |
| <b>Vorteil bei der 1. Fixierung</b>                                                                 | <u>+ 0,684 %</u> |