

REPORT

on the audit of the annual financial statements
for the year ended 31 March 2017

Uniparts India GmbH
Hennef

REPORT

on the audit of the annual financial statements
for the year ended 31 March 2017

Uniparts India GmbH
Hennef

Contents

	Page
1. Audit engagement	1
2. Basic findings	2
3. Subject, nature and scope of the audit	2
3.1. Subject of the audit	2
3.2. Nature and scope of the audit	3
4. Findings and explanations to the accounting	4
4.1. Correctness of the accounting	4
4.2. Overall view presented by the annual financial statements	5
4.2.1. Client's business	5
4.2.2. Statement on the overall view presented by the annual financial statements	5
4.2.3. Valuation principles and transactions with a significant impact	5
4.3. Supplemental comments to certain items of the annual financial statements	6
4.3.1. Result of operation	6
4.3.2. Net assets	7
4.3.3. Financial position	9
5. Repetition of the auditor's opinion	10
6. Concluding remark	12

Index to appendices

- Appendix 1 Balance sheet as at 31 March 2017
- Appendix 2 Profit and loss account for the financial year 2016/2017
- Appendix 3 Notes to the annual financial statements for the financial year 2016/2017
- Appendix 4 Auditor's Report
- Appendix 5 Translation of the financial statements as at 31 March 2017
- Appendix 6 General Terms of Engagement and translation of
General Terms of Engagement as at 1 January 2017 as well as
Special terms for Increasing liability and translation of
Special terms for Increasing liability

1. Audit engagement

The management of

**Uniparts India GmbH,
Hennef,**

- hereafter also referred to as "Uniparts" or the "company" - assigned us dhpg Dr. Harzem & Partner mbB, as auditors for the financial year 1 April 2016 to 31 March 2017. The management accepted our written proposal dated 18 April 2017 and assigned us to audit the financial statements for the financial year from 1 April 2016 to 31 March 2017 together with the accounting system of the company.

We conducted our audit in accordance with section 317 HGB and German Generally Accepted Standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. (IDW) [Institute of Chartered Accountants in Germany], as laid down in the IDW Auditing Standards (IDW AuS).

Pursuant to section 321 paragraph 4a HGB we confirm that we observed the applicable regulations on auditor's independence in our audit.

We have prepared the following report on the results of our audit. The audit report has been prepared in accordance with IDW AuS 450. Our report is addressed to Uniparts India GmbH, Hennef.

Execution of the engagement and the extent of our responsibility, also in relation to third parties, is governed by the "General Terms of Engagement for Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften" of 1 January 2017 as issued by the IDW as well as by our special terms for increasing liability. These terms of engagement and the special terms are included as Appendix 6 to this report. The additionally enclosed English translation of the General Terms of Engagement and the special terms for increasing liability are not legally binding.

This long-form audit report is solely intended to be a basis which enables the executive bodies of the company to make decisions and is not to be used for any other purpose, such that we accept no responsibility, liability or any other obligation against third parties, unless we have entered into a written agreement with the third party.

2. Basic findings

Position of the Company

In respect to section 264 paragraph 1 HGB the company is a small sized company and applicably does not set up a management report. Due to this fact a comment in the sense of section 321 paragraph 1 sentence 2 HGB is not applicable.

3. Subject, nature and scope of the audit

3.1. Subject of the audit

As the company does not exceed the relevant size criteria in section 267 paragraph 1 HGB, the audit has been a voluntary audit.

The subject of our audit was the annual financial statements, comprising the balance sheet, the profit and loss account and the notes to the annual financial statements, together with the accounting system of Uniparts India GmbH for the financial year from 1 April 2016 to 31 March 2017. The financial statements as of 31 March 2017 have been prepared on the basis of the HGB (German Commercial Code) and in connection with the relevant regulations of the GmbHG [German Law Pertaining to Companies with Limited Liability].

We have audited the financial statements taking into consideration audit evidence for the asset and liability items and compliance with the HGB regulations for small-sized companies with regard to the recognition, valuation and classification of the financial statement items, for the required disclosures in the notes and the appropriation of profits. We have also audited compliance with the relevant regulations of the GmbHG. We have included the company's accounting system in our audit.

The company's legal representatives are responsible for accounting and for preparing the financial statements as well as for the representations they make to us. It is our responsibility, based on the audit performed by us, to form an opinion on the financial statements including the accounting system within the scope of an audit.

We point out that audits for fraud and other specialised audits do not form part of an audit of financial statements for the business year from 1 April 2016 to 31 March 2017. This applies in particular to the audit of compliance with regulations concerning taxation, pricing, competition, foreign exchange, social security law and the adequacy of insurance cover.

The audit of compliance with other regulations is only relevant to the audit of financial statements insofar as these regulations normally have an impact on the financial statements.

3.2. Nature and scope of the audit

We conducted our audit in accordance with section 316 cont. HGB and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the IDW. These standards require that we plan and perform the audit so that we can determine with reasonable assurance whether the accounting records and financial statements are free from material misstatements. Evidence supporting the disclosures in the accounting records and the financial statements are examined on a test basis within the framework of the audit. The audit includes the assessment of the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as the evaluation of the overall presentation of the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

The audit was planned and performed by taking a risk-oriented approach. Based on this approach, we derived the nature and scope of the audit procedures to be performed from several criteria.

Within the risk-oriented approach we assessed the risk of material misstatements in the accounting due to fraud and error (misstatement risk) regarding the presentation of business transactions or account balances and disclosures. On the one hand, the assessment of these risks was based on an analysis of the environment of the company (in particular industry specific factors) and the management representations on significant corporate aims and strategies and on business risks (client specific factors). On the other hand, our provisional assessment of the company's position and the general assessment of the accounting-related internal control system were considered in the risk assessment. Based on the risk assessment, we identified critical assertions and accordingly designed the audit programme which determines the nature and extent of tests of operating effectiveness of internal controls and of substantive audit procedures, the timing of their performance and the use of personnel.

We have determined the following audit emphases:

- Sales / receivables: existence and occurrence, valuation-net,
- Inventories: existence and occurrence, valuation-net.

Our audit procedures included tests of the effectiveness of the internal control system as well as analytical audit procedures and tests of detail. Within the tests of the effectiveness of the internal control system with regard to the determined audit emphasis, we performed tests of design and - as far deemed necessary - tests of controls. The resulting findings were the basis of the determination of the nature and extent of analytical audit procedures and tests of single business transactions and balance sheet items (tests of detail).

We performed our audit procedures in May 2017 on the premises of the company and in our office in Bonn. The obtained results are incorporated in this audit report.

The starting point of our audit were the net assets, deferred expenses/income, liabilities and capital accounts brought forward from the prior year as presented in the annual financial statements for the financial year from 1 April 2015 to 31 March 2016.

The legal representatives and named contact persons willingly provided us with all explanations and supporting documents requested. We also requested and have received a standard written letter of representation, in which the legal representatives confirm in writing, that all transactions which require recognition in the accounting records are reported in the bookkeeping, that in the annual financial statements to be audited all assets, liabilities (obligations, risks, etc.), accruals and special items, expenses and income are included and that all required disclosures have been made.

4. Findings and explanations to the accounting

4.1. Correctness of the accounting

The company's accounting records are maintained in a proper manner. In our opinion, based on the findings of our audit, the bookkeeping and the other audited documents comply with the statutory provisions and German principles of proper accounting throughout the reporting period. According to the results of our sample testing the information drawn from the additional audited documents is appropriately reflected in the accounting records and in the annual financial statements.

The annual financial statements of Uniparts India GmbH for the financial year submitted to us were prepared in accordance with German commercial law as well as the German principles of proper accounting and the regulations of the GmbHG.

The balance sheet and the profit and loss account were duly derived from the bookkeeping and from the additional audited documents. The regulations regarding classifications, disclosure and valuation established for small-sized limited liability companies have been observed.

The notes to the financial statements are presented in Appendix 3. They comply with legal requirements. The details to the various positions of the annual financial statements and other information are provided correctly and completely.

According to section 274a HGB and according to section 286 HGB, the company limited the reporting in the notes and omitted some information. Furthermore, in reference to section 288 paragraph 1 HGB the company has limited disclosure in the notes and has omitted certain disclosures in respect to compensation of the management. We assure that this limitation is conform with legal requirements.

4.2. Overall view presented by the annual financial statements

4.2.1. Client's business

Uniparts India GmbH is a 100 % subsidiary of Uniparts India Ltd., New Delhi/India. Uniparts India GmbH trades in systems, sub-systems and components for the off-highway market [agriculture and construction].

The products traded by Uniparts India GmbH are mainly purchased from affiliated companies and are agricultural and construction equipment related mechanical parts and machines.

The sales and administration offices as well as the warehouse are located at the head office of the company in Hennef.

4.2.2. Statement on the overall view presented by the annual financial statements

In our opinion, based on the findings of our audit, the annual financial statements for the financial year comprising balance sheet, profit and loss account and notes to the annual financial statements as a whole provide a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the company in accordance with German principles of proper accounting.

4.2.3. Valuation principles and transactions with a significant impact

For the description of the recognition and measurement principles we refer to the notes to the financial statements in Appendix 3. We are of the opinion that, with respect to the knowledge gained during the audit, transactions with significant impact, for which disclosure would be required, do not exist.

4.3. Supplemental comments to certain items of the annual financial statement

4.3.1. Result of operation

The following table shows the results of operation of the company for the business year:

	2016/2017		2015/2016		Variance
	k€	%	k€	%	k€
Sales	6.946	99,7	7.918	99,9	-972
Other operating income	23	0,3	7	0,1	16
Total Output	6.969	100,0	7.925	100,0	-956
Cost of raw materials and supplies	-5.795	-83,2	-6.305	-79,6	510
Expenses for received services	-74	-1,1	-131	-1,7	57
Gross Profit	1.100	15,7	1.489	18,7	-389
Staff costs	-711	-10,1	-668	-8,3	-43
Amortization/depreciation	-7	-0,1	-10	-0,1	3
Other operation expenses and other taxes	-286	-4,1	-326	-4,1	40
Operating Income / EBIT	96	1,4	485	6,2	-389
Interest and similar income	0	0,0	4	0,1	-4
Interest and similar expense	-14	-0,2	-15	-0,2	1
Income taxes	-27	-0,4	-242	-3,1	215
Net Profit	55	0,8	232	3,0	-177

Sales of the company decreased by 12,3 %. Due to static costs of raw materials and supplies as well as expenses for received services, the gross margin decreased slightly.

Since the company made higher tax prepayments, than taxes on income were calculated, other assets contain claims against tax authorities amounting to 95 k€.

For further explanations we refer to the comments and statements of the management in the notes (Appendix 3).

4.3.2. Net assets

The following schedule gives an overview of the balance sheet items as per 31 March 2017. The items are classified by their time to maturity and their financial position differing from their appearance in a balance sheet.

	31 March 2017		31 March 2016		Variance
	k€	%	k€	%	k€
ASSETS					
Intangible assets	0	0,0	0	0,0	0
Tangible fixed assets	26	0,8	30	0,8	-4
Fixed assets	26	0,8	30	0,8	-4

Merchandise	2.365	68,3	2.526	68,6	-161
Inventories	2.365	68,3	2.526	68,6	-161

Trade debtors	559	16,1	789	21,4	-230
Other assets	399	11,5	124	3,4	275
Cash on hand and at banks	114	3,3	213	5,8	-99
Current assets	1.072	30,9	1.126	30,6	-54

	3.463	100,0	3.682	100,0	-219

	31 March 2017		31 March 2016		Variance
	k€	%	k€	%	k€
EQUITY & LIABILITIES					
Issued capital	100	2,9	100	2,7	0
Losses carried forward	211	6,1	-22	-0,6	233
Net profit of the year	55	1,6	232	6,3	-177
Equity / Long-term financing	366	10,6	310	8,4	56
Tax provisions	71	2,1	250	6,8	-179
Other accruals and provisions	134	3,9	94	2,6	40
Trade creditors	5	0,1	20	0,5	-15
Accounts due to group companies	2.686	77,5	2.966	80,6	-280
Other liabilities	201	5,8	42	1,1	159
Short-term financing	3.097	89,4	3.372	91,6	-275
	3.463	100,1	3.682	100,0	-219

4.3.3. Financial position

The following cash flow statement shows the cash flow from operating, investing and financing activities.

	2017/2016	2015/2016	Variance
	k€	k€	k€
Net Profit	55	232	-177
Depreciation, amortization	7	10	-3
Change in accruals and provisions	-139	255	-394
Change in			
Inventory	161	-475	636
Trade debtors	230	-225	455
Other assets	-275	-24	-251
Change in			
Trade creditors	-15	-84	69
Liabilities due to affiliated companies	-280	417	-697
Other liabilities	159	3	156
Cash Flow from Operation Activities	-97	109	-206
Disbursement from investments in fixed assets	-2	0	-2
Cash Flow from Investing Activities	-2	0	-2
Change in bank loans	0	0	0
Cash Flow from Financing Activities	0	0	0
Change in Liquid Funds	-99	109	-208
Liquid Funds at the beginning of the period	213	104	109
Liquid Funds at year end	114	213	-99

Liquid Funds comprise solely the balance sheet line "Cash on hand and at banks".

5. Repetition of the auditor's opinion

Our audit of the annual financial statements for the financial year ended 31 March 2017 of Uniparts India GmbH reproduced in Appendices 1 to 3 has led to no reservations. We have therefore issued an unqualified audit opinion in accordance with section 322 HGB which is repeated below:

„Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers:

An die Uniparts India GmbH:

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung der Uniparts India GmbH, Hennef, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses 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 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 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 und Jahresabschluss 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. 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 der Uniparts India GmbH, Hennef, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2016 bis 31. März 2017 den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft."

The following repetition of the auditor's opinion in English language is for translation purposes only:

"Auditor's opinion:

To Uniparts India GmbH:

We have audited the financial statements - comprising balance sheet, profit and loss account and notes - together with the bookkeeping system of Uniparts India GmbH, Hennef, for the financial year from 1 April 2016 to 31 March 2017. The maintenance of the books and records and the preparation of the financial statements in accordance with German commercial law are the responsibility of the company's management. Our responsibility is to express an opinion on the financial statements, together with the bookkeeping system based on our audit.

We conducted our audit of the financial statements in accordance with section 317 HGB [German Commercial Code] and German generally accepted standards for the audit of financial statements promulgated by the Institut der Wirtschaftsprüfer [Institute of Public Auditors in Germany]. Those standards require that we plan and perform the audit such that misstatements, whether due to error or fraud, materially affecting the presentation of the net assets, financial position and results of operations in the financial statements in accordance with German principles of proper accounting are detected with reasonable assurance. Knowledge of the business activities and the economic and legal environment of the company and expectations as to possible misstatements are taken into account in the determination of audit procedures. The effectiveness of the accounting-related internal control system and the evidence supporting the disclosures in the books and records and the financial statements are examined primarily on a test basis within the framework of the audit. The audit includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by the management, as well as evaluating the overall presentation of the financial statements. We believe that our audit provides a reasonable basis for our opinion.

Our audit has not led to any reservations.

In our opinion, based on the findings of our audit, the financial statements report of Uniparts India GmbH, Hennef, for the financial year from 1 April 2016 to 31 March 2017 comply with legal requirements and give a true and fair view of the net assets, financial position and results of operations of the company in accordance with German principles of proper accounting."

6. Concluding remark

We have prepared the preceding report in accordance with the legal regulations and the German principles of proper reporting for an audit (IDW PS 450).

Use of the opinion reproduced above apart from the audit report requires our prior consent. Publication or reproduction of the annual financial statements and management report in a form deviating from the verified version (including translation into other languages) requires our renewed commentary if our opinion is quoted or if reference is made to our audit; please refer to Section 328 HGB in this regard.

Bonn, 4 May 2017

dhpg Dr. Harzem & Partner mbB
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft


Marko Müller
Wirtschaftsprüfer


Dr. Matthias Johnen
Wirtschaftsprüfer

dhpq

APPENDICES

dhpg

APPENDIX 1

Uniparts India GmbH, Hennef

Bilanz zum 31.03.2017

	31.03.2017 Euro	31.03.2016 Euro	PASSIVA	31.03.2017 Euro	31.03.2016 Euro
AKTIVA					
A. Anlagevermögen			A. Eigenkapital		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände			I. Gezeichnetes Kapital	100.000,00	100.000,00
Entgeltlich erworbene			II. Verlustvortrag	210.560,24	-21.721,60
Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und			III. Jahresüberschuss	54.857,49	232.281,84
ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen				365.217,73	310.560,24
an solchen Rechten und Werten	5,00	353,00			
II. Sachanlagen			B. Rückstellungen		
1. Technische Anlagen und Maschinen	2.831,00	3.209,00	1. Steuerrückstellungen	71.112,67	248.869,65
2. Andere Anlagen, Betriebs- und			2. Sonstige Rückstellungen	133.903,08	94.295,82
Geschäftsausstattung	23.006,21	27.100,00			
	25.842,21	30.662,00	C. Verbindlichkeiten		
			1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	4.270,90	20.491,67
B. Umlaufvermögen			2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen	2.688.389,51	2.966.463,79
I. Vorräte	2.365.402,91	2.525.652,46	Unternehmen	201.743,97	41.016,48
Waren			3. Sonstige Verbindlichkeiten	2.892.404,38	3.027.971,94
			- davon aus Steuern EUR 109.812,97		
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			(i.V. EUR 9.935,81)		
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	558.734,06	788.605,42	- davon im Rahmen der sozialen Sicherheit		
2. Sonstige Vermögensgegenstände	384.979,63	122.691,01	EUR 2.357,72 (i.V. EUR 1.680,87)		
	943.713,69	911.296,43			
III. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	113.630,82	212.803,40			
	3.422.747,42	3.649.752,29			
C. Rechnungsabgrenzungsposten					
	14.048,23	1.283,36			
	3.462.637,86	3.681.697,65			
				3.462.637,86	3.681.697,65

dhpg

APPENDIX 2

Uniparts India GmbH, Hennef

Gewinn- und Verlustrechnung 2016 / 2017

	01. April 2016 bis 31. März 2017 Euro	01. April 2015 bis 31. März 2016 Euro
1. Umsatzerlöse	6.945.717,19	7.918.122,14
2. Sonstige betriebliche Erträge - davon aus der Währungsumrechnung EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00)	23.265,27	7.260,46
3. Materialaufwand		
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-5.795.748,31	-6.305.255,08
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-73.573,09	-130.768,71
	-5.869.321,40	-6.436.023,79
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-601.131,69	-576.911,46
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung - davon für Altersversorgung EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00)	-109.377,96	-91.484,87
	-710.509,65	-668.396,33
5. Abschreibungen auf immaterielle Vermögens- gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-6.973,57	-9.843,85
6. Sonstige betriebliche Aufwendungen - davon aus der Währungsumrechnung EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00)	-285.615,37	-325.044,76
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00)	9,91	4.462,55
8. Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon an verbundene Unternehmen EUR 13.991,67 (i.V. EUR 14.030,00) - davon aus der Aufzinsung von Rückstellungen EUR 0,00 (i.V. EUR 0,00)	-14.027,90	-14.706,21
9. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-26.528,64	-242.361,00
10. Ergebnis nach Steuern	56.015,84	233.469,21
11. Sonstige Steuern	-1.358,35	-1.187,37
12. Jahresüberschuss	54.657,49	232.281,84

dhpg

APPENDIX 3

Uniparts India GmbH, Hennef

Anhang zum Jahresabschluss vom 01. April 2016 bis 31. März 2017

I. Allgemeine Angaben zum Jahresabschluss, zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Allgemein

Die Uniparts India GmbH ist im Handelsregister unter der Nummer HRB 11078 beim Amtsgericht Siegburg eingetragen. Sitz der Gesellschaft ist Reutherstraße 3, 53773 Hennef.

Die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung sind nach den Vorschriften des Handelsrechts gegliedert. Der Gewinn- und Verlustrechnung liegt das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB in der Fassung des BilRuG zugrunde.

Das Wirtschaftsjahr läuft vom 1. April bis 31. März des darauf folgenden Jahres.

Von den größenabhängigen Erleichterungsvorschriften der §§ 274a und 288 Abs. 1 HGB wurde teilweise Gebrauch gemacht.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rechnungsabgrenzungsposten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist. Die Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite, Aufwendungen nicht mit Erträgen verrechnet worden, soweit dies nach den Vorschriften des § 246 HGB nicht ausdrücklich gefordert wird.

Es ist vorsichtig bewertet worden, namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden sind, berücksichtigt worden, selbst wenn diese erst zwischen Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind. Gewinne sind, soweit dies gesetzlich nicht ausdrücklich gefordert wird, nur berücksichtigt worden, wenn sie bis zum Abschlussstichtag realisiert wurden. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres sind unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung berücksichtigt worden.

Das **Anlagevermögen** wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um lineare planmäßige Abschreibungen, aktiviert. Vermögensgegenstände, deren Nutzung zeitlich begrenzt ist, werden entsprechend ihrer voraussichtlichen Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Soweit außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren Teilwert erforderlich sind, werden diese vorgenommen. Bewegliche und unbewegliche Anlagegüter werden pro rata temporis abgeschrieben.

Für **geringwertige Wirtschaftsgüter** wendet die Gesellschaft die Regelungen des § 6 Abs. 2 und Abs. 2a EStG an. Dementsprechend werden geringwertige Anlagegüter mit Anschaffungskosten bis zu EUR 150 im Anschaffungsjahr voll abgeschrieben, wobei im Zugangsjahr auch der Abgang unterstellt wird. Für geringwertige Anlagegüter mit Anschaffungskosten über EUR 150 und bis zu EUR 1.000 wird pro Jahr ein Sammelposten gebildet, der jährlich mit einem Fünftel abgeschrieben wird, wobei der Abgang nach Ablauf der fünf Jahre unterstellt wird.

Die **Handelswaren** werden zu Anschaffungskosten bewertet. Soweit außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren Teilwert erforderlich sind, werden diese vorgenommen.

Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind zum Nennbetrag bewertet.

Die **Verbindlichkeiten** werden zum Erfüllungsbetrag bewertet.

Die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und sind in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags unter Berücksichtigung erwarteter künftiger Preis- und Kostenänderungen angesetzt. Bei Rückstellungen mit Restlaufzeiten von über einem Jahr erfolgt eine Abzinsung mit dem fristkongruenten von der Deutschen Bundesbank vorgegebenen durchschnittlichen Marktzins.

II. Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

1. Anlagevermögen

Der Buchwert des Anlagevermögens in Höhe von TEUR 26 (i.V. TEUR 31) ermittelt sich aus dem Buchwert zum 31.03.2016 zuzüglich der Zugänge zum Sachanlagevermögen in Höhe von TEUR 2 (i.V. TEUR 1) abzüglich planmäßiger Abschreibungen in Höhe von TEUR 7 (i.V. TEUR 10).

2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Die zum Bilanzstichtag ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind innerhalb eines Jahres fällig.

3. Eigenkapital

Das gezeichnete Kapital in Höhe von TEUR 100 ist vollständig eingezahlt und wird zu 100 % von der Uniparts India Limited, Neu Delhi/Indien, gehalten.

4. Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen umfassen Rückstellungen für Personalaufwendungen und weitere Rückstellungen im Zusammenhang mit der laufenden Geschäftstätigkeit.

5. Verbindlichkeiten

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen werden miteinander verrechnet. Zum 31.03.2017 setzten sich die Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen nach Verrechnung wie folgt zusammen:

	Art der Verbindlichkeit	TEUR
Uniparts India Ltd	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.538
Uniparts Europe BV	Darlehen und Zinsen	614
Gripwel Fasteners Pvt. Ltd.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	<u>535</u>
		<u>2.687</u>

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen mit TEUR 1.538 (i.V. TEUR 1.943) Verbindlichkeiten gegenüber der Gesellschafterin.

Zum 31.03.2016 setzten sich die verrechneten Verbindlichkeiten gegen verbundene Unternehmen wie folgt zusammen:

	Art der Verbindlichkeit	TEUR
Uniparts India Ltd	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.943
Uniparts Europe BV	Darlehen und Zinsen	614
Gripwel Fasteners Pvt. Ltd.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	<u>409</u>
		<u>2.966</u>

Sämtliche Verbindlichkeiten sind innerhalb eines Jahres fällig und ungesichert. Die Darlehensverbindlichkeit gegenüber der Uniparts Europe BV ist fällig, sobald ausreichende finanzielle Mittel zur Verfügung stehen.

6. Nachtragsbericht

Ereignisse von wesentlicher Bedeutung nach dem Stichtag haben sich nicht ereignet.

7. Arbeitnehmer

Im Geschäftsjahr wurden durchschnittlich 14 Arbeitnehmer beschäftigt.

III. Sonstige Angaben

Die Uniparts India GmbH, Hennef, ist eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne von § 267 Abs. 1 HGB.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen bestehen aus Miet- und Leasingverträgen belaufen sich auf insgesamt TEUR 286, davon sind innerhalb eines Jahres TEUR 161 fällig.

Die Gesellschaft ist ein 100%-iges Tochterunternehmen der Uniparts India Limited, Neu Delhi/Indien, und wird für den kleinsten und größten Konsolidierungskreis in deren Konzernabschluss einbezogen, der am Sitz in Neu Delhi/Indien erhältlich ist.

Geschäftsführer war im Geschäftsjahr:

Herbert Coenen, Ingenieur, geb. 07.09.1961, 53639 Königswinter

Bezüglich der Angabe der Geschäftsführervergütung wird von der Schutzklausel des § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht.

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresüberschuss des Geschäftsjahres auf neue Rechnung vorzutragen.

Hennef, den 04. Mai 2017

Uniparts India GmbH

Herbert Coenen
Geschäftsführer

dhp
g

APPENDIX 4

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die Uniparts India GmbH:

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung der Uniparts India GmbH, Hennef, für das Geschäftsjahr vom 01. April 2016 bis 31. März 2017 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses 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 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 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 und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

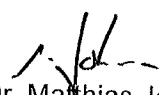
Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss der Uniparts India GmbH, Hennef, für das Geschäftsjahr vom 1. April 2015 bis 31. März 2016 den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Bonn, den 4. Mai 2017

dhpg Dr. Harzem & Partner mbB
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft


Marko Müller
Wirtschaftsprüfer


Dr. Matthias Johnen
Wirtschaftsprüfer

dhpg

APPENDIX 5

- For translation purposes only -

Uniparts India GmbH, Hennef

Balance Sheet as per 31.03.2017

	ASSETS		LIABILITIES	
	March 31, 2017	March 31, 2016	March 31, 2017	March 31, 2016
	Euro	Euro	Euro	Euro
A. Fixed Assets				
I. Intangible Assets				
Acquired Licences, industrial property rights and licences on those rights	5,00	353,00		
II. Tangible fixed assets				
1. Technical equipment and machinery	2.831,00	3.209,00		
2. Other assets and office equipment	23.006,21	27.100,00		
	25.842,21	30.662,00		
B. Current assets				
I.				
Inventory	2.365.402,91	2.525.652,46		
Merchandise		2.525.652,46		
II.				
Receivables and other assets		788.605,42		
1. Trade debtors	558.734,06	122.691,01		
2. Other assets	384.979,63	911.296,43		
III. Cash on hand and at banks	113.630,82	212.803,40		
	3.422.747,42	3.649.752,29		
C. Prepaid expenses				
	14.048,23	1.283,36		
	3.462.637,86	3.681.697,65		
			365.217,73	310.560,24
			71.112,67	248.869,65
			133.903,08	94.295,82
			205.015,75	343.165,47
			4.270,90	20.491,67
			2.686.389,51	2.966.463,79
			201.743,97	41.016,48
			2.392.404,38	3.027.971,94
			3.462.537,86	3.681.697,65

- For translation purposes only -

Uniparts India GmbH, Hennef

Profit and loss account for the financial reporting period 2016 / 2017

	April 1, 2016 to March 31, 2017 Euro	April 1, 2015 to March 31, 2016 Euro
1. Sales	6.945.717,19	7.918.122,14
2. Other operating income	23.265,27	7.260,46
3. Cost of materials		
a) Cost of raw materials and supplies	-73.573,09	-6.305.255,08
b) Expenses for received services	-5.795.748,31	-130.768,71
	-5.869.321,40	-6.436.023,79
4. Staff costs		
a) Wages and salaries	-601.131,69	-576.911,46
b) Statutory welfare contributions, expenses for pensions and optional support	-109.377,96	-91.484,87
	-710.509,65	-668.396,33
5. Amortization of intangible and depreciation of tangible fixed assets	-6.973,57	-9.843,85
6. Other operating expenses	-285.615,37	-325.044,76
7. Other interest and similar income	9,91	4.462,55
8. Interest and similar expenses	-14.027,90	-14.706,21
9. Taxes on Income and earnings	-26.528,64	-242.361,00
10. Profit after taxes	56.015,84	233.469,21
11. Other taxes	-1.358,35	-1.187,37
12. Net profit	54.657,49	232.281,84

– For translation purposes only –

Uniparts India GmbH, Hennef

Notes for the financial year from 1 April 2016 to 31 March 2017

I. Accounting principles and general information about the financial statements

1. General information

The Uniparts India GmbH is registered with number HRB 11078 at the local court in Siegburg. The company is settled in Reutherstraße 3, 53773 Hennef. The balance sheet and the income statement are structured in accordance with commercial law regulations. The income statement is based on the total cost method according to section 275 par. 2 HGB in the version of the BilRuG.

The business year starts on 1 April and ends on 31 March of the following year.

The size-related exemption rules according to sections 274a and 288 par. 1 HGB have been used.

2. Accounting and valuation principles

The annual financial statements include all assets, liabilities, accruals and deferrals, expenses and proceeds as far as there are no other legal regulations. The asset items were not offset with the liability items, and expenses were not offset with proceeds unless this was explicitly required according to the regulations of section 246 HGB.

The valuation was made in a prudent manner, notably all predictable risks and losses that occurred as per the balance sheet date were considered, even when they first emerged between the balance sheet date and the preparation of the annual financial statements. Unless this was explicitly required by law, profits were only considered when they were realised as per the balance sheet date. Expenses and proceeds of the financial year were considered regardless of the time of payment.

Fixed assets are capitalised at cost less scheduled straight-line depreciation/amortization. Assets whose useful life is limited are depreciated over their expected useful life according to the straight-line method. Unscheduled depreciations/amortizations to the lower current value were made as they are required. Tangible and intangible assets are depreciated/amortized pro rata temporis.

For **low-value assets** the company uses the regulations of section 6 par. 2 and par. 2a EStG [German Income Tax Law]. Accordingly, low-value assets with acquisition costs up to EUR 150 are depreciated completely in the acquisition year and in doing so the disposal is assumed to take place in the year of addition. For low-value assets with acquisition costs of more than EUR 150 and up to EUR 1,000 a compound item is made every year which is annually depreciated with one fifth and in doing so the disposal is assumed to take place five years after the purchase.

Trade goods are valued at cost. Unscheduled depreciations/amortizations to the lower current value are made as they are required.

Receivables and other assets are valued at their nominal value.

Other provisions include all perceptible risk and uncertain obligations and are recognised with the repayment value necessary according to reasonable commercial assessment considering expected future price and cost changes. Provisions with a maturity of more than one year are discounted with an average market interest rate determined by the Deutsche Bundesbank.

Other assets and liabilities are valued at their nominal value or the repayment value.

II. Explanations to the individual balance sheet items

1. Non-current assets

The book value of fixed assets amounting to EUR 26 (PY EUR 31) is determined from the book value as per 31 March 2016 plus additions to tangible assets to the amount of EUR 2 (PY EUR 1) less scheduled depreciations to the amount of EUR 7 (PY EUR 10).

2. Receivables and other assets

Receivables and other assets shown as per the balance sheet date are due within one year.

3. Capital stock

Capital stock to the amount of EUR 100k is paid in completely and is held to 100% by Uniparts India Limited, New Delhi/India.

4. Provisions

Other provisions include provisions for human resources expenses and further provisions in connection with operating activities.

5. Liabilities

Receivables and liabilities due to affiliated companies are netted. As per 31 March 2017, receivables and liabilities due to affiliated companies after complete netting were as follows:

	Kind of liability	EUR k
Uniparts India Ltd	Trade liabilities	1.538
Uniparts Europe BV	Loan facilities including interest	614
Gripwel Fasteners Pvt. Ltd.	Trade liabilities	<u>535</u>
		<u>2.687</u>

Liabilities due to affiliated companies relate to liabilities due to the shareholder with EUR 1.538 (PY EUR 1.943).

As per 31 March 2016, the netted position of receivables and liabilities due to affiliates contain the following:

	Kind of liability	EUR k
Uniparts India Ltd	Trade liabilities	1.943
Uniparts Europe BV	Loan facilities including interest	614
Gripwel Fasteners Pvt. Ltd.	Trade liabilities	<u>409</u>
		<u>2.966</u>

All liabilities are due within one year and are unsecured. The loan liability against Uniparts Europe BV is repayable, when sufficient funds are available.

6. Supplementary report

Events of material significance after the balance sheet date have not occurred

7. Employees

During the fiscal year Uniparts India GmbH employed on average 14 employees.

III. Other information

Uniparts India GmbH, Hennef, is a limited liability company in terms of section 267 par. 1 HGB.

Other financial obligations contain of rental and leasing contracts and amount to 286 EUR k in total, of which 161 EUR k are due within one year.

The company is a wholly owned subsidiary of Uniparts India Limited, New Delhi/India, and is included in their consolidated financial statements for the smallest and largest group of companies which is available at the registered office in New Delhi/India.

The managing director during the financial year was:

Herbert Coenen, Engineer, born on 07 September 1961, in 53639 Königswinter

Regarding the disclosure of the income of the managing director the escape clause of section 286 par. 4 HGB was used.

The management suggests carrying the annual profit of the financial year forward onto new account.

Hennef, 04 May 2017

Uniparts India GmbH

Herbert Coenen
Managing Director

dhpg

APPENDIX 6

Allgemeine Auftragsbedingungen

für

Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2017

DokID:

1. Geltungsbereich

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

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

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

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

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

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

3. Mitwirkungspflichten des Auftraggebers

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

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

4. Sicherung der Unabhängigkeit

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

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

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags schriftlich darzustellen hat, ist alleine diese schriftliche Darstellung maßgebend. Entwürfe schriftlicher Darstellungen sind unverbindlich, sofern nicht anders vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie schriftlich bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

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

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

7. Mängelbeseitigung

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

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) Offensbare Unrichtigkeiten, wie z.B. Schreibfehler, Rechenfehler und formale Mängel, die in einer beruflichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtet werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

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

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

9. Haftung

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

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung findet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, sowie von Schäden, die eine Ersatzpflicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt.

(3) Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

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

Alle Rechte vorbehalten. Ohne Genehmigung des Verlages ist es nicht gestattet, die Vordrucke ganz oder teilweise nachzudrucken bzw. auf fotomechanischem oder elektronischem Wege zu vervielfältigen und/oder zu verbreiten.
© IDW Verlag GmbH · Tersteegenstraße 14 · 40474 Düsseldorf

(5) Ein einzelner Schadensfall im Sinne von Abs. 2 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.

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

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

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

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit 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 Berichtsaufstellungen. Weitere Aufstellungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfestellung 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 Fall hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen schriftlichen Vereinbarung umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

- a) Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögenssteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger schriftlicher Vereinbarungen die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

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

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

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

(7) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Übermittlung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob ein in Betracht kommendes umsatzsteuerrechtliches Vergütungsanliegen angenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

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

13. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

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

14. Streitliche Klösungen

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

15. Anzuwendendes Recht

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

Sonderbedingungen für die Erhöhung der Haftung

An die Stelle der in Nr. 9 Abs. 2 und Nr. 9 Abs. 5 der beiliegenden **Allgemeinen Auftragsbedingungen** für Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften genannten **Beträge von 4 Mio. € bzw. 5 Mio. €** tritt einheitlich ein Betrag von 10 Mio. €.

dhp_g Dr. Harzem & Partner mbB
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

General Engagement Terms

for

Wirtschaftsprüfer and Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

[German Public Auditors and Public Audit Firms]
as of January 1, 2017

1. Scope of application

(1) These engagement terms apply to contracts between German Public Auditors (*Wirtschaftsprüfer*) or German Public Audit Firms (*Wirtschaftsprüfungsgesellschaften*) – hereinafter collectively referred to as "German Public Auditors" – and their engaging parties for assurance services, tax advisory services, advice on business matters and other engagements except as otherwise agreed in writing or prescribed by a mandatory rule.

(2) Third parties may derive claims from contracts between German Public Auditors and engaging parties only when this is expressly agreed or results from mandatory rules prescribed by law. In relation to such claims, these engagement terms also apply to these third parties.

2. Scope and execution of the engagement

(1) Object of the engagement is the agreed service – not a particular economic result. The engagement will be performed in accordance with the German Principles of Proper Professional Conduct (*Grundsätze ordnungsmäßiger Berufsausübung*). The German Public Auditor does not assume any management functions in connection with his services. The German Public Auditor is not responsible for the use or implementation of the results of his services. The German Public Auditor is entitled to make use of competent persons to conduct the engagement.

(2) Except for assurance engagements (*betriebswirtschaftliche Prüfungen*), the consideration of foreign law requires an express written agreement.

(3) If circumstances or the legal situation change subsequent to the release of the final professional statement, the German Public Auditor is not obligated to refer the engaging party to changes or any consequences resulting therefrom.

3. The obligations of the engaging party to cooperate

(1) The engaging party shall ensure that all documents and further information necessary for the performance of the engagement are provided to the German Public Auditor on a timely basis, and that he is informed of all events and circumstances that may be of significance to the performance of the engagement. This also applies to those documents and further information, events and circumstances that first become known during the German Public Auditor's work. The engaging party will also designate suitable persons to provide information.

(2) Upon the request of the German Public Auditor, the engaging party shall confirm the completeness of the documents and further information provided as well as the explanations and statements, in a written statement drafted by the German Public Auditor.

4. Ensuring independence

(1) The engaging party shall refrain from anything that endangers the independence of the German Public Auditor's staff. This applies throughout the term of the engagement, and in particular to offers of employment or to assume an executive or non-executive role, and to offers to accept engagements on their own behalf.

(2) Were the performance of the engagement to impair the independence of the German Public Auditor, of related firms, firms within his network, or such firms associated with him, to which the independence requirements apply in the same way as to the German Public Auditor in other engagement relationships, the German Public Auditor is entitled to terminate the engagement for good cause.

5. Reporting and oral information

To the extent that the German Public Auditor is required to present results in writing as part of the work in executing the engagement, only that written work is authoritative. Drafts are non-binding. Except as otherwise agreed, oral statements and explanations by the German Public Auditor are binding only when they are confirmed in writing. Statements and information of the German Public Auditor outside of the engagement are always non-binding.

6. Distribution of a German Public Auditor's professional statement

(1) The distribution to a third party of professional statements of the German Public Auditor (results of work or extracts of the results of work whether in draft or in a final version) or information about the German Public Auditor acting for the engaging party requires the German Public Auditor's written consent, unless the engaging party is obligated to distribute or inform due to law or a regulatory requirement.

(2) The use by the engaging party for promotional purposes of the German Public Auditor's professional statements and of information about the German Public Auditor acting for the engaging party is prohibited.

7. Deficiency rectification

(1) In case there are any deficiencies, the engaging party is entitled to specific subsequent performance by the German Public Auditor. The engaging party may reduce the fees or cancel the contract for failure of such subsequent performance, for subsequent non-performance or unjustified refusal to perform subsequently, or for unconscionability or impossibility of subsequent performance. If the engagement was not commissioned by a consumer, the engaging party may only cancel the contract due to a deficiency if the service rendered is not relevant to him due to failure of subsequent performance, to subsequent non-performance, to unconscionability or impossibility of subsequent performance. No. 9 applies to the extent that further claims for damages exist.

(2) The engaging party must assert a claim for the rectification of deficiencies in writing (*Textform*) [Translator's Note: The German term "*Textform*" means in written form, but without requiring a signature] without delay. Claims pursuant to paragraph 1 not arising from an intentional act expire after one year subsequent to the commencement of the time limit under the statute of limitations.

(3) Apparent deficiencies, such as clerical errors, arithmetical errors and deficiencies associated with technicalities contained in a German Public Auditor's professional statement (long-form reports, expert opinions etc.) may be corrected – also versus third parties – by the German Public Auditor at any time. Misstatements which may call into question the results contained in a German Public Auditor's professional statement entitle the German Public Auditor to withdraw such statement – also versus third parties. In such cases the German Public Auditor should first hear the engaging party, if practicable.

8. Confidentiality towards third parties, and data protection

(1) Pursuant to the law (§ [Article] 323 Abs 1 [paragraph 1] HGB [German Commercial Code: *Handelsgesetzbuch*], § 43 WPO [German Law regulating the Profession of *Wirtschaftsprüfer*: *Wirtschaftsprüferordnung*], § 203 StGB [German Criminal Code: *Strafgesetzbuch*]) the German Public Auditor is obligated to maintain confidentiality regarding facts and circumstances confided to him or of which he becomes aware in the course of his professional work, unless the engaging party releases him from this confidentiality obligation.

(2) When processing personal data, the German Public Auditor will observe national and European legal provisions on data protection.

9. Liability

(1) For legally required services by German Public Auditors, in particular audits, the respective legal limitations of liability, in particular the limitation of liability pursuant to § 323 Abs. 2 HGB, apply.

(2) Insofar neither a statutory limitation of liability is applicable, nor an individual contractual limitation of liability exists, the liability of the German Public Auditor for claims for damages of any other kind, except for damages resulting from injury to life, body or health as well as for damages that constitute a duty of replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG [German Product Liability Act: *Produkthaftungsgesetz*], for an individual case of damages caused by negligence is limited to € 4 million pursuant to § 54 a Abs. 1 Nr. 2 WPO.

(3) The German Public Auditor is entitled to invoke demurs and defenses based on the contractual relationship with the engaging party also towards third parties.

(4) When multiple claimants assert a claim for damages arising from an existing contractual relationship with the German Public Auditor due to the German Public Auditor's negligent breach of duty, the maximum amount stipulated in paragraph 2 applies to the respective claims of all claimants collectively.

(5) An individual case of damages within the meaning of paragraph 2 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 regardless of whether the damages occurred in one year or in a number of successive years. In this case, multiple acts or omissions based on the same source of error or on a source of error of an equivalent nature are deemed to be a single breach of duty if the matters in question are legally or economically connected to one another. In this event the claim against the German Public Auditor is limited to € 5 million. The limitation to the fivefold of the minimum amount insured does not apply to compulsory audits required by law.

(6) A claim for damages expires if a suit is not filed within six months subsequent to the written refusal of acceptance of the indemnity and the engaging party has been informed of this consequence. This does not apply to claims for damages resulting from scienter, a culpable injury to life, body or health as well as for damages that constitute a liability for replacement by a producer pursuant to § 1 ProdHaftG. The right to invoke a plea of the statute of limitations remains unaffected.

10. Supplementary provisions for audit engagements

(1) If the engaging party subsequently amends the financial statements or management report audited by a German Public Auditor and accompanied by an auditor's report, he may no longer use this auditor's report.

If the German Public Auditor has not issued an auditor's report, a reference to the audit conducted by the German Public Auditor in the management report or any other public reference is permitted only with the German Public Auditor's written consent and with a wording authorized by him.

(2) If the German Public Auditor revokes the auditor's report, it may no longer be used. If the engaging party has already made use of the auditor's report, then upon the request of the German Public Auditor he must give notification of the revocation.

(3) The engaging party has a right to five official copies of the report. Additional official copies will be charged separately.

11. Supplementary provisions for assistance in tax matters

(1) When advising on an individual tax issue as well as when providing ongoing tax advice, the German Public Auditor is entitled to use as a correct and complete basis the facts provided by the engaging party – especially numerical disclosures; this also applies to bookkeeping engagements. Nevertheless, he is obligated to indicate to the engaging party any errors he has identified.

(2) The tax advisory engagement does not encompass procedures required to observe deadlines, unless the German Public Auditor has explicitly accepted a corresponding engagement. In this case the engaging party must provide the German Public Auditor with all documents required to observe deadlines – in particular tax assessments – on such a timely basis that the German Public Auditor has an appropriate lead time.

(3) Except as agreed otherwise in writing, ongoing tax advice encompasses the following work during the contract period:

- a) preparation of annual tax returns for income tax, corporate tax and business tax, as well as wealth tax returns, namely on the basis of the annual financial statements, and on other schedules and evidence documents required for the taxation, to be provided by the engaging party
- b) examination of tax assessments in relation to the taxes referred to in (a)
- c) negotiations with tax authorities in connection with the returns and assessments mentioned in (a) and (b)
- d) support in tax audits and evaluation of the results of tax audits with respect to the taxes referred to in (a)
- e) participation in petition or protest and appeal procedures with respect to the taxes mentioned in (a).

In the aforementioned tasks the German Public Auditor takes into account material published legal decisions and administrative interpretations.

(4) If the German Public auditor receives a fixed fee for ongoing tax advice, the work mentioned under paragraph 3 (d) and (e) is to be remunerated separately, except as agreed otherwise in writing.

(5) Insofar the German Public Auditor is also a German Tax Advisor and the German Tax Advice Remuneration Regulation (*Steuerberatungvergütungsverordnung*) is to be applied to calculate the remuneration, a greater or lesser remuneration than the legal default remuneration can be agreed in writing (*Textform*).

(6) Work relating to special individual issues for income tax, corporate tax, business tax, valuation assessments for property units, wealth tax, as well as all issues in relation to sales tax, payroll tax, other taxes and dues requires a separate engagement. This also applies to:

- a) work on non-recurring tax matters, e.g. in the field of estate tax, capital transactions tax, and real estate sales tax;
- b) support and representation in proceedings before tax and administrative courts and in criminal tax matters;
- c) advisory work and work related to expert opinions in connection with changes in legal form and other re-organizations, capital increases and reductions, insolvency related business reorganizations, admission and retirement of owners, sale of a business, liquidations and the like, and
- d) support in complying with disclosure and documentation obligations.

(7) To the extent that the preparation of the annual sales tax return is undertaken as additional work, this includes neither the review of any special accounting prerequisites nor the issue as to whether all potential sales tax allowances have been identified. No guarantee is given for the complete compilation of documents to claim the input tax credit.

12. Electronic communication

Communication between the German Public Auditor and the engaging party may be via e-mail. In the event that the engaging party does not wish to communicate via e-mail or sets special security requirements, such as the encryption of e-mails, the engaging party will inform the German Public Auditor in writing (*Textform*) accordingly.

13. Remuneration

(1) In addition to his claims for fees, the German Public Auditor is entitled to claim reimbursement of his expenses; sales tax will be billed additionally. He may claim appropriate advances on remuneration and reimbursement of expenses and may make the delivery of his services dependent upon the complete satisfaction of his claims. Multiple engaging parties are jointly and severally liable.

(2) If the engaging party is not a consumer, then a set-off against the German Public Auditor's claims for remuneration and reimbursement of expenses is admissible only for undisputed claims or claims determined to be legally binding.

14. Dispute Settlement

The German Public Auditor is not prepared to participate in dispute settlement procedures before a consumer arbitration board (*Verbraucherschlichtungsstelle*) within the meaning of § 2 of the German Act on Consumer Dispute Settlements (*Verbraucherstreitbelegungsgesetz*).

15. Applicable law

The contract, the performance of the services and all claims resulting therefrom are exclusively governed by German law.

Special terms for Increasing liability

The amounts of € 4 million as well as € 6 million named in No. 9 (2) and No. 9 (6) of the attached General Engagement Terms for German Public Auditors and Public Audit Firms will be uniformly replaced by the sum of € 10 million.

dhpg Dr. Harzem & Partner mbB
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft