

313/11

## Finanzderivate Stadt Mülheim/Ruhr

### 1. Altgeschäfte der Commerzbank 2003/2004 (Basis: Beschluss Finanzausschuss 13.10.2003)

- 1.1 CHF-Libor-Swap über 60 Mio. €:  
Laufzeit 25.11.03-1.12.04  
Ergebnis: Gewinn 1.416,67 €
- 1.2 CHF-Libor-Swap über 170 Mio. € mit Zinscaps:  
Laufzeit Swap 20.1.04-31.10.05  
Ergebnis: Gewinn 267.250 € i.W. durch Cap-Verkauf aus 2/2006;  
Verlust rechnerisch 1.274.166,04 € (wurde von WestLB übernommen)
- 1.3 Leveraged Spread Swap über 20 Mio. €:  
Laufzeit 4.3.04-12.11.04  
Ergebnis: Gewinn 416.000 €

Gesamt: rechnerischer Verlust i.H.v. 589.499,37 €

Prozesskostenrisiko (1. Instanz): ca. 21.000 €

Verjährung: ggf. 4.3.2014 (durch Güteverfahren im Dezember 2013 gehehmt)

### 2. Swaps der WestLB auf Kassenkredite/Investitionskredite (außerhalb SPMV)

- 2.1 Korridor-Swap über 170 Mio. €:  
Laufzeit 15.12.04-13.7.05  
Ergebnis: Gewinn 153.944,45 €
- 2.2 Drei Korridor-Swaps über 35 Mio. €, 45 Mio. € und 90 Mio. €:  
Laufzeit 13.7.05-9.12.05  
Ergebnis: Verlust ca. 1.600 €
- 2.3 Zwei Korridor-Swaps über 65 Mio. € und 60 Mio. €, Zins-Swap 2 Mio. €, vier synthetische Festzinskredite (Flexi-Swaps) 24,7 Mio. €:  
Laufzeit 30.11.05-24.5.06/30.11.10  
Ergebnis: Verlust aus Korridor-Swaps und Zins-Swap insgesamt 1.205.249,43 €;  
schadensrelevante Mehrbelastung aus Flexi-Swaps 1.580.441,00 € lt. SAM-Gutachten
- 2.4 Receiver-Swaption über 20 Mio. € und Festzinszahler-Swaps über 56,792 Mio. € und 60 Mio. €:  
Laufzeit 28.6.16-30.6.26 bzw. 24.5.06-3.12.07; 18.9.06-21.9.07

Ergebnis: Verlust/Mehrbelastung bislang insgesamt 9.704.206,80 €  
Swaption greift evtl. ab 28.6.16, bisher keine Zahlungen, sondern Drohverlust als Schaden

Gesamt: realisierter Verlust/Mehrbelastung i.H.v. 12.337.552,78 €

Weiterer Drohverlust aus Swaption noch nicht realisiert

Gegenzurechnen ist konsequenterweise die erhaltene Zahlung für die

Commerzbank (s.o.: 1.274.166,04 €)

Prozesskostenrisiko (1. Instanz): ca. 208.000 €

Verjährung: wohl 31.12.2014

### **3. Schulden-Portfolio-Management-Vertrag der WestLB aus Januar 2004 (Basis: Beschluss Finanzausschuss 13.10.2003)**

- 3.1 Positives Zahlungsergebnis aus diversen Geschäften im Rahmen des SPMV in Höhe von 735.652,66 €;  
außerdem Ersparnis („negative Mehrbelastung“) aus Zahler-Swap über 30 Mio. € vom 14.10.08 in Höhe von 266.109 € lt. SAM-Gutachten
- 3.2. Swap-Optionsgeschäft über 10 Mio. €:  
Laufzeit 28.10.09-30.10.19  
Ergebnis: Verlust bislang 1.279.246,97 €
- 3.3 CHF-Plus-Swap über 5 Mio. € (entstanden aus Auflösung eines Zinsswaps mit einem Nominalvolumen von 10 Mio. €)  
Laufzeit zuletzt 30.8.07-30.8.15  
Ergebnis: Verlust 3.410.525,23 Mio. €

Gesamt: realisierter Verlust i.H.v. 3.688.010,54 €

Weiterer Drohverlust nach Zahlungseinstellung noch nicht realisiert

Prozesskostenrisiko (1. Instanz): ca. 76.000 € (einschließlich bereits eingereichter Klage)

Verjährung: wohl 31.12.2014