

# AURELIUS AG

Grünwald

Jahresabschluss für das Geschäftsjahr  
vom 01.01.2011 bis zum 31.12.2011

## BILANZ

der AURELIUS AG zum 31. Dezember 2011

### AKTIVA

in Euro	Anhang	31.12.2011	31.12.2010
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		1,00	1,00
II. Sachanlagen		7.113,00	8.678,01
III. Finanzanlagen	2.1	29.536.477,02	16.086.695,31
<b>Summe Anlagevermögen</b>		<b>29.543.591,02</b>	<b>16.095.374,32</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.2	64.304.658,17	38.586.450,24
II. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		3.052.154,19	11.850.495,13
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>67.356.812,36</b>	<b>50.436.945,37</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>250,00</b>	<b>250,00</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>96.900.653,38</b>	<b>66.532.569,69</b>

### PASSIVA

<b>A. Eigenkapital</b>			
	<b>2.3</b>		
I. Gezeichnetes Kapital	2.3.1	9.600.000,00	9.600.000,00
II. Kapitalrücklage	2.3.2	16.151.583,00	16.151.583,00
III. Bilanzgewinn		36.566.022,88	28.556.528,35
<b>Summe Eigenkapital</b>		<b>62.317.605,88</b>	<b>54.308.111,35</b>
<b>B. Ausgleichsposten</b>		<b>- / -</b>	<b>2.933.242,93</b>
<b>C. Rückstellungen</b>	<b>2.4</b>	<b>3.839.543,74</b>	<b>546.394,69</b>
<b>D. Verbindlichkeiten</b>	<b>2.5</b>	<b>30.743.503,76</b>	<b>8.744.820,72</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>96.900.653,38</b>	<b>66.532.569,69</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

der AURELIUS AG vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2011

in Euro	1.1. - 31.12.2011	1.1. - 31.12.2010
1. Umsatzerlöse	6.851.258,93	5.074.388,31
2. Sonstige betriebliche Erträge	4.956.534,56	10.128.883,91
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	2.560.067,40	1.764.353,74
b) Soziale Abgaben	5.384,25	1.132,05
	2.565.451,65	1.765.485,79
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	1.565,01	1.700,74
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	12.984.767,16	9.200.407,80
6. Erträge aus Beteiligungen; davon aus verbundenen Unternehmen: € 23.537.265,76 (Vorjahr: € 6.720.080,00)	23.537.265,76	6.720.080,00
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen: € 1.249.611,71 (Vorjahr: € 1.195.855,24)	1.972.194,98	1.419.539,02
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	499.999,00	1.130.890,83
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen; davon aus verbundenen Unternehmen: € 291.376,63 (Vorjahr: € 20.968,00)	619.344,73	75.492,81
<b>10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>20.646.126,68</b>	<b>11.168.913,27</b>
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	156.632,15	-124.694,07
<b>12. Jahresüberschuss</b>	<b>20.489.494,53</b>	<b>11.293.607,34</b>
13. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	16.076.528,35	17.262.921,01
<b>14. Bilanzgewinn</b>	<b>36.566.022,88</b>	<b>28.556.528,35</b>

# AURELIUS AG

## Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2011

### 1 Allgemeine Angaben zur Bilanzierung und Bewertung

#### 1.1 Allgemeines

Die AURELIUS AG, München („AURELIUS AG“ oder „Gesellschaft“), wurde am 20. März 2006 gegründet, hat ihren Sitz in der Ludwig-Ganghofer-Straße 6 in 82031 Grünwald und ist beim Registergericht München (HRB 161 677) eingetragen. Die Aktien der Gesellschaft werden seit dem 26. Juni 2006 im Open Market der Frankfurter Wertpapierbörse gehandelt.

Die Geschäftstätigkeit der AURELIUS AG und ihrer Tochterunternehmen („AURELIUS“ oder „Konzern“) umfasst den Erwerb und die Restrukturierung von Unternehmen in Umbruch- oder Sondersituationen, z.B. bei ungelösten Nachfolgeregelungen, Modernisierungen oder Konzernabspaltungen. AURELIUS erwirbt die Unternehmen, um durch operative Verbesserungen Ertragssteigerungspotenziale zu realisieren.

Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 1. Januar bis zum 31. Dezember 2011 ist nach den Vorschriften der §§ 264 ff. HGB für kleine Kapitalgesellschaften sowie unter Beachtung des AktG aufgestellt worden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde gemäß § 275 Abs. 2 HGB nach dem Gesamtkostenverfahren aufgestellt.

Sofern es der Übersichtlichkeit dient, werden bei Wahlrechten die Angaben im Anhang gemacht.

#### 1.2 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden wurden im Vergleich zum Vorjahr grundsätzlich unverändert beibehalten.

Die Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten vermindert um zulässige planmäßige Abschreibungsbeträge angesetzt. Die Nutzungsdauern für Sachanlagen und immaterielle Vermögensgegenstände wurden auf drei bis 13 Jahre festgelegt.

Das Finanzanlagevermögen wurde zu Anschaffungskosten zuzüglich Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Soweit von voraussichtlich dauerhafter Wertminderung auszugehen ist, wurde eine Abwertung auf den niedrigeren beizulegenden Wert vorgenommen.

Die Aufgliederung und die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sind in der Anlage zum Anhang (Anlagengitter) dargestellt.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sowie Bank- und Kassenguthaben sind zum Nennwert unter Berücksichtigung aller erkennbaren Risiken bewertet.

Der Ausgleichsposten beinhaltet Zuzahlungen des Verkäufers im Zusammenhang mit Beteiligungserwerben. Diese sind bei Erwerb zu passivieren und dürfen nicht ergebniswirksam verbucht werden. Der Ausgleichsposten wird erfolgswirksam über 15 Jahre bzw. bei Abgang der entsprechenden Beteiligung in voller Höhe aufgelöst.

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags.

Die Verbindlichkeiten wurden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

## 2 Erläuterungen zur Bilanz

### 2.1 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen beinhalten zu 29.536 Tausend Euro (Vorjahr: 16.087 TEUR) Anteile an Holdinggesellschaften bzw. operativen Gesellschaften der AURELIUS Gruppe.

### 2.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Alle in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind innerhalb eines Jahres, d. h. vor dem 31. Dezember 2012, fällig. Auch im Vorjahr sind alle in dieser Bilanzposition aufgeführten Sachverhalte innerhalb eines Jahres fällig gewesen.

### 2.3 Eigenkapital

#### 2.3.1 Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der AURELIUS AG in Höhe von 9.600.000 Euro (Vorjahr: 9.600.000 Euro) ist voll eingezahlt und eingeteilt in 9.600.000 nennwertlose Stückaktien mit einem auf die einzelne Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 Euro. Zum 31. Dezember 2011 betrug die Anzahl der ausgegebenen Aktien 9.600.000.

#### 2.3.2 Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der AURELIUS AG beträgt 16.151.583 Euro (im Vorjahr 16.151.583 Euro).

#### 2.3.3 Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Kapital vom 6. Juli 2009 (Genehmigtes Kapital 2009/I) wurde nicht in Anspruch genommen und betrug zum Abschlussstichtag 31. Dezember 2009 unverändert 4.661.125 Euro. Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 27. Juli 2010 wurde das bestehende genehmigte Kapital (Genehmigtes Kapital 2009/I) aufgehoben. Mit selbem Beschluss wurde ein neues genehmigtes Kapital (Genehmigtes Kapital 2010/I) geschaffen. Somit ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 26. Juli 2015 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder in Teilbeträgen um insgesamt bis zu 4.800.000 Euro durch Ausgabe von bis 4.800.000 neuer, auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je 1,00 Euro gegen Bar- und/ oder Sacheinlagen zu erhöhen. Der Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats in bestimmten Fällen das Bezugsrecht der Aktionäre ausschließen. Mit Zustimmung des Aufsichtsrats kann der Vorstand über den Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausgabe entscheiden sowie Einzelheiten der Durchführung der Kapitalerhöhung festlegen. Das genehmigte Kapital zum Abschlussstichtag beläuft sich weiterhin auf 4.800.000 Euro.

### 2.3.4 Bedingtes Kapital

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 27. Juni 2007 und mit Eintragung im Handelsregister vom 16. August 2007 sowie in der Satzung vom 27. August 2007 wurde das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu 1.717.660 Euro, eingeteilt in 1.717.660 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von 1,00 Euro je Stückaktie bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2007/I). Das „Bedingte Kapital 2007/I“ dient der Gewährung von Umtauschrechten oder Bezugsrechten von bis zu insgesamt 200.000 Wandelschuldverschreibungen zum Nennbetrag von je 100,00 Euro, die der Vorstand aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 27. Juni 2007 bis zum 26. Juni 2012 ausgeben kann und die dementsprechend nur insoweit durchgeführt wird. Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 27. Juni 2007 und mit Eintragung im Handelsregister vom 16. August 2007 sowie Eintragung in der Satzung vom 27. August 2007 wurde das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu 343.560 Euro, eingeteilt in 343.560 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von 1,00 Euro je Stückaktie bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2007/II). Das „Bedingte Kapital 2007/II“ dient der Gewährung von Bezugsrechten (Optionen) an ausgewählte Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, ausgewählte Mitglieder der Geschäftsführung mit der Gesellschaft verbundener Unternehmen und ausgewählte Mitarbeiter der Gesellschaft oder mit ihr verbundener Unternehmen (Bezugsberechtigte) im Rahmen des AURELIUS Aktienoptionsplans 2007. Zum Stichtag sind insgesamt 11.375 Optionen an Bezugsberechtigte gewährt.

### 2.3.5 Erwerb eigener Aktien

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 27. Juli 2010 ist der Vorstand ermächtigt, gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG bis zum Ablauf des 26. Juli 2015 eigene Aktien von bis zu insgesamt zehn Prozent des derzeitigen Grundkapitals zu erwerben. Von diesem Beschluss hat der Vorstand bislang keinen Gebrauch gemacht.

Die Ermächtigung dient dazu, dem Vorstand die Möglichkeit zu geben, Aktien der Gesellschaft institutionellen Anlegern im In- und Ausland zum Kauf anzubieten und das Eigenkapital unter Wahrung der Belange der Aktionäre flexibel an die jeweiligen geschäftlichen Erfordernisse anzupassen und kurzfristig auf Börsensituationen reagieren zu können. Weiterhin ermöglicht die Ermächtigung es der Gesellschaft, eigene Aktien als Gegenleistung für den Erwerb von Unternehmen oder Beteiligungen an Unternehmen als Akquisitionswährung verwenden zu können. Schließlich soll die Gesellschaft die Möglichkeit haben, Aktienoptionen, die im Rahmen des SOP 2007 an ausgewählte Mitglieder des Vorstands, ausgewählte Mitarbeiter der Geschäftsführung mit der Gesellschaft verbundener Unternehmen und ausgewählte Mitarbeiter der Gesellschaft und der mit ihr verbundenen Unternehmen ausgegeben wurden, mit eigenen Aktien zu bedienen.

### 2.3.6 Gewinnverwendung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 26. Mai 2011 aus dem Bilanzgewinn der AURELIUS AG des Geschäftsjahres 2010 in Höhe von 28.557 Tausend Euro eine Ausschüttung in Höhe von 12.480 Tausend Euro an die Aktionäre vorgenommen. Dies entspricht einer Ausschüttung von 1,30 Euro je Stammaktie.

Nach dem Aktiengesetz bemisst sich die an die Aktionäre ausschüttbare Dividende nach dem im handelsrechtlichen Jahresabschluss der AURELIUS AG ausgewiesenen Bilanzgewinn. Der Gewinnverwen-

derungsvorschlag des Vorstands der AURELIUS AG sieht vor, aus dem Bilanzgewinn des handelsrechtlichen Jahresabschlusses 2011 in Höhe von 36.566 Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 2,00 Euro je Aktie auszuschütten. Dies entspricht einem Ausschüttungsbetrag von insgesamt 19.200 Tausend Euro. 17.366 Tausend Euro sollen auf neue Rechnung vorgetragen werden. Soweit die Gesellschaft am Tag der Hauptversammlung eigene Aktien hält, die gemäß § 71b AktG nicht dividendenberechtigt sind, wird der auf diese Aktien entfallende Betrag auf neue Rechnung vorgetragen.

## 2.4 Sonstige Rückstellungen

Die Position setzt sich wie folgt zusammen:

	31.12.2011 Euro	31.12.2010 Euro
Abschlusskosten	162.300,00	125.000,00
Personalkosten	1.423.962,60	97.510,45
Rückstellung für Prozesskosten und Rechtsstreitigkeiten	1.986.000,00	200.000,00
Aufsichtsratsvergütungen	41.666,00	69.081,15
Ausstehende Rechnungen	225.615,14	13.911,59
	<b>3.839.543,74</b>	<b>505.503,19</b>

## 2.5 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzten sich wie folgt zusammen:

	31.12.2011 Euro	31.12.2010 Euro
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2,90	- / -
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	32.632,76	79.071,98
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	29.266.660,13	4.889.443,90
Sonstige Verbindlichkeiten	1.444.207,97	3.776.304,84
davon aus Steuern Euro 241.749,85 (Vj. Euro 248.724,54)		
	<b>30.743.503,76</b>	<b>8.744.820,72</b>

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten in Höhe von 30.744 Tausend Euro sind alle innerhalb eines Jahres fällig (Vorjahr: 8.745 TEUR).

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen handelt es sich um Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuer-Erstattungen des Finanzamtes, welche die Gesellschaft als Organträgerin vereinahmt und an ihre Organgesellschaften weiterzuleiten hat sowie um Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und um sonstige Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen.



### 3 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse erzielt die Gesellschaft durch Beratung sowohl verbundener Unternehmen als auch Dritter.

Die Erträge aus Beteiligungen beinhalten ausschließlich Gewinnausschüttungen aus verbundenen Unternehmen. Diese beruhen auf Ausschüttungen von Gewinnen aus dem Geschäftsjahr 2010 und auf Vorabausschüttungen im Geschäftsjahr 2011.

Die Position sonstige Zinsen und ähnliche Erträge enthält Zinserträge aus der Darlehensvergabe an verbundene Unternehmen in Höhe von 1.250 Tausend Euro (Vorjahr: 1.196 TEUR). Zinsen und ähnliche Aufwendungen enthalten Zinsaufwendungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 291 Tausend Euro (Vorjahr: 21 TEUR).

Außerplanmäßige Abschreibungen wegen voraussichtlich dauerhafter Wertminderung wurden im Geschäftsjahr mit 499 Tausend Euro (Vorjahr: 1.131 TEUR) auf Anteile an verbundenen Unternehmen vorgenommen.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag belaufen sich auf 157 Tausend Euro (Vorjahr: 125 TEUR Steuerertrag) und resultieren im Wesentlichen aus Steuervorauszahlungen.

### 4 Sonstige Angaben

#### 4.1 Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen und Rechtsstreitigkeiten

##### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Bürgschaftsverpflichtungen und sonstige Sicherheiten bei der AURELIUS AG bestehen insgesamt in Höhe von 37,2 Millionen Euro (Vorjahr: 45,9 mEUR). Davon bestehen gegenüber verbundenen Unternehmen keine Verpflichtungen (Vorjahr: 28,5 mEUR).

In Einzelfällen hat die AURELIUS AG Garantien für ihre Tochtergesellschaften aus Verpflichtungen aus Kaufpreisanpassungsklauseln (earn outs) abgegeben. Zum Bilanzstichtag beträgt die Verpflichtung insgesamt 11,8 Millionen Euro (Vorjahr: 16,4 mEUR). Eine Inanspruchnahme erfolgt nur, wenn die Voraussetzungen für einen earn out eintreten und die originär verpflichtete Tochtergesellschaft diese nicht erfüllen kann. Die Wahrscheinlichkeit einer Inanspruchnahme schätzt die Gesellschaft daher als sehr unwahrscheinlich ein.

Zur Absicherung etwaiger Gewährleistungs- bzw. Steuerfreistellungsansprüche der Indorama Ventures PCL im Zusammenhang mit deren Erwerb der Wellman-Gruppe hat die Residuum Beteiligungs GmbH, ein Tochterunternehmen der AURELIUS AG, unter Mithaft der AURELIUS AG eine Bankgarantie der BayernLB in Höhe von 4,2 Millionen Euro begeben. Darüber hinaus hat die AURELIUS AG im Zusammenhang mit der Veräußerung der Wellman-Gruppe eine beschränkte und auf fünf Jahre begrenzte Garantie in Höhe von 21,2 Millionen Euro im Hinblick auf etwaige spezifische Freistellungsverpflichtungen der Residuum Beteiligungs GmbH im Zusammenhang mit der Abwicklung des bei Wellman vormals bestehenden Pensionsschemas abgegeben. Eine Inanspruchnahme aus diesen Haftungsverhältnissen wird seitens der Gesellschaft als äußerst unwahrscheinlich angesehen.





## Rechtsstreitigkeiten

Ehemalige Arbeitnehmer der La Source S.A. (ehemals Quelle La Source S.A.) haben beim Handelsgericht Orleans gegen die EDS Sales Group SAS, vormals unmittelbares Mutterunternehmen der französischen Versandhandelsbeteiligung La Source S.A., die im Geschäftsjahr 2009 Gläubigerschutz beantragen musste, als vorgeblichen Co-Arbeitgeber auf Weiterbeschäftigung bzw. Schadensersatz wegen angeblicher pflichtwidriger Beendigung ihrer Arbeitsverhältnisse geklagt. Dieses Verfahren wurde am 25. Mai 2011 erstinstanzlich im Sinne der EDS Sales Group SAS entschieden. Weiterhin klagen ehemalige Arbeitnehmer der von der AURELIUS AG vormals mittelbar gehaltenen französischen Versandhandelsbeteiligung La Source S.A. derzeit beim Handelsgericht Orleans unter anderem gegen die AURELIUS AG auf Schadensersatz. Gegenstand dieser Klage sind seitens der ehemaligen Arbeitnehmer behauptete Managementfehler der AURELIUS AG im Zusammenhang mit ihrer mittelbaren Beteiligung an der La Source S.A. Der Streitwert dieser Klage beläuft sich auf bis zu 25 Millionen Euro, gemindert um den gegebenenfalls den Arbeitnehmern zugesprochenen Betrags aus der Klage gegen EDS Sales Group SAS. Eine erstinstanzliche Entscheidung wird für das zweite Quartal 2012 erwartet. Darüber hinaus klagten zwei ehemalige Arbeitnehmer der La Source S.A. in ihrer Eigenschaft als Abwicklungsprüfer der La Source S.A. ebenfalls vor dem Handelsgericht Orleans unter anderem gegen die AURELIUS AG auf Schadensersatz. Gegenstand dieser Klage waren gleichermaßen behauptete Managementfehler der AURELIUS AG im Zusammenhang mit ihrer mittelbaren Beteiligung an der La Source S.A. Der Streitwert dieser Klage belief sich auf rund 48 Millionen Euro. Diese Klage wurde am 9. Juni 2011 von den Klägern zurückgenommen. Die in diesen Klagen jeweils behaupteten Sachverhalte sind nach Ansicht der AURELIUS AG sowie ihrer Rechtsberater entweder unzutreffend oder begründen keine Schadensersatzforderungen. Entsprechend erachtet die AURELIUS AG die Klagen als vollumfänglich unbegründet und schätzt eine mögliche Inanspruchnahme als Folge dieser Klagen als unwahrscheinlich ein. Entsprechend wurden zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2011 wie auch schon zum Jahresabschluss 2010 keine Rückstellungen hierfür gebildet. Die AURELIUS AG wird diese Sachverhalte fortlaufend beobachten und bei veränderter Sachlage gegebenenfalls entsprechende Risikovorsorge in Form einer Rückstellung treffen.

Im Übrigen ist die AURELIUS AG zum Stichtag im Rahmen ihres allgemeinen Geschäftsbetriebs Partei von Rechtsstreitigkeiten. Für diese Rechtsstreitigkeiten wurden Rückstellungen in Höhe von 2,0 Millionen Euro gebildet, für weitere Risiken in Höhe von 2,9 Millionen Euro aus diesen Rechtsstreitigkeiten wurden auf Grund mangelnder Erfolgsaussichten keine Rückstellungen gebildet.

## 4.2 Erklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex

Die AURELIUS AG ist nicht börsennotiert im Sinne des AktG (vgl. Tz. 1.1 dieses Anhangs), unterwirft sich jedoch freiwillig den Vorschriften des DCGK. Vorstand und Aufsichtsrat haben hierzu im März 2011 eine Erklärung abgegeben und diese im Internet unter [www.aureliusinvest.de](http://www.aureliusinvest.de) sowie in ihrem Geschäftsbericht 2011 veröffentlicht. Abweichungen vom DCGK sind dort entsprechend dokumentiert und erläutert. Bei der Erklärung handelt es sich nicht um die gesetzmäßige Erklärung im Sinne des § 161 AktG.

## 4.3 Angaben gemäß § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Im Geschäftsjahr 2011 erfolgten keine Meldungen bezüglich der Über- und der Unterschreitung von Schwellen der Stimmrechtsanteile gemäß § 20 AktG. Der im Vorjahr gemeldete Bestand der Lotus AG von mehr als 25 Prozent der Anteile an der AURELIUS AG besteht weiterhin.

## 4.4 Angaben zu den Organen

### 4.4.1 Vorstand

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus folgenden Personen:

- Dr. Dirk Markus (Vorsitzender), Vorstand, Feldafing
- Donatus Albrecht, Vorstand, München
- Gert Purkert, Vorstand, München
- Ulrich Radlmayr, Vorstand, Schondorf a. A.

Die sonstigen Organtätigkeiten der Vorstände umfassen im Wesentlichen Funktionen als Aufsichtsrat, Vorstand oder Geschäftsführer bei verbundenen Unternehmen bzw. Tochtergesellschaften der AURELIUS AG. Im Einzelnen üben die Vorstände noch folgende weitere Funktionen in Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG aus:

#### Herr Dr. Dirk Markus

Chief Executive Officer (CEO)

Aufsichtsratsmandate und Mandate in Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG:

- AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, München (Vorsitzender),
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne,
- Compagnie de Gestion et des Prêts, Saran/Frankreich,
- ED Enterprises AG, Grünwald (stellvertretender Vorsitzender) (bis 23. Dezember 2011),
- HanseYachts AG, Greifswald (seit 13. Dezember 2011),
- ISOCHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (bis 31. Mai 2011),
- Lotus AG, Grünwald (Vorsitzender),
- SMT Scharf AG, Hamm (Vorsitzender),
- SKW Stahl-Metallurgie Holding AG, Unterneukirchen.

#### Herr Donatus Albrecht

Chief Investment Officer (CIO)

Aufsichtsratsmandate und Mandate in Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG:

- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München (Vorsitzender),
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft (stellvertretender Vorsitzender), Haselünne.

#### Herr Gert Purkert

Chief Operating Officer (COO)

Aufsichtsratsmandate und Mandate in Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG:

- AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, München (stellvertretender Vorsitzender),
- AURELIUS Portfolio Management AG, München (Vorsitzender),
- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München,
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne (Vorsitzender),
- ED Enterprises AG, Grünwald (Vorsitzender) (bis 23. Dezember 2011),

- HanseYachts AG, Greifswald (Vorsitzender) (seit 13. Dezember 2011),
- ISOICHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (bis 31. Mai 2011),
- Lotus AG, Grünwald.

#### **Herr Ulrich Radlmayr**

Chief Financial Officer (CFO)

Aufsichtsratsmandate und Mandate in Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG:

- AURELIUS Beteiligungsberatungs AG, München,
- AURELIUS Portfolio Management AG, München (stellvertretender Vorsitzender),
- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München (stellvertretender Vorsitzender),
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne,
- ED Enterprises AG, Grünwald (bis 23. Dezember 2011),
- ISOICHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (bis 31. Mai 2011),
- SMT Scharf AG, Hamm (bis 13. April 2011).

### **4.4.2 Aufsichtsrat**

Mitglieder des Aufsichtsrats waren im Geschäftsjahr 2011 folgende Personen:

#### **Herr Dirk Roesing (Vorsitzender des Aufsichtsrats)**

Partner der b-to-v Partners AG, St. Gallen

Aufsichtsratsmandate und Mandate in anderen Kontrollgremien im Sinne des § 125 Abs. 1 Satz 5 AktG:

- SHS Viveon AG, München (Vorsitzender).

#### **Herr Eugen Angster (stellvertretender Vorsitzender)**

Vorstand der BRSI Bundesvereinigung Restrukturierung, Sanierung und Interim Management e.V., München

#### **Herr Holger Schulze**

Geschäftsführer der CC CaloryCoach Holding GmbH, Büdingen

### **4.4.3 Bezüge der Organe**

Die fixen erfolgsunabhängigen Bezüge des Vorstands der AURELIUS AG im Geschäftsjahr 2011 beliefen sich in Summe auf 907 Tausend Euro. Neben der fixen Vergütung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr auch eine erfolgsbezogene variable Vergütung in Höhe von 1.732 Tausend Euro aufgewendet. Somit belaufen sich die gesamten Vorstandsbezüge für das Geschäftsjahr 2011 auf 2.639 Tausend Euro.

Dr. Dirk Markus ist Vorstandsvorsitzender der AURELIUS AG. Er hat für seine Tätigkeit als Vorstands-

vorsitzender einen Dienstvertrag ohne Bezüge für seine Tätigkeit als Vorstandsvorsitzender mit der AURELIUS AG geschlossen. Dr. Dirk Markus ist Geschäftsführer der DIJUFRANKA Unternehmersgesellschaft, die wiederum einen Geschäftsbesorgungsvertrag mit der AURELIUS AG geschlossen hat. Vertragsgegenstand sind Managementdienstleistungen jeder Art. Das jährliche Honorar hierfür beträgt 350 Tausend Euro.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhielten im Geschäftsjahr 2011 eine fixe Vergütung in Höhe von insgesamt 90 Tausend Euro, wobei auf den Aufsichtsratsvorsitzenden 40 Tausend Euro entfallen und die verbleibenden 50 Tausend Euro sich zu gleichen Teilen auf die anderen Aufsichtsratsmitglieder verteilen. An die Organe der Mutter- und Tochterunternehmen der AURELIUS AG wurden keine Vorschüsse und Kredite gewährt, ebenso wurden keine Bürgschaften oder Gewährleistungen für diesen Personenkreis übernommen.

#### **4.4.4 Besitz von Aktien der Organmitglieder**

Der direkte und indirekte Aktienbesitz der Mitglieder des Vorstands der AURELIUS AG beläuft sich zum Bilanzstichtag auf 40,6 Prozent der ausgegebenen Aktien. Hiervon entfallen auf Dr. Dirk Markus mittelbar und unmittelbar 3.072.965 Stück oder 32,0 Prozent und auf Gert Purkert mittelbar und unmittelbar 785.014 Stück oder 8,2 Prozent.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats hielten zum Bilanzstichtag zusammen 190.400 Aktien oder insgesamt 1,98 Prozent.

#### **4.5 Mitarbeiter**

Im gesamten Geschäftsjahr 2011 wurden bei der AURELIUS AG neben den Vorstandsmitgliedern keine Mitarbeiter beschäftigt (Vorjahr: keine Mitarbeiter).

## 4.6 Konzernzugehörigkeit und Anteile

Die Gesellschaft ist oberstes Mutterunternehmen von diversen Gesellschaften, an denen sie direkt und indirekt Anteile hält. Diese sind der nachstehenden Tabelle zu entnehmen:

Firma	Sitz	Währung	Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
1. Vermögensverwaltungs GmbH Hannover Lathusenstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	505.593	422.302
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Baaderstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	285.561	182.176
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Leonrodstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	178.560	108.563
Aurelius Active Management GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	19.328	-4.885
Aurelius Active Management Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	42.984	-6.204
AURELIUS Beteiligungsberatungs AG	München	EUR	100,00	100,00	314.831	1.165
Aurelius Commercial Beteiligungs GmbH (zukünftig: SECOP Beteiligungs GmbH)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	1.217.086	872.914
AURELIUS Development Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	245.918	-199.082
Aurelius Industriekapital GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	3.151.626	15.536
AURELIUS Initiative Advancement GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	23.584	-506
AURELIUS Investments Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
Aurelius Management Consulting Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	600.738	1.055.819
AURELIUS Portfolio Management AG	München	EUR	100,00	100,00	134.189	57.021
AURELIUS Property Holding GmbH (zuvor: Aurelius Commercial Management GmbH)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	687.085	57.469
AURELIUS Strategic Development GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	10.057	-14.943
AURELIUS Strategic Enhancement GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	24.307	-693
AURELIUS Transaktionsberatungs AG	München	EUR	100,00	100,00	123.231	-24.906
BCA Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	92,00	540.197	3.647.675
BCA Pension Trust Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
Berentzen Alkollü İckiler Ticaret Ltd. Sirketi <sup>1</sup>	Istanbul / Türkei	TRY	100,00	100,00	-4.728	-4.731
Berentzen Distillers Asia GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	22.524	-2.476
Berentzen Distillers CR spol. s.r.o.	Slapanice u Burna / Tschech. Rep.	EUR	100,00	100,00	780.000	-945.700
Berentzen Distillers International GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	106.921	-924.169
Berentzen Distillers Slovakia s.r.o.	Bratislava / Slowakei	EUR	100,00	100,00	212.000	-136.500
Berentzen Distillers Turkey GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	422.544	-2.456
Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft	Haselünne	EUR	59,10	59,10	56.498.329	6.215.002
BGAG Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	89,99	89,99	1.183.617	-258.457
Blaupunkt Audio Vision GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	437.126	-2.007.091
Blaupunkt Brand Management GmbH	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	24.368	-632
Blaupunkt Car Audio Systems GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	-201.173	-125.833
Blaupunkt Embedded Systems GmbH	Schlitz	EUR	100,00	100,00	605.512	57.780
Blaupunkt International GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	22.100.042	7.777.156
Blaupunkt International Services AG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	49.410	1.901

Firma	Sitz	Wahrung	Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>		Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren			
Blaupunkt Navigation Systems GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	-35.650	-55.374	
Blaupunkt Sound Systems GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	-580.435	-243.928	
Blaupunkt Spolka z.o.o. <sup>1</sup>	Warschau / Polen	PLN	100,00	100,00	232.885	-230.474	
Blaupunkt Verwaltungs GmbH	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	46.374	8.577	
Book Club Trading Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	382.252	-1.225.365	
CalaChem Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	9.564.000	5.580.000	
CalaChem Pension Trustees Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	1	- / -	
connectis AG	Zürich / Schweiz	CHF	100,00	100,00	5.525	-991	
connectis Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	91,00	175.275	150.275	
Consinto Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	89,01	388.563	1.000.652	
Consinto GmbH	Siegburg	EUR	100,00	100,00	5.022.697	2.215.932	
Dehler Yachts GmbH	Meschede-Freienohl	EUR	100,00	100,00	6.391	-21.792	
Der Berentzen Hof GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	25.565	- / -	
Deutsche Kreuzfahrt Management Services GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	-26.282	1.423	
DFA GmbH	Langenstein / Österreich	EUR	100,00	84,58	4.201	-97.911	
DFA Transport und Logistik GmbH	Ronneburg	EUR	100,00	90,50	312.225	-89.799	
Die Stonsdorferei W. Koerner GmbH & Co. KG <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	511	- / -	
DLS Spirituosen GmbH (zuvor: Dethleffsen Spirituosen GmbH)	Flensburg	EUR	100,00	100,00	2.482.331	- / -	
Doornkaat AG	Norden	EUR	100,00	100,00	56.242	- / -	
Double Q Whiskey Company Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -	
ED Electronic Devices Wholesale Trading Private Ltd. <sup>1</sup>	Neu Delhi / Indien	INR	100,00	100,00	11.852.603	-1.685.319	
ED Enterprises GmbH (zuvor: ED Enterprises AG)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	25.650.986	- / -	
ED Enterprises Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	21.211.678	11.406.165	
EDS Sales Group SAS	Roubaix / Frankreich	EUR	100,00	100,00	13.551.317	-3.766.001	
European Direct Sales Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	94,00	3.356.167	-21.901	
FIBRES Finance Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	-200.135	-482.365	
Fjord Boats AB	Vettn / Norwegen	NOK	100,00	100,00	4.137.891	2.595.157	
Framochem Kft.	Kazincbarcika / Ungarn	HUF	100,00	100,00	2340368.000	929.519.000	
Funktechnik Verwertungsgesellschaft GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	758.799	69.848	
GHOTEL Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	3.279.471	1.218.674	
GhOTEL Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	23.129	-411	
GhOTEL Germany GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	23.132	-410	
GHOTEL GmbH	Bonn	EUR	100,00	95,00	608.686	1.351.224	
GHOTEL Hotel und Boardinghaus Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	23.121	-410	
Grüneberger Spirituosen und Getrnkegesellschaft mbH <sup>1</sup>	Grüneberg	EUR	100,00	100,00	25.567	- / -	
Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG	Greifswald	EUR	100,00	100,00	1.192.889	-185.594	
HanseYachts AG	Greifswald	EUR	72,91	72,91	30.908.075	-8.558.888	

Firma	Sitz	Währung	Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
HanseYachts Technologie und Vermögensverwaltung	Hamburg	EUR	100,00	100,00	24.263	-737
HanseYachts US LLC.	Savannah / Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00	100,00	-15.323	-19.066
HI-Logistics Services GmbH & Co KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	-264.868	152.165
Inshore Software Service GmbH (zuvor: Consinto SSC GmbH)	Rostock	EUR	100,00	100,00	28.602	-158
International Brand Value Management AG	Zug / Schweiz	CHF	100,00	100,00	491.543	-391.540
ISOCHEM Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	8.120.215	-242.935
Isochem Deutschland GmbH	Frankfurt	EUR	100,00	100,00	196.921	16.526
ISOCHEM Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	95,00	8.624.718	47.276
Isochem SA	Vert-le-Petit / Frankreich	EUR	100,00	100,00	38.745.341	-2.158.390
Isochem UK Ltd.	Surey / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
Kornbrennerei Berentzen GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	49.857	716
LANDWIRTH`S GmbH <sup>1</sup>	Minden (zuvor: Elsfleth)	EUR	100,00	100,00	25.565	- / -
LD Beteiligungs AG	Zug / Schweiz	CHF	100,00	100,00	-107.652	16.030
LD Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	88,25	916.748	5.702
LD Didactic GmbH	Hürth	EUR	100,00	100,00	5.621.891	-1.304.150
LD Einrichtungssysteme GmbH	Urbach	EUR	100,00	100,00	-170.337	7.997
MAAFS Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	-124.160	-123.637
Mediterranean Yacht Service Center SARL	Canet en Roussillon / Frankreich	EUR	100,00	100,00	546.518	205.918
Medley`s Whiskey International GmbH (zuvor: Berentzen-Verwaltungs GmbH) <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	39.239	-832
MS Deutschland Beteiligungsgesellschaft mbH	Neustadt in Holstein	EUR	95,00	95,00	-6.261.185	-8.564.128
MSD Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Equity Management GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	75,00	75,00	3.700.603	1.556
NE Ventures Holdings Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	26.195	857.842
Norwich Chemicals Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	1	- / -
Old Book Club Associates Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	3.286.770	-1.663.497
Pabst & Richarz Vertriebs GmbH	Minden	EUR	100,00	100,00	32.683	- / -
Puschkin International GmbH <sup>1</sup>	Haselünne (zuvor: Berlin)	EUR	100,00	100,00	30.678	- / -
Reederei Peter Deilmann GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	-83.450	-253.640
Residuum Beteiligungs GmbH (zuvor: WIT Beteiligungs GmbH)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	2.062.278	19.419.785
Residuum Ltd. (zuvor: Wellman International Trading)	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	-472.828	8.477.172
RH Retail Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	8.096.653	-28.379
Rumhaus Hansen GmbH & Co. KG <sup>1</sup>	Flensburg	EUR	100,00	100,00	511	- / -
Schabmüller GmbH	Berching	EUR	100,00	86,06	11.140.409	4.961.409
Schabmüller s.r.o. (in Liquidation)	Asch / Tschechische Republik	CZK	100,00	100,00	-152.105	5.956.293
Schleicher Beteiligungs GmbH	Berlin	EUR	100,00	95,01	804.120	161.006
Schleicher Electronic GmbH & Co. KG	Berlin	EUR	100,00	100,00	2.042.173	1.032.287
Schleicher Electronic Verwaltungs-GmbH	Berlin	EUR	100,00	100,00	2.630	-11.547

Firma	Sitz	Währung	Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
SE Berlin Beteiligungs-GmbH	Berlin	EUR	100,00	100,00	27.036	-1.837
SE Berlin Grundstücksverwaltung GmbH & Co. KG	Berlin	EUR	100,00	100,00	500.000	164.201
Sechsamtertropfen G. Vetter Spolka z.o.o. <sup>1</sup>	Jelenia Gora / Polen	EUR	100,00	100,00	- / -	- / -
Secop d.o.o. (zuvor: Danfoss Compressors d.o.o.)	Crnomej / Slowenien	EUR	100,00	100,00	18.408.259	-14.076.883
Secop GmbH	Flensburg	EUR	100,00	100,00	27.751.639	1.792.178
Secop Holding GmbH	Flensburg	EUR	100,00	100,00	-19.798.985	-12.656.905
Secop Refrigeration Equipments (Tianjin) Co. Ltd. (zuvor: Danfoss Refrigeration Equipments Tianjin Co. Ltd.)	Tianjin / Volksrepublik China	CNY	100,00	100,00	290.233.788	-40.005.386
Secop Spol. sro. (zuvor: Danfoss Compressors Spol. sro.)	Zlate Moravce / Slowakei	EUR	100,00	100,00	21.248.223	-7.349.421
Secop Verwaltungs GmbH (zuvor: AURELIUS Commercial Holding GmbH)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	551.009	-286.897
sit-up Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	93,00	9.477.124	-13.082
Sit-up Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	9.627	-7.393
SK Systemkomponenten Verwaltungs GmbH	Urbach	EUR	100,00	100,00	34.999	9.689
SM Elektrosysteme (Kaiserslautern) GmbH	Kaiserslautern	EUR	100,00	100,00	341.175	111.862
Strothmann Spirituosen Verwaltung GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	50.932	1.804
Technologie Tworzyw Sztucznych Spol. Zoo.	Goleniow / Polen	EUR	100,00	100,00	9.783.171	1.921.269
Tend.AG Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	1	- / -
Touristik-Bureau International GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	-39.134	12.666
Turoa Rum International GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	23.142	-1.858
Verwaltung Hanse (Deutschland) GmbH	Greifswald	EUR	100,00	100,00	34.172	1.861
Vivaris Getränke GmbH & Co. KG	Haselünne	EUR	100,00	100,00	3.563.511	1.407.672
Vivaris Getränke Verwaltung GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	188.047	9.593
Winterapfel Getränke GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00	100,00	25.565	- / -
Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs GmbH	Greifswald	EUR	100,00	100,00	-4.749.529	-651.808

## Assoziierte Unternehmen

Freiherr v. Cramm Brennerreigut Harbarnsen GmbH <sup>1</sup>	Harbarnsen	EUR	48,00	48,00	25.565	- / -
---	------------	-----	-------	-------	--------	-------

## Beteiligungen

Bank Compagnie de Gestion et des Prêts SA	Saran / Frankreich	EUR	34,90	34,90	13.551.317	-3.766.001
---	--------------------	-----	-------	-------	------------	------------

<sup>1</sup> Diese Gesellschaften werden aus Wesentlichkeitsgründen nicht konsolidiert.

<sup>2</sup> Angaben jeweils in der lokalen Währung. Bei den Fremwährungsangaben sind folgende Devisenkassakurse zu berücksichtigen: 1 Euro entspricht in ausländischen Währungseinheiten: Großbritannien 0,85784 GBP; Indien 60,5878 INR; Malaysia 4,2668 MYR; Norwegen 8,0043 NOK; Polen 3,9947 PLN; Schweiz 1,3803 CHF; Tschechische Republik 25,284 CZK; Türkei 1,9965 TRY; Ungarn 275,48 HUF; USA 1,3257 USD; Volksrepublik China 8,9712 CNY. Die Angaben zum Eigenkapital und Ergebnis entsprechen jeweils den lokalen Abschlüssen.



Die Aurelius AG stellt den Konzernabschluss für den größten Kreis ihrer Tochtergesellschaften auf. Er wird beim Handelsregister München in Abteilung B, Nr. 161677 hinterlegt und im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht.

München, 16. März 2012

Der Vorstand der Aurelius AG

Dr. Dirk Markus

Gert Purkert

Ulrich Radlmayr

Donatus Albrecht