

AURELIUS AG

Grünwald

Jahresabschluss zum Geschäftsjahr
vom 01.01.2010 bis zum 31.12.2010

BILANZ

der AURELIUS AG, München, zum 31. Dezember 2010

AKTIVA

in Euro	Anhang	31.12.2010	31.12.2009
A. Anlagevermögen			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		1,00	1,00
II. Sachanlagen		8.678,01	9.845,00
III. Finanzanlagen	2.1	16.086.695,31	7.101.807,48
Summe Anlagevermögen		16.095.374,32	7.111.653,48
B. Umlaufvermögen			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.2	38.586.450,24	27.915.789,73
II. Wertpapiere		- / -	156.863,07
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		11.850.495,13	27.925.235,44
Summe Umlaufvermögen		50.436.945,37	55.997.888,24
C. Rechnungsabgrenzungsposten		250,00	250,00
Bilanzsumme		66.532.569,69	63.109.791,72

BILANZ

der AURELIUS AG, München, zum 31. Dezember 2010

PASSIVA

in Euro	Anhang	31.12.2010	31.12.2009
A. Eigenkapital	2.3		
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		28.556.528,35	28.014.921,01
Summe Eigenkapital		54.308.111,35	53.766.504,01
B. Ausgleichsposten		2.933.242,93	3.142.762,43
C. Rückstellungen	2.4, 2.5	546.394,69	1.016.663,54
D. Verbindlichkeiten	2.6	8.744.820,72	5.183.861,74
Bilanzsumme		66.532.569,69	63.109.791,72

AURELIUS AG

Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2010

1. Allgemeine Angaben zur Bilanzierung und Bewertung

1.1 Allgemeines

Die AURELIUS AG, Grünwald („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 Konzernabsplattungen. 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 2010 ist nach den Vorschriften der §§ 264 ff. HGB für kleine Kapitalgesellschaften sowie unter Beachtung des AktG aufgestellt worden. Das am 29. Mai 2009 in Kraft getretene Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) wurde erstmalig im handelsrechtlichen Abschluss der AURELIUS AG angewendet. Gemäß Art. 67 Abs. 8 Satz 2 EGHGB erfolgt im Berichtsjahr keine rückwirkende Anpassung der Vorjahreszahlen, da sich wesentliche Änderungen im Vergleich zur bisherigen Bilanzierung und Bewertung bei der AURELIUS AG nicht ergeben haben.

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 1 (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 16.087 Tausend Euro (Vorjahr: 7.102 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 2011, 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 2010 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 Aktienaussgabe 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 Handelregister 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 Handelregister 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 19.875 Optionen an Bezugsberechtigte gewährt.

2.3.5 Erwerb eigener Aktien

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 6. Juli 2009 ist der Vorstand ermächtigt, gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG bis zum Ablauf des 5. Januar 2011 eigene Aktien von bis zu insgesamt zehn Prozent des derzeitigen Grundkapitals zu erwerben. Von diesem Beschluss hat der Vorstand keinen Gebrauch gemacht.

Der oben beschriebene Beschluss wurde mit Hauptversammlungsbeschluss vom 27. Juli 2010 aufgehoben und durch eine neue Ermächtigung, befristet bis zum 26. Juli 2015, ersetzt. Der Vorstand ist durch den neuen Beschluss 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.

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 27. Juli 2010 aus dem Bilanzgewinn der AURELIUS AG des Geschäftsjahres 2009 in Höhe von 28.015 Tausend Euro eine Ausschüttung in Höhe von 10.752 Tausend Euro an die Aktionäre vorgenommen. Dies entspricht einer Ausschüttung von 1,12 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 Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands der AURELIUS AG sieht vor, aus dem Bilanzgewinn des handelsrechtlichen Jahresabschlusses 2010 in Höhe von 28.557 Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 1,30 Euro je Aktie auszuschütten. Dies entspricht einem Ausschüttungsbetrag von insgesamt 12.480 Tausend Euro. 16.077 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 Steuerrückstellungen

Bei den Steuerrückstellungen in Höhe von 41 Tausend Euro handelt es sich ausschließlich um Gewerbesteuerückstellungen aus dem Vorjahr.

2.5 Sonstige Rückstellungen

Die Position setzt sich wie folgt zusammen:

in EUR	31.12.2010	31.12.2009
Abschlusskosten	125.000,00	197.000,00
Personalkosten	97.510,45	153.348,00
Rückstellung für Prozesskosten und Rechtsstreitigkeiten	200.000,00	500.000,00
Aufsichtsratsvergütungen	69.081,15	39.000,00
Ausstehende Rechnungen	13.911,59	50.188,54
	505.503,19	939.536,54

2.6 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

in EUR	31.12.2010	31.12.2009
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	79.071,98	26.193,51
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	4.889.443,90	2.097.822,55
Sonstige Verbindlichkeiten		
davon aus Steuern Euro 248.724,54 (Vj. Euro 49.160,24)	3.776.304,84	3.059.845,68
	8.744.820,72	5.183.861,74

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen handelt es sich im Wesentlichen um Sonstige Verbindlichkeiten.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten in Höhe von 8.745 Tausend Euro sind alle innerhalb eines Jahres fällig (Vorjahr: 2.387 TEUR). Im Vorjahr bestanden zusätzlich noch Verbindlichkeiten in Höhe von 2.797 Tausend Euro mit einer Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren. Die Verbindlichkeiten sind nicht besichert.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Es handelt sich um Verbindlichkeiten aus Umsatzsteuer-Erstattungen des Finanzamtes, welche die Gesellschaft als Organträgerin vereinnahmt 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 2009 und auf Vorabausschüttungen im Geschäftsjahr 2010.

Die Position sonstige Zinsen und ähnliche Erträge enthält Zinserträge aus der Darlehensvergabe an verbundene Unternehmen in Höhe von 1.196 Tausend Euro (Vorjahr: 1.088 TEUR). Zinsen und ähnliche Aufwendungen enthalten Zinsaufwendungen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 21 Tausend Euro (Vorjahr: 0 TEUR).

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag belaufen sich auf einen Ertrag in Höhe von 125 Tausend Euro (Vorjahr: 327 TEUR Steueraufwand) und resultieren aus Steuererstattungen aus Vorjahren.

4. Sonstige Angaben

4.1 Haftungsverhältnisse, sonstige finanzielle Verpflichtungen und Rechtsstreitigkeiten

Bürgschaftsverpflichtungen und sonstige Sicherheiten bei der AURELIUS AG bestehen insgesamt in Höhe von 45,9 Millionen Euro (Vorjahr: 18,5 mEUR). Davon bestehen gegenüber verbundenen Unternehmen Verpflichtungen bzw. Sicherheiten in Höhe von 28,5 Millionen Euro (Vorjahr: 17,7 mEUR).

Bei der AURELIUS AG besteht eine Bürgschaft für Verbindlichkeiten der Wellman France Recyclage SARL gegenüber dem Lieferanten Valorplast SA bis zu einem Maximalbetrag von 750 Tausend Euro (Vorjahr: 750 TEUR). Die Bürgschaftserklärung läuft bis zum 23. September 2011. Eine Inanspruchnahme wird aufgrund der positiven Entwicklung der Wellman Gruppe als unwahrscheinlich angesehen.

Die Reederei Peter Deilmann, die MS Deutschland und der Insolvenzverwalter schlossen Ende 2009 einen Kauf- und Übertragungsvertrag sowie im Juli 2010 einen Teilaufhebungs- sowie Kauf- und Übertragungsvertrag. Aus diesen beiden Verträgen bestand zum Erwerbszeitpunkt im Oktober 2010 durch die AURELIUS-Gruppe noch ein Anspruch in Höhe von 268 Tausend Euro. Die AURELIUS AG sichert durch einen Schuldbeitritt die ausstehende Kaufpreisforderung des Insolvenzverwalters. Die Kaufpreiszahlung erfolgt in monatlichen Teilzahlungen, Anfang März 2011 beläuft sich die Kaufpreisforderung noch auf 38 Tausend Euro, die letzte Zahlung erfolgt Ende März 2011.

In Einzelfällen hat die AURELIUS AG Garantien für ihre Tochtergesellschaften aus Verpflichtungen aus Kaufpreisanpassungsklauseln (*earn outs*) abgegeben. Zum Bilanzstichtag beträgt die Verpflichtung insgesamt 16,4 Millionen Euro (Vorjahr: 17,7 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.

Für zwei Darlehen innerhalb des AURELIUS Konzerns in Höhe von insgesamt 28,5 Millionen Euro hat die AURELIUS AG die entsprechenden Anteile der Darlehensnehmer als Sicherheit gegenüber dem Darlehensgeber verpfändet. Eine Inanspruchnahme der Sicherheiten wird von der Gesellschaft als äußerst gering eingeschätzt.

Ehemalige Arbeitnehmer der von der AURELIUS AG vormals mittelbar gehaltenen französischen Versandhandelsbeteiligung La Source S.A. (ehemals Quelle La Source S.A.), die im Geschäftsjahr 2009 Gläubigerschutz beantragen musste, klagen 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. Darüber hinaus klagen 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 sind gleichermaßen behauptete Managementfehler der AURELIUS AG im Zusammenhang mit ihrer mittelbaren Beteiligung an der La Source S.A. Der Streitwert dieser Klage beläuft sich auf rund 48 Millionen Euro. Die in den 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 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 bzw. sind ihr Rechtsstreitigkeiten angedroht, deren Gesamtstreitwert sich auf rund 2,7 Millionen Euro beläuft. Für diese Rechtsstreitigkeiten wurden Rückstellungen in Höhe von 0,2 Millionen Euro 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 2010 eine Erklärung abgegeben und diese im Internet unter www.aureliusinvest.de sowie in ihrem Geschäftsbericht 2010 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 2010 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

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 (seit 29. Oktober 2010),
- Investunity AG, München (Vorsitzender) (bis 29. Juni 2010),
- ISOCEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (seit 31. März 2010),

- Lotus AG, Feldafing (Vorsitzender),
- SMT Scharf AG, Hamm (Vorsitzender),
- SKW Stahlmetallurgie Holding AG, Unterneukirchen.

Herr Donatus Albrecht

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

- Aurelius Industries AG, München (bis 13. Januar 2010),
- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München (Vorsitzender),
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne,
- ISOCHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (vom 31. März 2010 bis zum 3. November 2010),
- KTD Kommunikationstechnik Holding AG i.L., München (Vorsitzender) (bis 27. Dezember 2010),
- Unicorn Beteiligungs AG, München (bis 4. Februar 2010).

Herr Gert Purkert

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, München (Vorsitzender),
- ISOCHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (seit 31. März 2010).

Herr Ulrich Radlmayr

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 (seit 29.10.2010),
- ISOCHEM SA, Vert-le-Petit/Frankreich (seit 31. März 2010),
- SMT Scharf AG, Hamm.

4.4.2 Aufsichtsrat

Mitglieder des Aufsichtsrats waren im Geschäftsjahr 2010 folgende Personen:

Herr Dirk Roesing (Vorsitzender des Aufsichtsrats)

Partner der BrainsToVentures AG, St. Gallen

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

- SAFE ID Solutions AG, Unterhaching (seit 1. Dezember 2010),
- SHS Viveon AG, München (Vorsitzender).

Herr Eugen Angster (stellvertretender Vorsitzender)

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

Herr Sven Fritsche (bis 27. Juli 2010)

Rechtsanwalt, München

Herr Holger Schulze (seit 27. Juli 2010)

Geschäftsführer der CC CaloryCoach Holing GmbH, Büdingen

4.4.3 Bezüge der Organe

Die fixen erfolgsunabhängigen Bezüge des Vorstands der AURELIUS AG im Geschäftsjahr 2010 beliefen sich in Summe auf 900 Tausend Euro. Neben der fixen Vergütung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr auch eine erfolgsbezogene variable Vergütung in Höhe von 911 Tausend Euro geleistet. Somit belaufen sich die gesamten Vorstandsbezüge für das Geschäftsjahr 2010 auf 1.811 Tausend Euro. Die Vorstände Dr. Dirk Markus und Gert Purkert halten im Übrigen einen signifikanten Anteil der Aktien an der AURELIUS AG und partizipieren an Kurssteigerungen.

Dr. Dirk Markus ist Vorstandsvorsitzender der AURELIUS AG. Er hat für seine Tätigkeit als Vorstandsvorsitzender einen Dienstvertrag ohne Bezüge für seine Tätigkeit als Vorstandsvorsitzender mit der AURELIUS AG geschlossen. Dr. Dirk Markus ist Geschäftsführer der DIJUFRANKA Unternehmergesellschaft, 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 2010 eine fixe Vergütung in Höhe von insgesamt 66 Tausend Euro, wobei auf den Aufsichtsratsvorsitzenden 27 Tausend Euro entfallen und die verbleibenden 39 Tausend Euro sich 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 40,7 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 2010 wurden bei der AURELIUS AG neben den Vorstandsmitgliedern keine Mitarbeiter beschäftigt (Vorjahr: durchschnittlich 3 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:

ANTEILSBESITZLISTE

Firma	Sitz	Währung	Anteil %		Eigenkapital ¹	Ergebnis ¹
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
1. Vermögensverwaltungs GmbH Braunschweig Dresdenstraße,	Grünwald	EUR	100,00	100,00	25	- / -
1. Vermögensverwaltungs GmbH Hannover Lathusenstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	83	-92
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Baaderstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	103	-117
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Landwehrstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	25	- / -
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Leonrodstraße	Grünwald	EUR	100,00	100,00	70	-115
Aurelius Active Management GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	24	-1
Aurelius Active Management Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	24	-1
AURELIUS Beteiligungsberatungs AG	München	EUR	100,00	100,00	314	-47
Aurelius Commercial Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	344	-131
AURELIUS Commercial Holding GmbH (zukünftig: Secop Verwaltungs GmbH)	München	EUR	100,00	100,00	504	5
Aurelius Commercial Management GmbH (zukünftig: AURELIUS Property Holding GmbH)	Grünwald	EUR	100,00	100,00	630	-20
AURELIUS Equity Management GmbH (zukünftig: MSD Holding GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	75,00	75,00	3.699	-5
Aurelius Industriekapital GmbH	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	3.136	-197
Aurelius Management Consulting Ltd. (zuvor: Vandicon Ltd.)	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	405	1.158
AURELIUS Portfolio Management AG	München	EUR	100,00	100,00	77	49
AURELIUS Transaktionsberatungs AG	München	EUR	100,00	100,00	148	70
BCA Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Corporate Development GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	92,00	93	1.923
BCA Pension Trust Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
Berentzen Distillers CR spol. s.r.o.	Slapanice u Burna / Tschechische Republik	CZK	100,00	100,00	43.147	-6.331
Berentzen Distillers International GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	631	-11
Berentzen Distillers Slovakia s.r.o.	Bratislava / Slowakei	EUR	100,00	100,00	349	-8
Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft	Haselünne	EUR	54,45	54,45	50.907	6.451
Berentzen-Verwaltungs GmbH (zuvor: Mampe - Markenvertrieb GmbH)	Haselünne (zuvor: Berlin)	EUR	100,00	100,00	40	12
BGAG Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Opportunity Development GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	89,99	89,99	1.442	2.671
Blaupunkt Audio Vision GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	494	-2.623
Blaupunkt Car Audio Systems GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	153	32
Blaupunkt International GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	14.219	-8.725
Blaupunkt Malaysia Sdn. Bhd.	Penang / Malaysia	MYR	100,00	100,00	23.495	10.326
Blaupunkt Navigation Systems GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	197	49
Blaupunkt Nordic AB	Stockholm / Schweden	EUR	100,00	100,00	576	470
Blaupunkt International Services AG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	- / -	- / -
Blaupunkt Sound Systems GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	465	-35
Blaupunkt Spolka z.o.o.	Warschau / Polen	PLN	100,00	100,00	465	347
Blaupunkt USA Corporation	Farmington Hills / USA	USD	100,00	100,00	- / -	- / -
Blaupunkt Verwaltungs GmbH	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	35	10
Book Club Associates Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	1.407	5.713
Book Club Trading Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	1.934	-4.550
Budowa Srodowisko Logistyka Spolka z.o.o.	Gorzów Wielkopolski / Polen	PLN	99,00	99,00	48	-3
CalaChem Pension Trustees Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -

ANTEILSBESITZLISTE

Firma	Sitz	Währung	Anteil %		Eigenkapital ¹	Ergebnis ¹
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
CalaChem UK Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	-12.186	-4.103
CHH Verwaltungs GmbH (in Liquidation; zuvor: Channel 21 Holding GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	95,00	383	1.742
connectis AG	Zürich / Schweiz	CHF	100,00	100,00	6.516	-2.257
connectis Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Information Technology GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	92,00	221	149
Consinto Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Strategy Holding GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	89,01	188	13
Consinto GmbH	Siegburg	EUR	100,00	100,00	3.807	1.274
Danfoss Compressors d.o.o. (zukünftig: Secop d.o.o.)	Crnomelj / Slowenien	EUR	100,00	100,00	34.515	6.991
Danfoss Compressors Spol. sro. (zukünftig: Secop Spol. sro.)	Zlate Moravce / Slowakei	EUR	100,00	100,00	30.675	-195
Danfoss Refrigeration Equipments Tianjin Co. Ltd.	Tianjin / Volksrepublik China	CNY	100,00	100,00	330.239	56.224
Der Berentzen Hof GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	26	- / -
Dethleffsen Spirituosen GmbH	Flensburg	EUR	100,00	100,00	2.482	- / -
Deutsche Kreuzfahrt Management Services GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	25	- / -
DFA GmbH	Langenstein / Österreich	EUR	100,00	90,50	102	-235
DFA Logistik Holding GmbH (in Liquidation)	Grünwald (zuvor: Ronneburg)	EUR	100,00	100,00	12	-986
DFA Transport und Logistik GmbH	Ronneburg	EUR	100,00	90,50	402	-466
Die Stonsdorferei W. Koerner GmbH & Co. KG	Haselünne	EUR	100,00	100,00	1	- / -
Doornkaat AG	Norden	EUR	100,00	100,00	56	- / -
Double Q Whiskey Company Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
ED Electronic Devices Wholesale Trading Private Ltd.	Neu Delhi / Indien	INR	100,00	100,00	13.538	-2.999
ED Enterprises AG	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	17.660	- / -
ED Enterprises Holding GmbH	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	13.116	13.059
EDS Sales Group SAS	Saran / Frankreich	EUR	100,00	100,00	19.410	-4.877
EINHORN Service GmbH	Kirchentellinsfurt	EUR	100,00	100,00	15	-3
European Direct Sales Holding GmbH	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	94,00	3.363	-16
FIBRES Finance Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	282	82
Framochem Kft.	Kazincbarcika / Ungarn	HUF	100,00	100,00	1.899.225	835.576
Funktechnik Verwertungsgesellschaft GmbH & Co. KG (zuvor: Blaupunkt Retail GmbH & Co. KG)	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	1.612	-654
GHOTEL Beteiligungs GmbH (zuvor: Aurelius Value Holding GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	3.061	2.447
GHOTEL Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	24	- / -
GHOTEL Germany GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	24	- / -
GHOTEL GmbH	Bonn	EUR	100,00	95,00	557	2.409
GHOTEL Hotel und Boardinghaus Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00	100,00	24	- / -
Groundwell Logistics (Swindon) Holding Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	-11	-9
Groundwell Logistics Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	-454	-454
Grüneberger Spirituosen und Getränkegesellschaft mbH	Grüneberg	EUR	100,00	100,00	26	- / -
HI-Logistics Services GmbH & Co. KG	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	-46	-303
ISOICHEM Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Improvement GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	67	-207
Isochem Deutschland GmbH	Frankfurt	EUR	100,00	100,00	180	50
ISOICHEM Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Improvement Holding GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	95,00	281	-18
Isochem SA	Vert-le-Petit / Frankreich	EUR	100,00	100,00	40.976	-7.951
Isochem UK Ltd.	Surey / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	106	14
Kornbrennerei Berentzen GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	49	1

ANTEILSBESITZLISTE

Firma	Sitz	Währung	Anteil %		Eigenkapital ¹	Ergebnis ¹
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
LANDWIRTH'S GmbH	Elsfleth	EUR	100,00	100,00	26	- / -
LD Beteiligungs AG	Zug / Schweiz	CHF	100,00	100,00	124	15
LD Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Activity Invest GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	88,25	911	6
LD Didactic GmbH (zuvor: LD Technik GmbH)	Hürth	EUR	100,00	100,00	3.607	1.555
LD Einrichtungssysteme GmbH	Urbach (zuvor: Hürth)	EUR	100,00	100,00	170	144
MAAFS Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	-1	-1
MJR BV	Arnhem / Niederlande	EUR	100,00	100,00	1.004	-11
MS Deutschland Beteiligungsgesellschaft mbH	Neustadt in Holstein	EUR	95,00	95,00	2.303	-1.301
NE Ventures Holdings Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	18	1.263
Old Book Club Associates Ltd.	Swindon / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	4.950	-2.256
Pabst & Richarz Vertriebs GmbH	Minden (zuvor: Elsfleth)	EUR	100,00	100,00	33	- / -
Puschkin International GmbH	Berlin	EUR	100,00	100,00	31	- / -
Reederei Peter Deilmann GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	170	69
RH Retail Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00	100,00	8.125	7.820
Rumhaus Hansen GmbH & Co. KG	Flensburg	EUR	100,00	100,00	1	- / -
Schabmüller GmbH	Berching	EUR	100,00	79,06	5.429	2.473
Schabmüller s.r.o. (in Liquidation)	Asch / Tschechische Republik	CZK	100,00	100,00	-6.108	-43
Schleicher Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Beteiligungsholding GmbH)	Berlin (zuvor: München)	EUR	100,00	90,01	643	10
Schleicher Electronic GmbH & Co. KG	Berlin	EUR	100,00	100,00	-3.074	-531
Schleicher Electronic SRL (in Liquidation)	Mailand / Italien	EUR	100,00	100,00	3	-9
Schleicher Electronic Verwaltungs-GmbH	Berlin	EUR	100,00	100,00	14	-13
SE Berlin Beteiligungs-GmbH	Berlin	EUR	100,00	100,00	28	-1
SE Berlin Grundstücksverwaltung GmbH & Co. KG	Berlin	EUR	100,00	100,00	457	-75
Sechsamtertropfen G. Vetter Spolka z.o.o.	Jelenia Gora / Polen	PLN	100,00	100,00	- / -	- / -
Secop Holding GmbH	Flensburg	EUR	100,00	100,00	-7.142	-4.941
Secop GmbH	Flensburg	EUR	100,00	100,00	25.959	-10.501
sit-up Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Innovation Development GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	93,00	9.590	12.579
Sit-up Ltd.	London / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	17.020	-2.387
SK Systemkomponenten Verwaltungs GmbH (zuvor: LD Systemkomponenten GmbH)	Urbach (zuvor: Hürth)	EUR	100,00	100,00	45	-206
SM Elektrosysteme (Kaiserslautern) GmbH	Kaiserslautern	EUR	100,00	100,00	471	454
Strothmann Spirituosen Verwaltung GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	49	2
Touristik-Bureau International GmbH	Neustadt in Holstein	EUR	100,00	100,00	26	4
Tunisia Automotive Components Germany GmbH	Hildesheim	EUR	100,00	100,00	109	84
Tunisia Automotive Components SARL	Beni Khaled / Tunesien	TND	100,00	100,00	7.493	-5.580
Unicorn Beteiligungs GmbH (zuvor: Unicorn Beteiligungs AG)	München	EUR	100,00	85,01	-469	-455
Vivaris Getränke GmbH & Co. KG	Haselünne	EUR	100,00	100,00	3.282	- / -
Vivaris Getränke Verwaltung GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	178	9
Wellman France SARL	Verdun / Frankreich	EUR	100,00	100,00	2.084	531
Wellman International Handelsgesellschaft mbH	Dortmund	EUR	100,00	100,00	62	32
Wellman International Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	17.356	1.597
Wellman International Trading	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	8.550	4.735
Wellman International Trustees Staff Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	3	- / -
Wellman International Trustees Works Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00	100,00	3	- / -
Wellman Recycling UK Ltd.	Bredford / Großbritannien	GBP	100,00	100,00	- / -	- / -
Winterapfel Getränke GmbH	Haselünne	EUR	100,00	100,00	26	- / -
WIT Beteiligungs GmbH (zuvor: AURELIUS Commercial Investments GmbH)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	100,00	257	-8

ANTEILSBESITZLISTE

Firma	Sitz	Währung	Anteil %		Eigenkapital ¹	Ergebnis ¹
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
WVC Beteiligungs GmbH (in Liquidation)	München	EUR	100,00	100,00	189	153
WVC Holding GmbH (in Liquidation)	Grünwald (zuvor: München)	EUR	100,00	85,00	214	-4
Bank Compagnie de Gestion et des Prêts SA	Saran / Frankreich	EUR	34,90	34,90	56.758	5.303
Freiherr v. Cramm Brenneisgut Harbarnsen GmbH	Harbarnsen	EUR	48,00	48,00	26	- / -

¹ Angaben jeweils in Tausend Geldeinheiten der lokalen Währung

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, 21. März 2011

Der Vorstand der Aurelius AG

Dr. Dirk Markus

Gert Purkert

Ulrich Radlmayr

Donatus Albrecht