

# AURELIUS AG

Grünwald

Jahresabschluss für das Geschäftsjahr  
vom 01.01.2014 bis zum 31.12.2014

## BILANZ

der AURELIUS AG zum 31. Dezember 2014

AKTIVA			
in Euro	Anhang	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. Anlagevermögen</b>			
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		1,00	1,00
II. Sachanlagen		5.014,00	6.953,00
III. Finanzanlagen	2.1	42.586.909,52	37.181.521,27
<b>Summe Anlagevermögen</b>		<b>42.591.924,52</b>	<b>37.188.475,27</b>
<b>B. Umlaufvermögen</b>			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.2	100.521.646,48	50.068.469,16
II. Wertpapiere		- / -	2.000.000,00
III. Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten		103.250.377,98	90.509.733,13
<b>Summe Umlaufvermögen</b>		<b>203.772.024,46</b>	<b>142.578.202,29</b>
<b>C. Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>10.888,11</b>	<b>10.084,04</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>246.374.837,09</b>	<b>179.776.761,60</b>

## BILANZ

der AURELIUS AG zum 31. Dezember 2014

PASSIVA			
in Euro	Anhang	31.12.2014	31.12.2013
<b>A. Eigenkapital</b>			
I. Gezeichnetes Kapital	2.3.1	31.680.000,00	31.680.000,00
Nennbetrag Eigene Anteile	2.3.5	-159.979,00	- / -
Ausgegebenes Kapital		31.520.021,00	31.680.000,00
II. Kapitalrücklage	2.3.2	57.600.000,00	57.600.000,00
III. Bilanzgewinn		133.046.298,21	81.563.331,24
<b>Summe Eigenkapital</b>		<b>222.166.319,21</b>	<b>170.843.331,24</b>
<b>B. Rückstellungen</b>		<b>500.450,15</b>	<b>1.992.520,18</b>
<b>C. Verbindlichkeiten</b>		<b>23.708.067,73</b>	<b>6.940.910,18</b>
<b>Bilanzsumme</b>		<b>246.374.837,09</b>	<b>179.776.761,60</b>

## GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

der AURELIUS AG vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2014

in Euro	1.1.- 31.12.2014	1.1.- 31.12.2013
1. Umsatzerlöse	10.072.331,49	9.676.913,82
2. Sonstige betriebliche Erträge	40.732.610,55	4.324.363,57
3. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	18.939.692,74	4.715.705,61
b) Soziale Abgaben	36.867,61	26.549,46
	18.976.560,35	4.742.255,07
4. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	1.939,00	1.939,00
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen; davon aus Währungsumrechnung: Euro 2.142,11 (Vj. Euro 926,55)	22.118.306,44	15.208.952,40
6. Erträge aus Beteiligungen; davon aus verbundenen Unternehmen: Euro 79.875.694,25 (Vorjahr: Euro 17.352.955,65)	79.875.694,25	17.352.955,65
7. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge; davon aus verbundenen Unternehmen: Euro 2.175.691,11 (Vorjahr: Euro 1.628.553,25)	2.466.840,62	2.183.705,61
8. Abschreibungen auf Finanzanlagen und auf Wertpapiere des Umlaufvermögens	2.622.729,00	4.579.211,17
9. Zinsen und ähnliche Aufwendungen; davon aus verbundenen Unternehmen: Euro 25.693,60 (Vorjahr: Euro 0,00)	28.819,03	6.240,12
<b>10. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>89.399.123,09</b>	<b>8.999.340,89</b>
11. Außerordentliche Aufwendungen	265.925,54	- / -
12. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-12.108,65	9.080,57
<b>13. Jahresüberschuss</b>	<b>89.145.306,20</b>	<b>8.990.260,32</b>
14. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	48.299.331,24	72.573.070,92
15. Kaufpreis Eigene Anteile, über den Nennwert hinausgehender Betrag	-4.398.339,23	- / -
<b>16. Bilanzgewinn</b>	<b>133.046.298,21</b>	<b>81.563.331,24</b>

# AURELIUS AG

## Anhang zum Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2014

### 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 10. April 2012 im Mittelstandssegment m:access (Freiverkehr) der Börse München notiert, zuvor wurden sie 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 2014 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.

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

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.

### 1.3 Fremdwährungsumrechnung

In der Bilanz enthaltene kurzfristige Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sind nach § 256a HGB zum Devisenkassamittelkurs bewertet.

## 2 Erläuterungen zur Bilanz

### 2.1 Finanzanlagen

Die Finanzanlagen beinhalten zu 42.587 Tausend Euro (Vorjahr: 37.182 TEUR) Anteile an Holdinggesellschaften bzw. operativen Gesellschaften der AURELIUS Gruppe sowie langfristige Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen.

### 2.2 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Alle in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind, wie im Vorjahr, innerhalb eines Jahres fällig.

### 2.3 Eigenkapital

#### 2.3.1 Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der AURELIUS AG in Höhe von 31.680.000,00 Euro (Vorjahr: 31.680.000,00 Euro) ist voll eingezahlt und eingeteilt in 31.680.000 nennwertlose Stückaktien mit einem auf die einzelne Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 Euro. Zum 31. Dezember 2014 betrug die Anzahl der ausgegebenen Aktien 31.520.021. Im zweiten Halbjahr 2014 hat die AURELIUS AG insgesamt 159.979 eigene Aktien erworben (siehe 2.3.5 Erwerb eigener Aktien).

#### 2.3.2 Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage der AURELIUS AG beträgt unverändert 57.600.000,00 Euro (im Vorjahr 57.600.000,00 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 selben Beschluss wurde ein neues Genehmigtes Kapital (Genehmigtes Kapital 2010/I) geschaffen. Dieser Beschluss wurde mit Hauptversammlungsbeschluss vom 16. Mai 2013 aufgehoben und ein neues Genehmigtes Kapital 2013/I, welches an das neue erhöhte Kapital angepasst wurde, geschaffen. Somit ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 15. Mai 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals in Teilbeträgen um insgesamt bis zu 14.400.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 14.400.000 neuer, auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rech-

nerischen Anteil am Grundkapital von je 1,00 Euro gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2013/I). 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 31. Dezember 2014 beläuft sich nach der Kapitalerhöhung vom 22. Juli 2013 auf 11.520.000,00 Euro.

### 2.3.4 Bedingtes Kapital

Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 16. Mai 2013 wird das Bedingte Kapital 2007/I aufgehoben. Mit selbem Beschluss wurde das Grundkapital um bis zu 3.700.000,00 Euro durch Ausgabe von bis zu 3.700.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2013/I). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Aktien an die Inhaber von Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen, die gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung 2013 begeben werden können. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, die auf der Grundlage der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 16. Mai 2013 von der Gesellschaft bis zum 15. Mai 2018 begeben werden, von ihrem Wandel- bzw. Optionsrecht Gebrauch machen oder Wandlungspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit nicht andere Erfüllungsformen zur Bedienung eingesetzt werden. 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). Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 16. Mai 2013 wurde die Satzung im Hinblick auf das Bedingte Kapital 2007/II angepasst, die bedingte Erhöhung beträgt nunmehr 1.030.680,00 Euro, eingeteilt in bis zu 1.030.680 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je 1,00 Euro je Stückaktie. 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. Mit Hauptversammlungsbeschluss vom 21. Mai 2014 wurde das Bedingte Kapital 2007/II aufgehoben, da die Ermächtigung zur Ausgabe von Optionen nach dem Aktienoptionsplan abgelaufen ist. Das Bedingte Kapital 2007/II wurde zu keinem Zeitpunkt ausgenutzt.

### 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 zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals in Höhe von 31.680.000,00 Euro zu erwerben. Dieser Beschluss wurde mit der Hauptversammlung vom 21. Mai 2014 aufgehoben. Mit selbem Beschluss wurde der Vorstand ermächtigt, gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG bis zum Ablauf des 20. Mai 2019 eigene Aktien von bis zu insgesamt zehn Prozent des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung bestehenden Grundkapitals in Höhe von 31.680.000,00 Euro oder - falls dieser Wert geringer ist - zu insgesamt zehn Prozent des Grundkapitals zum Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung zu erwerben. Von diesem Beschluss hat der Vorstand im Geschäftsjahr 2014 teilweise Gebrauch gemacht. Zum 31. Dezember 2014 hält die AURELIUS AG insgesamt 159.979 eigene Aktien, mit einem auf die einzelne Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 Euro. Insgesamt entspricht dies einem Anteil von 0,50 Prozent am ursprünglichen Grundkapital in Höhe von 31.680.000,00 Euro.

Die einzelnen Erwerbsvorgänge sind nachfolgender Tabelle zu entnehmen:

Datum des Erwerbs	Stück	Stückpreis in Euro	Kaufpreis in Euro
03.09.2014	16.000	28,9235	462.776,00
05.09.2014	4.000	28,5434	114.173,60
15.09.2014	8.500	27,1024	230.370,40
22.09.2014	4.979	27,9796	139.310,43
26.09.2014	10.000	27,6852	276.852,00
06.10.2014	8.000	27,9687	223.749,60
10.10.2014	10.000	27,3510	273.510,00
17.10.2014	10.000	25,3074	253.074,00
24.10.2014	10.000	26,5236	265.236,00
31.10.2014	10.000	26,7758	267.758,00
07.11.2014	10.000	27,8364	278.364,00
14.11.2014	8.500	28,9312	245.915,20
21.11.2014	10.000	29,3733	293.733,00
28.11.2014	10.000	29,8273	298.273,00
05.12.2014	10.000	29,7455	297.455,00
12.12.2014	10.000	31,7946	317.946,00
23.12.2014	10.000	31,9822	319.822,00
	<b>159.979</b>		<b>4.558.318,23</b>

Der den rechnerischen Nennwert übersteigende Betrag in Höhe von 4.398 Tausend Euro wurde mit dem Bilanzgewinn verrechnet. Die Ermächtigung bzw. der Erwerb 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

### 2.3.6 Gewinnverwendung

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 21. Mai 2014 aus dem Bilanzgewinn der AURELIUS AG des Geschäftsjahres 2013 in Höhe von 81.563 Tausend Euro eine Ausschüttung in Höhe von 33.264 Tausend Euro an die Aktionäre vorgenommen. Dies entspricht einer Ausschüttung von 1,05 Euro je Stammaktie. 48.299 Tausend Euro wurden auf neue Rechnung vorgetragen.

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 2014 in Höhe von 133.046 Tausend Euro eine Dividende in Höhe von 2,00 Euro je Aktie auszuschütten. Dies entspricht einem Ausschüttungsbetrag von insgesamt 63.360 Tausend Euro. 69.686 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:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Personalkosten	2.600,00	1.489.997,09
Abschlusskosten	280.300,00	222.900,00
Ausstehende Rechnungen	50.971,12	126.241,23
Aufsichtsratsvergütungen	94.135,28	103.381,86
Übrige sonstige Rückstellungen	72.443,75	50.000,00
	<b>500.450,15</b>	<b>1.992.520,18</b>

## 2.5 Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	<b>31.12.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
	<b>Euro</b>	<b>Euro</b>
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	236.819,89	168.428,78
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	16.977.695,85	4.749.004,56
Sonstige Verbindlichkeiten	6.493.551,99	2.023.476,84
davon aus Steuern Euro 242.250,64 (Vj. Euro 3.153.923,54)		
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit Euro 700,87 (Vj. Euro 677,03)		
	<b>23.708.067,73</b>	<b>6.940.910,18</b>

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten in Höhe von 23.708 Tausend Euro sind alle innerhalb eines Jahres fällig (Vorjahr: 6.941 TEUR).

Bei den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen handelt es sich 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.

Wesentlicher Einzelposten in den sonstigen betrieblichen Erträgen sind die Erträge aus der Anteilsveräußerung von verbundenen Unternehmen.

Die Erträge aus Beteiligungen beinhalten ausschließlich Gewinnausschüttungen aus verbundenen Unternehmen. Diese beruhen auf Ausschüttungen von Gewinnen aus dem Geschäftsjahr 2013 und auf Vorabausschüttungen im Geschäftsjahr 2014.





Die Position sonstige Zinsen und ähnliche Erträge enthält Zinserträge aus der Darlehensvergabe an verbundene Unternehmen in Höhe von 2.176 Tausend Euro (Vorjahr: 1.629 TEUR). Zinsen und ähnliche Aufwendungen enthalten Zinsaufwendungen in Höhe von 26 Tausend Euro gegenüber verbundenen Unternehmen (Vorjahr: 0 TEUR).

Außerplanmäßige Abschreibungen wegen voraussichtlich dauerhafter Wertminderung auf Anteile an verbundenen Unternehmen und langfristigen Darlehen an verbundene Unternehmen wurden mit 2.623 Tausend Euro (Vorjahr: 4.579 TEUR) vorgenommen.

Bei den außerordentlichen Aufwendungen in Höhe von 266 Tausend Euro handelt es sich um den Verschmelzungsverlust aus der Verschmelzung der AURELIUS Sustainability Enhancement GmbH auf die AURELIUS AG. Im Geschäftsjahr 2013 wurden weder außerordentliche Erträge noch Aufwendungen verbucht.

Die Steuern vom Einkommen und Ertrag belaufen sich auf minus 12 Tausend Euro (Vorjahr: 9 TEUR).

## 4 Sonstige Angaben

### 4.1 Haftungsverhältnisse und Rechtsstreitigkeiten

#### Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Bürgschaftsverpflichtungen und sonstige Sicherheiten bei der AURELIUS AG bestehen insgesamt in Höhe von 51,8 Millionen Euro (Vorjahr: 69,8 mEUR). Davon bestehen gegenüber verbundenen Unternehmen wie bereits im Vorjahr keine Verpflichtungen.

In Einzelfällen hat die AURELIUS AG Garantien für ihre Tochtergesellschaften aus Verpflichtungen aus Kaufpreisanpassungsklauseln (earn outs) abgegeben. Zum Bilanzstichtag bestehen keine Verpflichtung (Vorjahr: 10,6 mEUR).

Zur Absicherung etwaiger Gewährleistungs- bzw. Steuerfreistellungsansprüche der Indorama Ventures PCL im Zusammenhang mit deren Erwerb der Wellman-Gruppe Ende 2011 hat die Residuum Beteiligungs GmbH, ein ehemaliges Tochterunternehmen der AURELIUS AG, unter Mithaft der AURELIUS AG eine Bankgarantie der BayernLB in Höhe von 4,2 Millionen Euro begeben. Diese hat sich zum Ende des Geschäftsjahres 2013 auf 1,7 Millionen Euro reduziert. Aufgrund der rückwirkenden Verschmelzung der Residuum Beteiligungs GmbH auf die Aurelius AG im Geschäftsjahr 2012 ist die Aurelius AG nun die alleinig Verpflichtete. Darüber hinaus hat die AURELIUS AG im Zusammenhang mit der Veräußerung der Wellman-Gruppe eine auf fünf Jahre begrenzte Garantie in Höhe von 21,2 Millionen Euro im Hinblick auf etwaige spezifische Freistellungsverpflichtungen der Residuum Beteiligungs GmbH (im Geschäftsjahr 2012 rückwirkend auf die Aurelius AG verschmolzen) im Zusammenhang mit der Abwicklung des bei Wellman vormals bestehenden Pensionsschemas abgegeben. Auch hier ist die Aurelius AG aufgrund der rückwirkenden Verschmelzung die alleinig Verpflichtete. Eine Inanspruchnahme aus diesen Haftungsverhältnissen wird seitens der Gesellschaft aufgrund der seit der Veräußerung gewonnenen Erkenntnisse als äußerst unwahrscheinlich angesehen.

Mit Wirkung zum 31. Juli 2014 hat die AURELIUS Gruppe durch die Isochem SAS ihre Beteiligung Framochem Kft. in Ungarn an die VanDeMark Chemical Inc. veräußert. Die Käuferin verlangte eine gesamt-

schuldnerische Mithaftung der AURELIUS AG für Garantie- und Freistellungsansprüche betreffend die Existenz der Verkäuferin und des Targets sowie das Eigentum an den verkauften Geschäftsanteilen und den Betriebsgrundstücken des Targets in Ungarn. Die Garantie bzw. Freistellung deckt nur Ansprüche, die innerhalb von fünf Jahren nach Closing angemeldet werden. Die Garantie ist auf einen Betrag von 9,375 Millionen Euro begrenzt. Für alle anderen Garantien und Ansprüche gilt die Mithaft nur, wenn diese innerhalb von 18 Monaten angemeldet werden und nur bis zu einem Höchstbetrag von 3,75 Millionen Euro. Eine Inanspruchnahme aus diesen Haftungsverhältnissen wird seitens der Gesellschaft aufgrund der uns vorliegenden Informationen als sehr unwahrscheinlich angesehen.

Mit Wirkung zum 30. September 2014 hat die AURELIUS Gruppe über die AURELIUS Initial Enhancement GmbH den Erwerb der IDS Getronics (ehemals: Individual Desktop Solutions GmbH) abgeschlossen. Mit Vollzug der Transaktion hat der Verkäufer einen Optimierungszuschuss an die IDS Getronics gewährt. Der Optimierungszuschuss darf nur für bestimmte Sachverhalte verwendet werden und unterliegt einer Sperrfrist von 24 Monaten. Die AURELIUS AG haftet hier neben der Erwerbsgesellschaft für bis zu 19,5 Millionen Euro. Eine Zahlung der AURELIUS AG auf Basis dieser Mithaftung kann allerdings nur vom Verkäufer und ausschließlich an die Gesellschaft verlangt werden, d.h. eine direkte Mithaftung der AURELIUS AG gegenüber der Gesellschaft wird durch die Übernahme der Garantie nicht begründet. Die Haftung der AURELIUS AG aus dieser Mithaftung ist außerdem beschränkt auf den Betrag des (nach teilweise Verbrauch durch Mittelverwendung nach einem breiten Optimierungskatalog) verbleibenden Optimierungszuschuss. Eine Inanspruchnahme wird, da die Mittelverwendung klar definiert ist und selbst gesteuert werden kann, als sehr gering eingeschätzt. Des Weiteren hat sich die AURELIUS AG verpflichtet, mit der IDS Getronics und mit den in Deutschland ansässigen Unternehmen der Getronics-Gruppe einen Haftungsverbund zu bilden, der auf der gegenseitigen Haftung der Gesellschaften für Verbindlichkeiten oder Verluste beruht. Der Haftungsverbund ist innerhalb von zwölf Monaten nach Vollzugstag zu begründen und für mindestens 24 Monate ab Begründung aufrecht zu erhalten. Sollte dies nicht umgesetzt werden, ist eine einmalige Vertragsstrafe in Höhe von fünf Millionen Euro vereinbart worden. Die Integration der IDS Getronics wurde bereits mit der Veräußerung der Gesellschaft an die Getronics-Gruppe gestartet, alle weiteren notwendigen Schritte sind in die Wege geleitet und werden innerhalb der zwölf Monate ab Vollzugstag abgeschlossen sein. Von daher geht die AURELIUS AG nicht von einer Inanspruchnahme aus.

### Rechtsstreitigkeiten

Im Übrigen ist die AURELIUS AG zum Stichtag im Rahmen ihres allgemeinen Geschäftsbetriebs Partei von Rechtsstreitigkeiten, keine davon ist allerdings im Risiko sowie im Betrag als wesentlich zu beurteilen. Von daher wurden in 2014 wie bereits im Vorjahr keine Rückstellungen für sonstige Rechtsstreitigkeiten 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 im März 2015 eine Erklärung abgegeben und diese im Internet unter [www.aureliusinvest.de](http://www.aureliusinvest.de) sowie in ihrem Geschäftsbericht 2014 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

Der in der Vergangenheit gemeldete Bestand der Lotus AG von mehr als 25 Prozent der Anteile an der AURELIUS AG besteht seit Mai 2014 nicht mehr. Die nachfolgende Meldung wurde von der AURELIUS AG am 16. Mai 2014 veröffentlicht: „Die Gesellschaft gibt gemäß § 20 Abs. 6 AktG bekannt, dass ihr die Lotus AG, Grünwald, gemäß § 20 Abs. 5 AktG mitgeteilt hat, dass ihr nicht mehr mehr als der vierte Teil der Aktien an der AURELIUS AG gehört. Darüber hinaus gibt die Gesellschaft gemäß § 20 Abs. 6 AktG bekannt, dass ihr die Ventus GmbH, Innsbruck, gemäß § 20 Abs. 5 AktG mitgeteilt hat, dass ihr nicht mehr mehr als der vierte Teil der Aktien an der AURELIUS AG gehört. Darüber hinaus gibt die Gesellschaft gemäß § 20 Abs. 6 AktG bekannt, dass ihr Herr Dr. Dirk Markus, London, gemäß § 20 Abs. 5 AktG mitgeteilt hat, dass ihm nicht mehr mehr als der vierte Teil der Aktien an der AURELIUS AG gehört. Ergänztweise teilt die Gesellschaft mit, dass Herr Dr. Dirk Markus derzeit direkt und indirekt 24,14% der Aktien der Gesellschaft hält.“

### 4.4 Angaben zu den Organen

#### 4.4.1 Vorstand

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus folgenden Personen:

- Dr. Dirk Markus (Vorsitzender), London,
- Donatus Albrecht, München,
- Gert Purkert, München.

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:

- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne,
- Compagnie de Gestion et des Prêts, Saran/Frankreich (bis 28. Februar 2015),
- Publicitas AG, Zürich/Schweiz (Vorsitzender des Verwaltungsrats) (seit 28. Juli 2014),
- SKW Stahl-Metallurgie Holding AG, Unterneukirchen (bis 28. Februar 2015),
- SMT Scharf AG, Hamm (Vorsitzender) (bis 8. Mai 2014).

#### **Herr Donatus Albrecht**

Chief Investment Officer (CIO)

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 (stellvertretender Vorsitzender),
- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München (Vorsitzender),
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, 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 (Vorsitzender),
- AURELIUS Portfolio Management AG, München (Vorsitzender),
- AURELIUS Transaktionsberatungs AG, München,
- Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft, Haselünne (Vorsitzender),
- Fidelis HR GmbH, Würzburg (Vorsitzender) (seit 3. April 2014),
- HanseYachts AG, Greifswald (Vorsitzender),
- Lotus AG, Grünwald,
- Publicitas AG, Zürich/Schweiz (seit 28. Juli 2014).

**4.4.2 Aufsichtsrat**

Mitglieder des Aufsichtsrats waren im Geschäftsjahr 2014 folgende Personen:

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

Geschäftsführer der Scopus Capital GmbH, München

**Herr Prof. Dr. Bernd Mühlfriedel (stellvertretender Vorsitzender)**

Professor für Betriebswirtschaftslehre, Hochschule für angewandte Wissenschaften Landshut

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

- Deutsche Kautionskasse AG, Starnberg.

**Herr Holger Schulze**

Vorstand der Vital AG, Seligenstadt

**4.4.3 Bezüge der Organe**

Die fixen erfolgsunabhängigen Bezüge des Vorstands der AURELIUS AG im Geschäftsjahr 2014 beliefen sich in Summe auf 1.124 Tausend Euro. Neben der fixen Vergütung wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr auch eine erfolgsbezogene variable Vergütung in Höhe von 17.968 Tausend Euro aufgewendet. Die variable Vergütung resultiert im Wesentlichen aus virtuellen Co-Investment Unterbeteiligungen, die den Vorstandsmitgliedern im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen gewährt werden. Somit belaufen sich die gesamten Vorstandsbezüge für das Geschäftsjahr 2014 auf 19.092 Tausend Euro.

Die AURELIUS AG hat Ende Juli 2013 mit der Lotus AG, die durch Dr. Dirk Markus mittelbar und unmittelbar kontrolliert wird, einen Geschäftsbesorgungsvertrag abgeschlossen. Vertragsgegenstand sind Managementdienstleistungen jeder Art. Das Gesamthonorar aus dem Geschäftsbesorgungsvertrag beträgt für das Geschäftsjahr 2014 insgesamt 3.197 Tausend Euro. Der fixe Anteil des Honorars beläuft sich auf 480 Tausend Euro und der variable Anteil des Honorars beträgt 2.717 Tausend Euro. Der variable Anteil resultiert aus virtuellen Co-Investment Unterbeteiligungen, die Herrn Dr. Dirk Markus im Zusammenhang mit Unternehmenstransaktionen gewährt wurden.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhielten im Geschäftsjahr 2014 eine fixe Vergütung in Höhe von insgesamt 150 Tausend Euro, wobei auf den Aufsichtsratsvorsitzenden 75 Tausend Euro entfallen und die verbleibenden 75 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 25,32 Prozent der ausgegebenen Aktien. Hiervon entfallen auf Dr. Dirk Markus mittelbar und unmittelbar 6.150.250 Stück oder 19,51 Prozent und auf Gert Purkert mittelbar und unmittelbar 1.831.452 Stück oder 5,81 Prozent.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats hielten zum Bilanzstichtag zusammen 401.000 Aktien oder insgesamt 1,27 Prozent.

#### **4.5 Mitarbeiter**

Im gesamten Geschäftsjahr 2014 wurde bei der AURELIUS AG neben den Vorstandsmitgliedern durchschnittlich drei Mitarbeiter beschäftigt (Vorjahr: zwei 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		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%	-163.192	-759.837
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Baaderstraße	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	770.575	168.310
1. Vermögensverwaltungs GmbH München Leonrodstraße	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	457.618	54.713
Adnative FZ-LLC	Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	AED	100,00%	100,00%	-4.245.929	-1.565.663
Adnative Ltd.	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	86.332	12.799
Adnative SA	Vernier/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	664.272	244.908
Adnative SARL	Paris/Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	83.806	-104.065
AKAD Bildungsgesellschaft mbH	Stuttgart	EUR	100,00%	100,00%	1.864.200	8.527.646
AKAD Kolleg für Erwachsenenbildung GmbH	Stuttgart	EUR	100,00%	100,00%	259.680	149.861
AURELIUS Active Management GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	-96.643	-18.057
AURELIUS Active Management Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	55.460	-4.848
AURELIUS Advancement International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	87.976	-27.920
AURELIUS Alpha International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	-1.952	-25.552
AURELIUS Alpha Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	20.032	-3.356
AURELIUS Beta International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	248.725	30.125
AURELIUS Beta Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	-74.807	-98.161
AURELIUS Beteiligungsberatungs AG	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	245.426	5.944
AURELIUS Delta International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.018	-12.982
AURELIUS Delta Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.320	12.680
AURELIUS Enhancement International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	13.191	-8.857
AURELIUS Epsilon International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	82.584	-17.416
AURELIUS Epsilon Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.325	-12.675
AURELIUS ETA UK Investments Ltd.	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	463.795	-36.205
AURELIUS Gamma International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	-33.449	-57.049
AURELIUS Gamma Invest GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	20.154	-3.203
AURELIUS Initiative Development GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	10.770	-6.262
AURELIUS Services Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Innovative Advancement GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	233.342	7.504
AURELIUS Innovative Enhancement GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	31.447	-6.179
AURELIUS Investments Ltd.	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	54.923	13.152

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Inves- toren	exkl. Co-Inves- toren		
AURELIUS Management Consulting Ltd.	Dublin/Irland	EUR	100,00%	100,00%	628.420	244.210
AURELIUS Media International BV	Amsterdam/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	477.961	449.961
AURELIUS Media Sales Group GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	72.749	-95.251
AURELIUS Mittelstandskapital GmbH	Grünwald	EUR	51,00%	51,00%	86.760	-63.740
AURELIUS MK One GmbH	Grünwald	EUR	75,00%	75,00%	6.921.454	-1.478.954
AURELIUS Portfolio Management AG	München	EUR	100,00%	100,00%	62.274	-57.234
AURELIUS Property Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	751.146	18.580
AURELIUS Strategic Enhancement GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	4.367	-7.094
AURELIUS Transaktionsberatungs AG	München	EUR	100,00%	100,00%	130.187	128.231
AURELIUS Zeta International GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.519	-12.481
AURELIUS Zeta Invest DS GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.288	-12.712
AURELIUS Zeta Invest Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	47.314	-2.686
BCA Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	97,00%	750.682	43.691
BCA Pension Trust Ltd.	Swindon/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	100	- / -
Berentzen Alkollü İçkiler Ticaret Ltd. Sirketi <sup>1</sup>	Istanbul/Türkei	TRY	100,00%	100,00%	4.952.097	-1.597.592
Berentzen Distillers Asia GmbH	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	25.013	-134.186
Berentzen Distillers CR spol. s.r.o.	Prag/Tschechien	CZK	100,00%	100,00%	3.811.000	316.000
Berentzen Distillers International GmbH	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	3.343.031	-138.377
Berentzen Distillers Turkey GmbH	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	3.918.445	-1.549
Berentzen North America GmbH	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	245.740	-775
Berentzen Spirit Sales (Shanghai) Co. Ltd.	Shanghai/Volks- republik China	CNY	100,00%	100,00%	-8.192.169	-1.366.619
Berentzen Spirits India Private Ltd.	Gurgaon/Indien	INR	100,00%	100,00%	2.708.943	-11.794.899
Berentzen USA Inc.	Dover/Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	405.966	54.893
Berentzen-Gruppe Aktiengesellschaft	Haselünne	EUR	59,10%	59,10%	45.351.060	4.283.673
BGAG Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	96,00%	96,00%	5.530.614	331.777
Blaupunkt Brand Management GmbH	Berlin	EUR	100,00%	100,00%	3.552.555	3.506.982
Blaupunkt Brand Management Holding GmbH	Berlin	EUR	100,00%	100,00%	89.223	-2.571.147
Book Club Trading Ltd.	Swindon/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	384.882	-6.728
B+P Baulogistik GmbH	Wandlitz	EUR	100,00%	100,00%	204.720	0
B+P Gerüstbau GmbH	Wandlitz	EUR	100,00%	100,00%	1.537.218	0
Briar Chemicals Ltd.	Norwich/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	195.269	9.556.376
Briar Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Initiative Advancement GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	50.928	13.125.928
brightONE Consulting GmbH	München	EUR	100,00%	100,00%	93.697	-700.954
brightONE GmbH Germany	Eschborn	EUR	100,00%	100,00%	2.702.742	-95.144

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
brightONE Holding BV	Amersfoort/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	181.509	661.392
brightONE Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Sustainability Management GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	1.058.407	17.189.303
brightONE IT Services BV NL	Amersfoort/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	777.162	12.323.155
brightONE Sp. z.o.o.	Szczecin/Polen	PLN	100,00%	100,00%	-46.846	763.601
CalaChem Pension Trustees Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	1	- / -
CalaChem UK Ltd.	Manchester / Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	19.816.146	4.238.739
China (HK) Advertising Ltd.	Hong Kong/ Volksrepublik China	HKD	100,00%	100,00%	66.145	-6.413
connectis Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	92,00%	140.967	0
connectis consulting services S.A. (zuvor: Steria Iberica S.A.U.)	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	112.857	-1.486.851
connectis Financial and Shared Services S.L.U.	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	-3.911	-6.911
connectis ICT Services Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Strategic Development GmbH)	Darmstadt	EUR	100,00%	100,00%	25.000	- / -
connectis ICT Services S.A.	Buenos Aires/ Argentinien	ARS	100,00%	100,00%	9.998.961	1.590.743
connectis ICT Services S.A.U.	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	4.715.924	332.247
connectis ICT Services Spanish Holding S.L.U.	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	608	-2.392
connectis Spain Holding GmbH	Darmstadt	EUR	100,00%	100,00%	25.000	- / -
connectis Unified Communications Unipessoal Lda. (zuvor: Recordapproach - Unipessoal, Lda.)	Lissabon/Portugal	EUR	100,00%	100,00%	110.183	38.941
connectis Unified Communications S.L. (zuvor: connectis Outsourcing Services S.L.U.)	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	974.000	217.000
Continuum Recycling Ltd.	Hemswell/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	-1.787.421	- / -
Dehler Yachts GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	-1.226.731	-730
Der Berentzen Hof GmbH	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	25.565	0
Die Stonsdorferei W. Koerner GmbH & Co. KG <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	511	- / -
DLS Spirituosen GmbH	Flensburg	EUR	100,00%	100,00%	2.482.331	0
Doornkaat AG	Norden	EUR	100,00%	100,00%	56.242	0
Double Q Whiskey Company Ltd.	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	- / -	- / -
ECOPlastics Recycling Ltd. (zuvor: Plastics Eco Ltd.)	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	-1.110.280	- / -
EDS Sales Group SAS	Saran/Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	16.343.898	-176.166
Emea Tavolsagi Szolgalgato Zrt.	Budapest/Ungarn	HUF	100,00%	100,00%	213.105.000	- / -
European Direct Sales Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	94,00%	3.335.584	-7.971



Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
FB Education Equipment Manufacturing 01 GmbH	Hürth	EUR	100,00%	100,00%	32.862	10.194
Feedback Education Inc.	Hillsborough/ Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	-133.864	-276.734
Feedback Instruments Ltd.	Crowborough/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	734.581	30.303
fidelis HR Austria GmbH	Pasching/ Österreich	EUR	100,00%	100,00%	1.102.891	182.762
fidelis HR Switzerland AG	Regensdorf/ Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	157.395	-117.316
fidelis Holding GmbH (zuvor: AUR Initial Development GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	24.310	88.825
fidelis HR GmbH	Würzburg	EUR	100,00%	100,00%	2.162.393	-1.790.880
Getronics Belgium SA	Diegem/Belgien	EUR	100,00%	100,00%	7.062.000	551.000
Getronics Global Services BV	Amsterdam/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	3.664.600	3.484.021
Getronics ICT Management GmbH	Darmstadt	EUR	100,00%	100,00%	146.124	-168.000
Getronics Ireland Ltd.	Dublin/Irland	EUR	100,00%	100,00%	2.137.000	-109.000
Getronics Korea Co. Ltd.	Seoul/Südkorea	KRW	100,00%	100,00%	481.342.850	-119.062.452
Getronics Magyarorszag Kft.	Budapest/Ungarn	HUF	100,00%	100,00%	1.660.441.000	70.579.000
Getronics Premium IT Services GmbH	Darmstadt	EUR	100,00%	100,00%	-2.395.000	-2.502.000
Getronics PSF Luxembourg SA	Luxemburg/ Luxemburg	EUR	100,00%	100,00%	681.000	12.000
Getronics Services UK Ltd.	Reading/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	1.494.000	-4.495.000
Getronics Solution India Pte. Ltd.	Bangalore/Indien	INR	100,00%	100,00%	193.991.541	45.342.817
Getronics Solutions Malaysia Sdn. Bhd.	Kuala Lumpur/ Malaysia	MYR	100,00%	100,00%	9.728.194	-1.287.101
Getronics Solutions S Pte. Ltd.	Singapore/ Singapur	SGD	100,00%	100,00%	6.188.553	-83.986
Getronics Swiss Services AG	Zürich/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	- / -	- / -
Getronics Technology Sdn. Bhd.	Kuala Lumpur/ Malaysia	MYR	100,00%	100,00%	291.473	-1.433.181
Getronics Thailand Ltd.	Bangkok/Thailand	THB	100,00%	100,00%	12.734.103	-2.921.050
Getronics Unified Communications UK Ltd.	Reading/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	1.878.100	317.000
GHOTEL Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	2.395.961	1.885.561
GHOTEL Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00%	100,00%	21.863	-234
GHOTEL Germany GmbH	Bonn	EUR	100,00%	100,00%	22.253	-273
GHOTEL GmbH	Bonn	EUR	100,00%	95,00%	2.117.096	317.870
GHOTEL Hotel und Boardinghaus Deutschland GmbH	Bonn	EUR	100,00%	100,00%	22.242	-233
GIP Development SARL	Luxemburg/ Luxemburg	EUR	100,00%	100,00%	3.554.955	460.950

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
Grüneberger Spirituosen und Getränkegesellschaft mbH <sup>1</sup>	Grüneberg	EUR	100,00%	100,00%	25.567	- / -
GTN Global BV	Amsterdam/ Niederlande	EUR	78,10%	78,10%	11.130.287	- / -
GTN IDS Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Initial Enhancement GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	29.568	4.568
GTN IT Services BV	Amsterdam/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	18.000	- / -
GTN Services BV	Amsterdam/ Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	13.723.879	104.418
GTN Services US Inc.	Delaware/ Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	- / -	- / -
Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH & Co. KG	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	1.705.727	294.516
HanseYachts AG	Greifswald	EUR	74,10%	74,10%	6.398.022	-8.472.640
HanseYachts Technologie und Vermögensverwaltungs GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	502.672	533.435
HanseYachts TVH GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	21.828	-789
HanseYachts US LLC.	Savannah/ Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	51.819	72.438
HCM Gilde GmbH	Radbruch	EUR	100,00%	100,00%	13.000	-5.000
Health and Fashion Shoes Australia Pty Ltd.	Victoria/ Australien	AUD	100,00%	100,00%	2.914.402	217.685
Health and Fashion Shoes France SAS	Paris/Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	-493.212	-272.035
Health and Fashion Shoes Hong Kong Ltd.	Hong Kong/Volks- republik China	HKD	100,00%	100,00%	3.314.622	-1.769.335
Health and Fashion Shoes Singapore Pte. Ltd.	Singapur/ Singapur	SGD	100,00%	100,00%	126.051	-390.804
Help You Desk GmbH	Berlin	EUR	100,00%	100,00%	-281.000	-1.003.000
H&S Shoes (M) Sdn. Bhd.	Kuala Lumpur/ Malaysia	MYR	100,00%	100,00%	-610.896	895.331
H&F Shoes (Thailand) Co. Ltd.	Bangkok/Thailand	THB	100,00%	100,00%	92.530.084	-5.001.819
HY Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	-1.408.947	-499.807
Iberian IT Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Sustainability Advancement GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	20.018	20.227
ICT Solutions & Services GmbH	Hamburg	EUR	100,00%	100,00%	-1.368.000	-1.615.000
IDS Getronics GmbH	München	EUR	100,00%	100,00%	25.650.000	-875.000
Instanx AG für Kommunikation	Schlieren/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	560.293	79.348
International Brand Value Management AG	Zug / Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	2.861.032	-600.416
ISOCEM Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	8.099.892	0

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Inves- toren	exkl. Co-Inves- toren		
ISOCHEM Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	95,00%	9.109.845	19.977.049
Isochem SAS	Vert-le-Petit / Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	17.828.681	11.535.091
Kornbrennerei Berentzen GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	52.215	772
LANDWIRTH'S GmbH <sup>1</sup>	Minden	EUR	100,00%	100,00%	25.565	0
LD Beteiligungs GmbH	Hürth	EUR	100,00%	100,00%	1.020.644	-2.418
LD Didactic GmbH	Hürth	EUR	100,00%	100,00%	3.578.091	1.052.362
LD Einrichtungssysteme GmbH (in Liquidation)	Urbach	EUR	100,00%	100,00%	156.789	30.646
MAAFS Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00%	100,00%	124.830	3.409.339
MCC GmbH	Flensburg	EUR	100,00%	100,00%	21.189	-536
MCC Holding GmbH	Flensburg	EUR	100,00%	100,00%	68.966	13.357
Mediascope Publicitas (India) Private Ltd.	Mumbai/Indien	INR	65,00%	65,00%	52.160.558	-109.913.680
Mediterranean Yacht Service Center SARL	Canet en Roussil- lon/Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	-1.864.621	-168.843
Medley's Whiskey International GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	36.894	-837
Moody Yachts GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	23.928	-1.072
MRG Holding Ltd.	Bury St Edmunds/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	2.220.633	239.636
NE Ventures Holding Ltd.	Dublin / Irland	EUR	100,00%	100,00%	3.280.567	3.255.884
Old Book Club Associates Ltd.	Swindon/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	2.522.224	-80.827
Pabst & Richarz Vertriebs GmbH	Minden	EUR	100,00%	100,00%	32.683	0
PD Consulting GmbH & Co. KG	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	2.820.040	-90.209
PD Verwaltungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	2.953	-10.051
PDM Media (India) Private Ltd.	Mumbai/Indien	INR	65,00%	65,00%	52.804.331	4.433.486
people online GmbH	Bochum	EUR	100,00%	100,00%	54.304	-13.135
Powerboat 2013 Ltd.	London/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	-22.182	189.666
Publicitas Int. Sdn. Bhd.	Petaling Jaya/ Malaysia	MYR	100,00%	100,00%	4.376.759	453.571
Publicitas (Beijing) Advertising Co. Ltd.	Beijing/Volks- republik China	CNY	100,00%	100,00%	5.313.202	-370.885
Publicitas Asia Holdings Ltd.	Hong Kong/ Volks- republik China	HKD	100,00%	100,00%	68.549.430	-68.207.117
Publicitas BV	Laren/Niederlande	EUR	100,00%	100,00%	-47.188	-269.166
Publicitas China (HK) Advertising Ltd.	Hong Kong/Volks- republik China	HKD	100,00%	100,00%	3.079.775	-1.532.129
Publicitas Cinecom AG	Zürich/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	534.094	-49.406
Publicitas Eastern Europe AG	Basel/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	145.366	344.044
Publicitas Europe Ltd.	London/Groß- britannien	GBP	100,00%	100,00%	1.677.626	2.761.664

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
Publicitas GmbH (Frankfurt)	Frankfurt a. M.	EUR	100,00%	100,00%	1.816.092	1.015.860
Publicitas GmbH (Wien)	Wien/Österreich	EUR	100,00%	100,00%	-350.638	-512.527
Publicitas Holding SA	Lausanne/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	11.376.075	-5.309.925
Publicitas Hong Kong Ltd.	Hong Kong/Volksrepublik China	HKD	100,00%	100,00%	10.922	-13.739.324
Publicitas Inc. (Dover)	Dover/Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	-3.053.322	122.987
Publicitas Inc. (Toronto)	Toronto/Kanada	CAD	100,00%	100,00%	-986.313	620.449
Publicitas International AG	Basel/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	3.807.047	777.319
Publicitas International S.A.	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	371.164	101.265
Publicitas International SpA	Mailand/Italien	EUR	100,00%	100,00%	141.927	-197.133
Publicitas Japan Kabushiki Kaisha	Tokyo/Japan	JPY	70,00%	70,00%	-11.898	-26.079
Publicitas Ltd.	London/Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	1.595.318	-67.818
Publicitas N.V.	Zaventem/Belgien	EUR	100,00%	100,00%	336.153	-143.431
Publicitas OOH Media Private Ltd.	Mumbai/Indien	INR	100,00%	100,00%	172.900.000	-2.381.510
Publicitas Publimag AG	Zürich/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	208.813	635.124
Publicitas Publishing Pte. Ltd.	Singapore/Singapur	SGD	100,00%	100,00%	131.891	-167.086
Publicitas Rui Shi (Shanghai) Advertising Co. Ltd.	Shanghai/Volksrepublik China	CNY	100,00%	100,00%	2.951.243	214.381
Publicitas SA	Lausanne/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	15.784.850	-7.388.688
Publicitas SAS	Paris/Frankreich	EUR	100,00%	100,00%	1.416.757	936.130
Publicitas Singapore Pte. Ltd.	Singapore/Singapur	SGD	100,00%	100,00%	1.314.323	-917.639
Publicitas (Thailand) Ltd.	Bangkok/Thailand	THB	100,00%	100,00%	31.618.572	10.348.905
PubliGroupe USA Holding Inc.	Dover/Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	-23.959.091	-197.132
Publimedia AG	Zürich/Schweiz	CHF	100,00%	100,00%	747.903	8.104.107
Puschkin International GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	30.678	- / -
RH Retail Holding GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	9.931.813	543.693
Sealine GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	-615.010	-337.762
Sechsamtertropfen G. Vetter Spolka z.o.o. <sup>1</sup>	Jelenia Gora/Polen	EUR	100,00%	100,00%	- / -	- / -
Secop Austria GmbH (Secop Kompressoren GmbH)	Fürstenfeld/Österreich	EUR	100,00%	100,00%	10.915.098	-2.981.317
Secop Beteiligungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	12.003.586	2.050.422
Secop Compressors Co. Ltd.	Tianjin/Volksrepublik China	RMB	100,00%	100,00%	289.861.856	-25.492.788
Secop d.o.o.	Crnomelj/Slowenien	EUR	100,00%	100,00%	5.021.902	-2.571.215

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Investoren	exkl. Co-Investoren		
Secop GmbH	Flensburg	EUR	100,00%	100,00%	37.986.088	-415.280
Secop Holding GmbH	Flensburg	EUR	100,00%	100,00%	-26.398.703	-3.114.386
Secop Inc.	Roswell, Delaware/ Vereinigte Staaten von Amerika	USD	100,00%	100,00%	41.305	27.038
Secop Italia Srl	Mailand/Italien	EUR	100,00%	100,00%	8.794	-1.206
Secop Spol. sro.	Zlate Morave/ Slowakei	EUR	100,00%	100,00%	12.511.706	-2.684.786
Secop Verwaltungs GmbH	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	705.741	57.441
SK Systemkomponenten Verwaltungs GmbH (in Liquidation)	Urbach	EUR	100,00%	100,00%	20.514	-2.136
SSL Healthcare Brands S.A.U.	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	3.347.585	393.818
SSL Healthcare Italia	Mailand/Italien	EUR	100,00%	100,00%	10.191.045	-4.927.234
Strothmann Spirituosen Verwaltung GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	56.438	1.803
Studienkreis GmbH	Bochum	EUR	100,00%	100,00%	1.132.501	341.741
Studienkreis Holding GmbH (zuvor: AURELIUS Sustainability Development GmbH)	Grünwald	EUR	100,00%	100,00%	659.863	-366.556
Studienkreis Partnersysteme GmbH	Bochum	EUR	100,00%	100,00%	2.673.419	1.276.773
Technic Marketing Products GmbH	Linz/Österreich	EUR	100,00%	100,00%	5.623.430	543.634
Technologie Tworzyw Sztucznych Spol. Zoo.	Goleniow/Polen	PLN	100,00%	100,00%	23.668.828	4.856.396
Telvent Chile S.A.	Las Condes/Chile	CLP	100,00%	100,00%	987.840.244	63.847.449
Telvent Global Services Brasil Ltda.	Rio de Janeiro/ Brasilien	BRL	100,00%	100,00%	2.621.692	-8.076.671
Telvent Global Services Spain Kiwi Portion	Madrid/Spanien	EUR	100,00%	100,00%	15.584.150	-1.816.056
Tend AG Ltd.	London/Großbri- tannien	GBP	100,00%	100,00%	-919.448	-216.573
Turoa Rum International GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	19.881	-1.148
Verwaltung Hanse (Deutschland) Vertriebs GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	39.710	1.564
Vivaris Getränke GmbH & Co. KG	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	5.270.125	7.152.850
Vivaris Getränke Verwaltung GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	214.889	8.522
Winterapfel Getränke GmbH <sup>1</sup>	Haselünne	EUR	100,00%	100,00%	25.565	0
Wychem Ltd.	Bury St Edmunds/ Großbritannien	GBP	100,00%	100,00%	2.110.928	394.898
Yachtzentrum Greifswald Beteiligungs GmbH	Greifswald	EUR	100,00%	100,00%	-6.075.559	-64.736
7ITEC GmbH	Hamburg	EUR	100,00%	100,00%	24.100	-900

Firma	Sitz		Anteil in %		Eigenkapital <sup>2</sup>	Ergebnis <sup>2</sup>
			inkl. Co-Inves- toren	exkl. Co-Inves- toren		
<b>Assoziierte Unternehmen</b>						
Permedias Athens S.A.	Athen/ Griechenland	EUR	30,00%	30,00%	165.000	2.000
Publicitas Hellas S.A.	Athen/ Griechenland	EUR	30,00%	30,00%	353.000	7.000
xentive S.A.	Lausanne/Schweiz	CHF	49,00%	49,00%	1.081.471	223.225
<b>Beteiligungen</b>						
Bank Compagnie de Gestion et des Prets SA	Saran/Frankreich	EUR	34,90%	34,90%	62.014.673	7.340.149

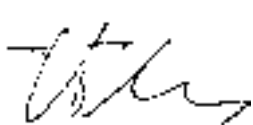
<sup>1</sup> Diese Gesellschaften werden aus Wesentlichkeitsgründen nicht konsolidiert.

<sup>2</sup> Angaben jeweils in der lokalen Währung. Bei den Fremdwährungsangaben sind folgende Devisenkassakurse zu berücksichtigen: 1 Euro entspricht in ausländischen Währungseinheiten: Dubai 4,8757 AED; Großbritannien 0,7883 GBP; Indien 77,3781 INR; Malaysia 4,2903 MYR; Polen 4,2155 PLN; Schweiz 1,2026 CHF; Südkorea 1.359,9700 KRW; Singapur 1,6213 SGD; Thailand 40,5640 THB; Türkei 2,8304 TRY; Ungarn 310,8300 HUF; Vereinigte Staaten von Amerika 1,2331 USD; Volksrepublik China 7,6330 CNY; Kanada 1,4216 CAD; Japan 147,0600 JPY; Hong Kong 9,5626 HKD; Brasilien 3,2499 BRL; Chile 714,2857 CLP; Australien 1,4928 AUD; Argentinien 10,3769 ARS; Tschechien 27,6400 CZK. Die Angaben zum Eigenkapital und Ergebnis entsprechen jeweils den lokalen Abschlüssen.

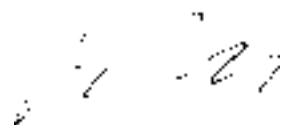
Die Aurelius AG stellt den Konzernabschluss für den größten Kreis ihrer Tochtergesellschaften auf. Er wird beim Handelsregister München in Abteilung B, Nr. 161677 hinterlegt und im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht.

München, 19. März 2015

Der Vorstand der Aurelius AG



Dr. Dirk Markus



Gert Purkert



Donatus Albrecht