

LEWAG Holding Aktiengesellschaft

Beverungen

Geschäftsbericht 2010

LEWAG auf einen Blick

	2010	2009	2008
	T€	T€	T€
LEWAG-Konzern			
Bilanzierungsbasis	IFRS	IFRS	IFRS
Umsatzerlöse konsolidiert	51.495	47.126	55.208
Rohergebnis	27.050	28.797	29.219
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.395	2.955	5.167
Konzernjahresüberschuss	1.186	2.147	3.809
Ergebnis je Aktie in Euro	0,25	0,45	0,80
Cashflow	2.319	3.275	4.557
Bilanzsumme	47.976	48.586	47.464
Eigenkapital	23.811	23.555	22.610
Sachanlagevermögen ¹⁾	16.137	16.518	13.219
Finanzanlagevermögen	11.891	11.891	12.126
Investitionen in Sachanlagen ¹⁾	727	3.014	4.129
Abschreibungen auf Sachanlagen ¹⁾	1.117	1.073	907
Mitarbeiter im Jahresdurchschnitt	439	468	439
Personalaufwand	18.573	18.621	17.192
LEWAG Holding AG			
Bilanzierungsbasis	T€	T€	T€
	HGB	HGB	HGB
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.222	2.813	4.277
Jahresüberschuss	1.102	2.398	3.718
Bilanzsumme	31.922	32.492	32.688
Grundkapital der AG	12.165	12.165	12.165
Eigenkapital	28.062	28.864	27.654
Ausschüttungssumme ²⁾	713	950	1.188
Nettodividende je Aktie ²⁾	€ 0,15	€ 0,20	€ 0,25
Kurs je Stückaktie (Jahresultimo)	€ 5,20	€ 5,70	€ 6,00

¹⁾ Inklusive immaterieller Wirtschaftsgüter

²⁾ Berichtsjahr 2010: Gewinnverwendungsvorschlag an die Hauptversammlung

Inhaltsverzeichnis

LEWAG auf einen Blick	2
Organe der Gesellschaft	4
Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2010	5
Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands	6-17
Bericht des Aufsichtsrats	18/19
Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289a HGB mit Corporate Governance Bericht und Vergütungsbericht 2010	20-24

Jahresabschluss und Konzernjahresabschluss der LEWAG Holding AG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

Bilanz	26/27
Gewinn- und Verlustrechnung	29
Entwicklung des Anlagevermögens	30/31
IFRS-Konzernbilanz	32/33
IFRS-Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung	34
IFRS-Konzerngesamtergebnisrechnung	35
IFRS-Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung	36/37
IFRS-Konzernkapitalflussrechnung	38
Anhang des Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2010 der LEWAG Holding AG	40-77
Entsprechenserklärung gemäß § 37y Nr. 1 WpHG	78
Bestätigungsvermerk	79
Gewinnverwendungsvorschlag	80

Organe der Gesellschaft

Aufsichtsrat

Georg F. Hesselbach
Meggen, Schweiz
Vorsitzender

Albrecht Hertz-Eichenrode
B.A. lic. és. sc. pol.
Hannover
stellv. Vorsitzender

Dr. Ulrich Bittihn
Paderborn

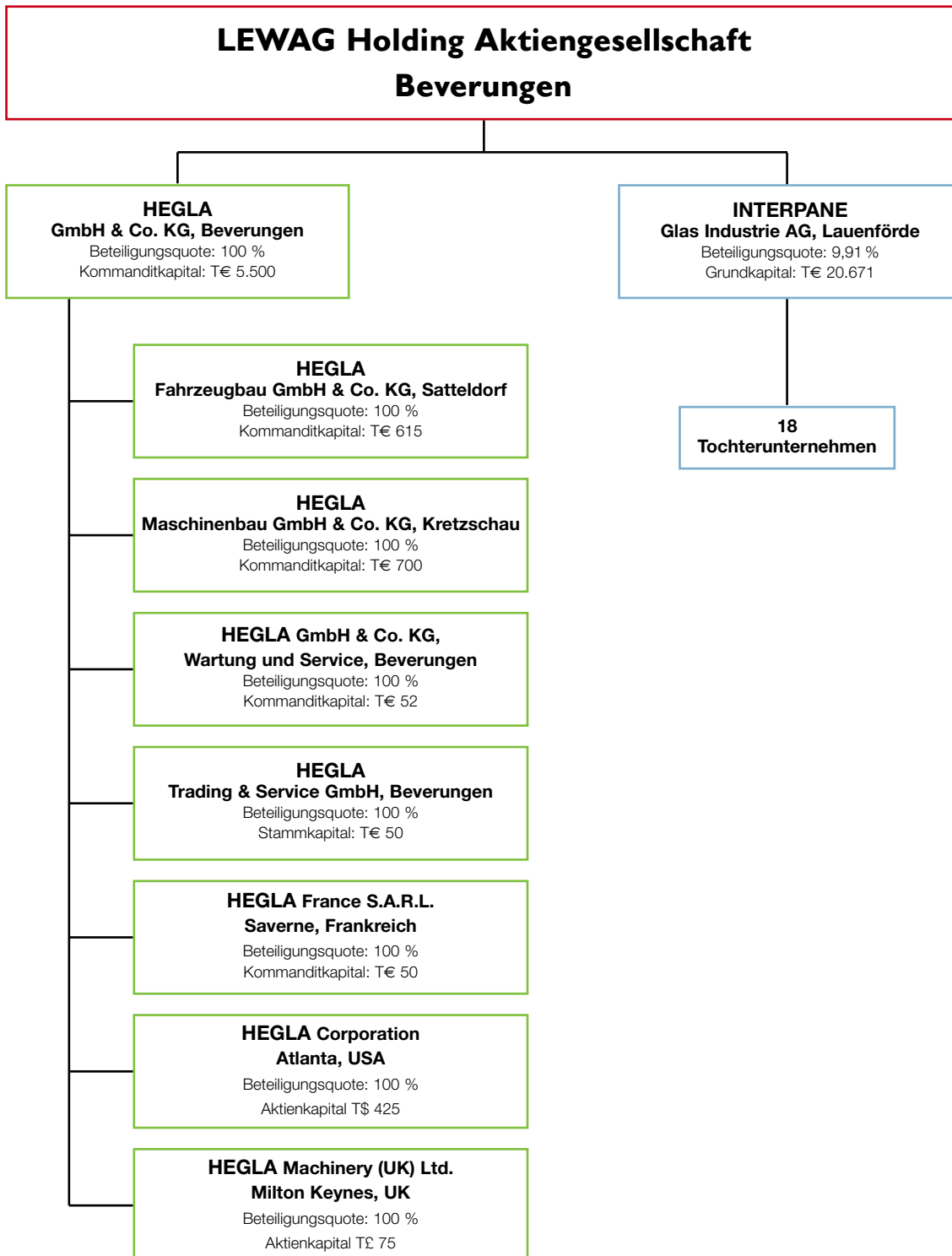
Vorstand

Jörn C. Hesselbach
Diplom-Betriebswirt
Meggen, Schweiz



v.l.n.r.: Albrecht Hertz-Eichenrode, Georg F. Hesselbach, Jörn C. Hesselbach, Dr. Ulrich Bittihn

Beteiligungsstruktur per 31. Dezember 2010



Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Konjunktur und Branchenentwicklung

Die weltweite Konjunktur hat sich im Jahr 2010 wieder spürbar erholt, wenngleich das Wachstumstempo im Jahresverlauf etwas an Dynamik verloren hat. In den USA konnte der Rückgang des Bruttoinlandsprodukts (BIP) des Jahres 2009 (-2,6%) im Jahr 2010 (+2,8%) wieder ausgeglichen werden, während in der EU mit einer Wachstumsrate von 1,8% (2009: -4,2%) das Vorkrisenniveau noch nicht wieder erreicht wurde. Das deutsche BIP-Wachstum fällt mit +3,6% (2009: -4,7%) doppelt so stark aus wie im EU-Durchschnitt. In Großbritannien und Frankreich wurden mit +1,4% resp. +1,6% nur moderate Wachstumsraten erzielt.

Die europäischen Wohnungsbauinvestitionen sollen gemäß einer Euroconstruct-Prognose im Jahr 2010 um rd. 3 % gesunken sein nach -12% im Jahr 2009. Frankreich, Italien und insbeson-

dere Spanien hatten auch im Jahr 2010 einen Rückgang des Bauvolumens zu verzeichnen.

Die deutschen Bauinvestitionen sind – trotz schneereicher Perioden im I. Quartal und im Dezember 2010 – um 2,8% angestiegen (2009: -1,5%). Positive Wachstumsfaktoren waren der Wohnungsbau (+4,4%) sowie – bedingt durch die staatlichen Konjunkturprogramme – der öffentliche Hochbau (+12,6%). Im gewerblichen Bau konnte die Abwärtsentwicklung des Vorjahres weitgehend gestoppt werden (-0,2%).

Der Fenstermarkt ist in den 27 EU-Staaten nach dem Krisenjahr 2009 (-10,9%) erneut um 6,6% auf 75 Mio. Fenstereinheiten (FE) gefallen, mit entsprechenden negativen Auswirkungen auf die Bauglasbranche. Demgegenüber schätzt der Verband Fenster + Fassade (VFF) das Absatzvolumen 2010 in Deutschland auf 12,6 Mio. FE – ein Plus von 4,9% (2009: +3,3%).

Reale Bauinvestitionen in der Bundesrepublik Deutschland 2007 - 2010

	2007	2008	2009	2010
	Veränderung in % gegenüber dem Vorjahr			
Wohnungsbau	- 1,8	- 0,9	- 1,2	+ 4,4
Gewerblicher Bau	+ 2,9	+ 5,5	- 3,8	- 0,2
davon Hochbau	+ 3,9	+ 7,2	- 4,2	- 1,0
Öffentlicher Bau	- 2,4	+ 0,7	+ 3,2	+ 2,8
davon Hochbau	+ 1,7	+ 3,0	+ 10,4	+ 12,6
Σ Bauinvestitionen	- 0,5	+ 1,2	- 1,5	+ 2,8

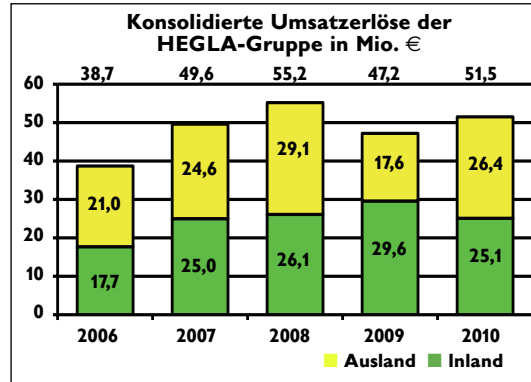
Quelle: Statistisches Bundesamt (Januar 2011)

Aus den Beteiligungsunternehmen

1. HEGLA-Teilkonzern

Die HEGLA-Gruppe mit Stammsitz in Beverungen zählt zu den international führenden Produzenten von Maschinen und Systemanlagen, Lager- und Logistiksystemen und Fahrzeugaufbauten für die Flachglas herstellende und verarbeitende Industrie sowie angrenzende Branchen. Zur HEGLA-Gruppe zählen fünf inländische Unternehmen, drei Vertriebs- und Servicegesellschaften in Frankreich, Großbritannien und den USA sowie ein Vertriebsbüro in Russland.

Im Juli 2009 hat HEGLA Beverungen 55% der Aktien von HEGLA Corp. erworben und ist seitdem alleinige Gesellschafterin des nordamerikanischen Tochterunternehmens. HEGLA Corp. wird demzufolge ab dem Juli 2009 im LEWAG-Konzern voll konsolidiert, die Vorjahresvergleichswerte enthalten somit die Erlöse und Kosten von HEGLA Corp. nur für ein halbes Jahr.



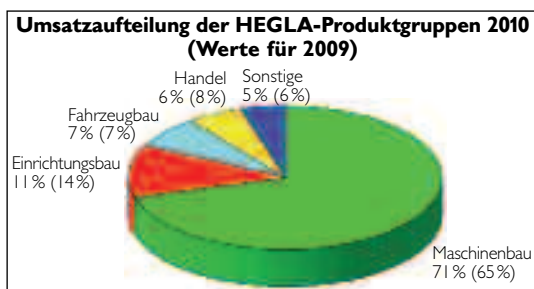
Insbesondere im I. Halbjahr 2010 hat sich die im Zuge der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise entstandene Nachfrageschwäche im Maschinenbau noch fortgesetzt und auch die Geschäftsentwicklung in den HEGLA-Konzernunternehmen negativ beeinflusst. In der 2. Jahreshälfte hat sich – ausgehend von steigenden Auftragseingängen – die Umsatz- und Ertragslage wieder verbessert. In Summe konnten die Umsatzerlöse im Berichtsjahr um 9% von € 47,2 Mio. auf € 51,5 Mio. ausgeweitet werden.



HEGLA-Schneidlinie mit Tandem-ReMaster und Traveren-Drehvorrichtung TraCon zur automatischen 90°-Drehung der Glasscheiben

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Während die inländischen Umsatzerlöse mit € 25,1 Mio. um 15 % unter dem Höchstwert des Vorjahres liegen, konnten die Exporterlöse um 50 % auf € 26,4 Mio. deutlich gesteigert werden. Bei einer Exportquote von 51 % (Vj.: 37 %) wurde somit über die Hälfte der Umsatzerlöse im Ausland erzielt.



Die Umsatzverteilung für die Jahre 2010 und 2009 verdeutlicht, dass der Umsatzanstieg dem größten Produktbereich Maschinenbau (+ € 5,9 Mio.) zuzurechnen ist. Der Anteil am Gesamtumsatz hat sich um rund 6 Prozentpunkte auf 71 % erhöht.

Im Einrichtungsbau (Lager- und Logistiksysteme) gingen die Umsatzerlöse um 13 % auf

€ 6,0 Mio. und somit auf das Niveau des Jahres 2008 zurück; der Anteil am Gesamtumsatz nahm um rund 3 Prozentpunkte auf 11 % ab.

Bei einem leichten Anstieg der Umsatzerlöse von € 3,5 Mio. auf € 3,8 Mio. beträgt der Anteil des Fahrzeugbaus am Gesamtumsatz unverändert 7 %.

Die sonstigen Erlöse – im Wesentlichen Dienstleistungsumsätze von HEGLA Wartung und Service – haben sich leicht von € 2,6 Mio. auf € 2,4 Mio. verringert, der Anteil am Gesamtumsatz ging entsprechend auf 5 % zurück. Daneben wurden Handelsumsätze getätigt, deren Anteil 6 % (Vorjahr: 8 %) am Gesamtumsatz betrug.

Dem Anstieg der Umsatzerlöse um € 4,3 Mio. steht ein Bestandsabbau von € 3,6 Mio. (Vorjahr: Bestandsaufbau von € 6,3 Mio.) gegenüber. Demzufolge ging die Gesamtleistung (exkl. sonstige betriebliche Erträge) um € 5,7 Mio. oder 11 % auf € 48,0 Mio. zurück.



SortJet zur Online-Produktion - direkt vom Glaszuschnitt auf die Isolierglas-/Bearbeitungslinien

2. INTERPANE Glas Industrie AG

Die Interpane-Gruppe gehört zu den größeren Glasveredelungs- und -verarbeitungsunternehmen in Europa. Interpane ist in sämtlichen Wertschöpfungsstufen im Bauglasbereich mit eigenen Produktionsunternehmen vertreten: Von der Herstellung des Floatglases über dessen Veredelung mit modernen Wärmeschutz- und/oder Sonnenschutzschichten bis hin zur Weiterverarbeitung zu hochwertigem Isolier- und Sicherheitsglas.

Die konsolidierte Gesamtleistung des INTERPANE Glas Industrie AG-Konzerns hat sich 2010 von € 243 Mio. auf € 278 Mio. erhöht.

Die LEWAG Holding AG erhielt wie in den Vorjahren von der INTERPANE Glas Industrie AG eine Garantiedividende in Höhe von € 0,7 Mio.

LEWAG-Konzern

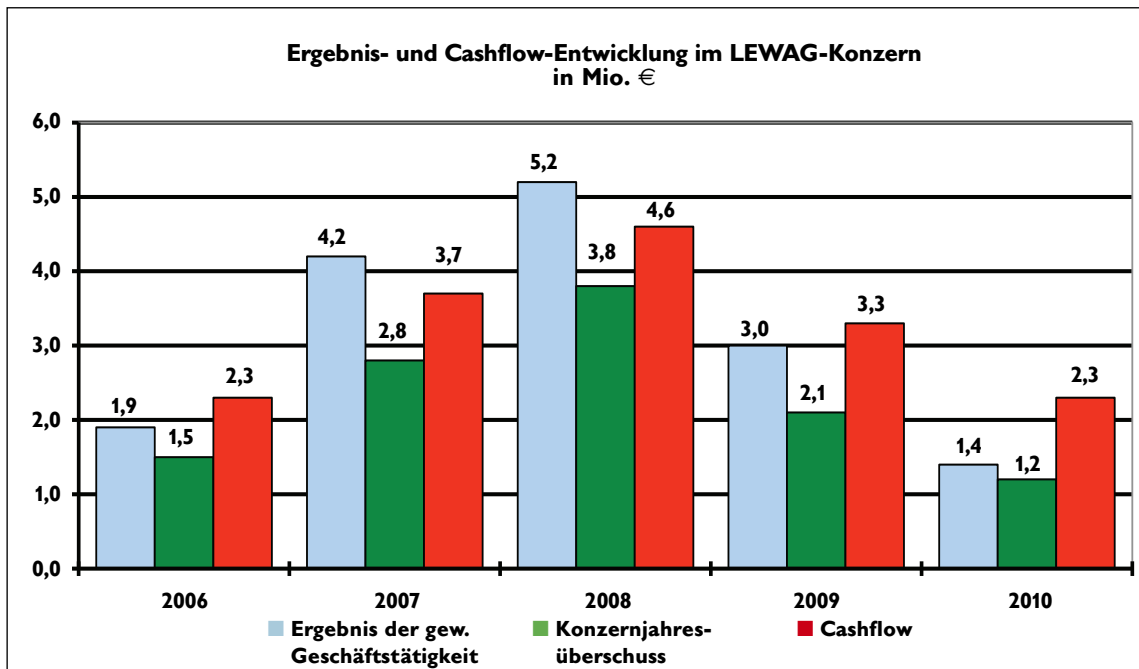
Die konsolidierten Umsatzerlöse des LEWAG-Konzerns erhöhten sich – entsprechend der Umsatzentwicklung in der HEGLA-Gruppe – um € 4,4 Mio. auf € 51,5 Mio. Die Gesamtleistung (exkl. sonstige betriebliche Erträge) verringerte sich demgegenüber von € 53,7 Mio. auf € 48,0 Mio.

Die Materialaufwendungen konnten überproportional von € 25,5 Mio. auf € 21,5 Mio. gesenkt werden, die Materialaufwandsquote



Hauptverwaltung der Unilever AG, Hamburg, mit Sonnenschutzglas ipasol neutral 70/39 von Interpane

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands



verbesserte sich um 2,7 Prozentpunkte auf 44,8 %. Gleichwohl erreichte das Rohergebnis mit € 27,1 Mio. nicht den Vorjahreswert von € 28,8 Mio.

Die Personalaufwendungen betragen nahezu unverändert € 18,6 Mio. Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen wurden hingegen um € 0,4 Mio. auf € 6,1 Mio. abgebaut.

Das Konzern-Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit hat sich von € 3,0 Mio. auf € 1,4 Mio. reduziert, liegt aber oberhalb der in der Zwischenmitteilung II/2010 veröffentlichten Ergebnisprognose von € 1,0 Mio. bis € 1,2 Mio.

Der Konzernjahresüberschuss erreicht mit € 1,2 Mio. ebenfalls nicht den Vorjahreswert von € 2,1 Mio. Das Ergebnis je Aktie beläuft sich auf € 0,25 nach € 0,45. Dennoch erhöhte sich der Konzernbilanzgewinn aufgrund der langjährig moderaten Dividendenpolitik von € 8,7 Mio. auf € 8,9 Mio.

Der Cashflow nahm von € 3,3 Mio. auf € 2,3 Mio. ab. Das Investitionsvolumen wurde im Ver-

gleich zum Vorjahr (€ 3,0 Mio.) deutlich auf € 0,7 Mio. und somit auch unter das Niveau der Jahresabschreibungen (€ 1,1 Mio.) gesenkt. Das Sachanlagevermögen inkl. immaterieller Vermögensgegenstände hat sich entsprechend um € 0,4 Mio. auf € 16,1 Mio. leicht reduziert. Das Finanzanlagevermögen beträgt unverändert € 11,9 Mio.

Das Konzerneigenkapital konnte zum Bilanzstichtag 31. Dezember 2010 um € 0,3 Mio. auf € 23,8 Mio. gesteigert werden. Die Eigenkapitalquote verbesserte sich auf bereits hohem Niveau von 48,5% auf 49,6% nochmals. Die kurzfristigen Vermögenswerte übersteigen das kurzfristige Fremdkapital um € 1,0 Mio. (Vj.: € 2,1 Mio.).

Die Finanzverbindlichkeiten wurden im Konzern um € 1,2 Mio. auf € 10,8 Mio. abgebaut, zugleich verringerten sich die liquiden Mittel von € 1,9 Mio. auf € 1,5 Mio. Die Unternehmen des LEWAG-Konzerns waren stets in der Lage, ihren Zahlungsverpflichtungen unter Ausnutzung von Skontofristen nachzukommen.

LEWAG Holding AG

Die sonstigen betrieblichen Erträge der LEWAG Holding AG belaufen sich auf T€ 60. Im Vorjahr wurden aufgrund der Auflösung von Rückstellungen Erträge in Höhe von T€ 123 ausgewiesen. Der Personalaufwand (T€ 60), die sonstigen betrieblichen Aufwendungen (T€ 330) und das Zinsergebnis (+ T€ 10) liegen auf Vorjahresniveau.

Die Beteiligungserträge haben sich auf € 1,5 Mio. halbiert. Demzufolge sank das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von € 2,8 Mio. auf € 1,2 Mio.

Der Jahresüberschuss 2010 der LEWAG Holding AG beträgt € 1,1 Mio. nach € 2,4 Mio. im Jahr 2009. Einschließlich des Gewinnvortrags aus dem Vorjahr beläuft sich der Bilanzgewinn auf € 13,2 Mio.

Der Rückgang des Eigenkapitals – vor Dividendenzahlung für das Geschäftsjahr 2010 – um € 0,8 Mio. auf € 28,1 Mio. ist auf Anpassungen aufgrund der erstmaligen Bilanzierung gemäß BilMoG (Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz) zurückzuführen. Die Eigenkapitalquote liegt mit 87,9 % unverändert auf einem sehr hohen Niveau (2009: 88,8 %).

Der Kurs der LEWAG-Aktie wurde am 30. Dezember 2010 mit € 5,20 je nennwertloser Stückaktie notiert (30. Dezember 2009: € 5,70).

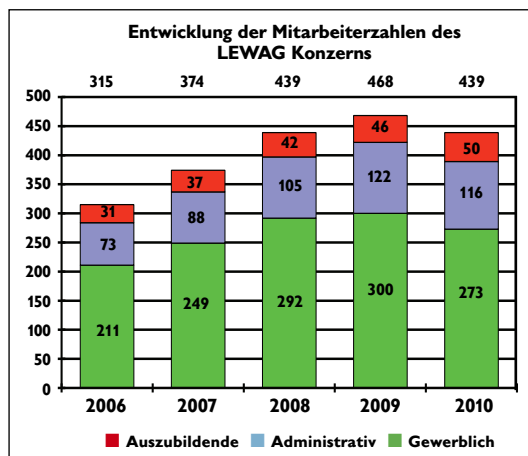
In Anbetracht des geringeren Jahresüberschusses 2010 werden Vorstand und Aufsichtsrat der LEWAG der Hauptversammlung am 29. Juni 2011 in Beverungen eine Dividende in Höhe von € 0,15 je Stückaktie vorschlagen nach € 0,20 /Aktie im Jahr 2010. Die Dividendenrendite würde 2,9 % nach

3,5 % im Jahr zuvor betragen. Die gesamte Ausschüttungssumme belief sich auf T€ 713 oder 65 % des Jahresüberschusses der LEWAG Holding AG (Vj.: 40 %).

Mitarbeiter

Im Jahresdurchschnitt hat sich die Mitarbeiterzahl konzernweit um 6 % von 468 auf 439 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und somit auf das Niveau des Jahres 2008 verringert. Im LEWAG-Konzern waren 273 gewerbliche Arbeitnehmer (Vj.: 300) und 116 Angestellte (Vj.: 122) beschäftigt. Die Zahl der Auszubildenden wurde hingegen um 9 % auf 50 ausgeweitet. Die Inanspruchnahme von externen Subunternehmen und Leiharbeitern wurde deutlich reduziert.

Allen Mitarbeitern und Mitarbeiterinnen gilt unser herzlicher Dank für die vertrauensvolle und engagierte Zusammenarbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.



Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Forschung und Entwicklung / Umweltschutz

Die LEWAG Holding AG unternimmt keine eigenen F&E-Tätigkeiten, diese werden in den operativen Tochterunternehmen ausgeführt. Im Bereich Forschung und Entwicklung der HEGLA-Gruppe lag der Fokus auf der Neurespektive Weiterentwicklung der folgenden Innovationsprodukte:

- Ausbau des Restplattenspeichers im Glaszuschnitt (ReMaster) auf Mehrfachbeladung einschließlich Entwicklung der Software-schnittstellen
- Erweiterung der Automatisierungssysteme; z.B. automatische Drehkippsysteme und Ausweitung der verarbeitbaren Glasgrößen in der Glassortierung, automatische Einschleusung von Zustellscheiben vor der Isolierglasfertigung und Entwicklung von Soft-

wareschnittstellen zu allen wesentlichen Softwarelösungen

- Produktionslogistik mit Speichersystem und Robotik für Photovoltaik-Dünnschichtmodule
- Entwicklung und Integration der Delta-Kinematik zur hochfrequenten Waver-Bestückung für Photovoltaikmodule
- Neuentwicklung von hochdynamischen, kostenoptimierten Glasschneidanlagen mit Direktantrieben.

Alle Aspekte, die den Umweltschutz und die Reduzierung der Umweltbelastung an den HEGLA-Standorten betreffen, haben hohe Priorität. Wir achten bei allen unseren Produktionsprozessen streng auf die Umweltverträglichkeit sowie bei unseren Produkten auf die Einhaltung von Umweltschutzbedingungen und eine möglichst hohe Wiederverwertbarkeit



ReMaster mit Mehrfachbeladung von HEGLA in Verbindung mit ProLam-Schneidanlage für Verbundsicherheitsglas

Angaben gemäß § 315 Absatz 4 HGB

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,- und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose, auf den Inhaber lautende Stückaktien. Auf jede Stückaktie entfällt ein rechnerischer Anteil von € 2,56 am Grundkapital. Jede Aktie gewährt eine Stimme. Die Aktionäre nehmen nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften und der Satzung ihre Rechte in der Hauptversammlung wahr und üben dort ihr Stimmrecht aus.

Gemäß § 4 Absatz 2 der Satzung besteht ein genehmigtes Kapital. Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 27. Juni 2013 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bareinlage um bis zu € 6.000.000,- zu erhöhen.

Aktien mit besonderen Stimmrechten, sonstigen Sonderrechten oder Belegschaftsaktien wurden nicht ausgegeben. Die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien und es wurde auch keine Genehmigung von der Hauptversammlung zum Erwerb eigener Aktien eingeholt.

Folgende Aktionäre halten einen Anteil von mindestens 10 % des Kapitals und somit mindestens 10 % der Stimmrechte:

- HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, D-37697 Lauenförde
- Herr Jochen H. Hesselbach, CH-6045 Meggen
- Herr Jörn C. Hesselbach, CH-6045 Meggen

Vorstandsmitglieder werden gemäß §§ 84f. AktG bestellt und abberufen.

Satzungsänderungen werden gemäß § 179 AktG durch die Hauptversammlung mit einer Mehr-

heit von mindestens drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals beschlossen.

Der Vorstand hat die Entsprechenserklärung gemäß § 37y Nr. 1 WpHG i. V. m. §§ 297 Abs. 2 Satz 4 und 315 Abs. 1 Satz 6 HGB zum Konzernabschluss 2010 („Bilanzzeit“) abgegeben.

Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB

Der Vorstand der LEWAG Holding AG hat mit Datum 13. April 2011 eine Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB abgegeben. Die Erklärung wurde auf der Internetseite der Gesellschaft (www.lewag.de; Rubrik: Corporate Governance) zusammen mit dem Corporate Governance-Bericht allgemein zugänglich gemacht.

Vergütungsbericht

Der Vorstand erhält ausschließlich eine monatliche, feste Vergütung. Die Aufsichtsratsmitglieder erhalten jeweils eine feste und eine variable Vergütung. Die variable Vergütung orientiert sich an der prozentualen Dividende bezogen auf das Grundkapital.

Detaillierte Angaben zu den Vorstands- und Aufsichtsratsvergütungen sind abweichend zum Vorjahr in dem im Corporate Governance-Bericht enthaltenen Vergütungsbericht dargestellt. Der Vergütungsbericht ist zugleich Bestandteil des Konzernlageberichts.

Nachtragsbericht

Berichtspflichtige Vorgänge nach Ablauf des Geschäftsjahres haben sich nicht ergeben.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Der Vorstand erklärt in dem von ihm aufgestellten Bericht über die Beziehungen der LEWAG Holding AG zu verbundenen Unternehmen (Abhängigkeitsbericht) gemäß § 312 Abs. 3 AktG, dass unsere Gesellschaft nach den Umständen die in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem die Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung erhielt und keine Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse des herrschenden oder eines mit ihm verbundenen Unternehmens getroffen oder unterlassen wurden.

Risikobericht

Der LEWAG-Konzern versucht, Chancen frühzeitig zu erkennen und zu ergreifen, um den Unternehmenserfolg nachhaltig zu steigern. Dabei werden auch Risiken eingegangen, um Chancen bestmöglich nutzen zu können. Das Risiko- und Chancenmanagement stellt sicher, dass die Geschäftstätigkeit in einem gut kontrollierten Unternehmensumfeld ausgeübt werden kann.



Lasermarkierung zur einfachen und dauerhaften Kennzeichnung von Glasscheiben

Sowohl das gesamtwirtschaftliche Umfeld und insbesondere die Entwicklungen in der Flachglas- und Fensterbranche sowie im Maschinenbau als auch die internen Prozesse werden fortlaufend überwacht, um Risiken und Chancen so früh wie möglich zu erkennen. Identifizierte Risiken werden hinsichtlich ihrer Eintrittswahrscheinlichkeit und ihres potenziellen Einflusses auf den Ergebnisbeitrag beurteilt.

Das Risikomanagementsystem ist Bestandteil der Planungs-, Steuerungs- und Berichterstattungsprozesse im Konzern. Damit wird sichergestellt, dass die Unternehmensleitung wesentliche Risiken frühzeitig erkennt und – falls erforderlich – Maßnahmen zur Gegensteuerung rechtzeitig einleiten kann. Mit Hilfe des installierten internen Kontrollsystems wird sichergestellt, dass die laufenden Betriebsabläufe einschließlich des Zugriffs- und Berechtigungssystems im IT-Bereich einer regelmäßigen, systematischen Überwachung unter Berücksichtigung des Grundsatzes der Funktionstrennung unterliegen.

Über das monatliche, konzernweit einheitliche Berichtswesen hinaus hält der Aufsichtsrat regelmäßig Kontakt mit dem Vorstand, um neben der Unternehmensstrategie und der aktuellen Geschäftsentwicklung auch Fragen des Risikomanagements sowie die Entwicklung bestehender Risiken zu erörtern.

Gem. §289 Abs. 5 und § 315 Abs. 2 Nr. 5 HGB werden die Rechnungslegungsanforderungen durch die LEWAG Holding AG in den Tochtergesellschaften u.a. dadurch umgesetzt, dass im LEWAG-Konzern grundsätzlich ein einheitliches Buchhaltungssystem mit einem einheitlichen Kontenrahmen verwendet wird. Im Rahmen der Jahresabschlusserstellung und der Konzernabschlusserstellung werden die Einhaltung der Bilanzierungsvorschriften sowie die

Prozesse zur Datenaufbereitung analysiert, überprüft und sichergestellt. Das interne Kontrollsystem wird dabei u.a. bei Finanztransaktionen durch Genehmigungsprozesse ergänzt. Ergänzt werden die internen Kontrollsysteme durch externe Prüfungsorgane wie den Jahresabschluss- und Konzernabschlussprüfer sowie steuerliche Außenprüfungen. Ferner werden die Mitarbeiter in den Finanzbereichen in regelmäßigen internen wie auch externen Schulungen auf den aktuellen Stand der gesetzlichen Anforderungen gebracht.

Nachfolgend werden die Risiken und Chancen dargestellt, die für die LEWAG Holding AG von wesentlicher Bedeutung sind und die entsprechenden Maßnahmen des Risikomanagements erläutert. Nach unserer Einschätzung sind jedoch derzeit keine Risiken erkennbar, die den Fortbestand unserer Unternehmensgruppe in ihrer Gesamtheit gefährden.

Konjunkturelle Risiken

Die negativen Folgen der weltweiten Finanz- und Wirtschaftskrise haben die wirtschaftliche Entwicklung des Unternehmens auch im Jahr 2010 noch beeinflusst. Die Investitionsbereitschaft und -fähigkeit aufgrund des damit verbundenen hohen Kapitalbedarfs sowie den spürbaren Engpässen auf den Finanzmärkten hat weite Teile der Abnehmerbranchen unverändert belastet.

Die von der LEWAG aktiv unterstützte Ausweitung der Exporttätigkeiten der HEGLA-Gruppe hat die Abhängigkeit von der Nachfrageentwicklung in einzelnen Absatzregionen deutlich reduziert. Negative Geschäftsentwicklungen in Teilbereichen können somit durch die international breite Aufstellung der HEGLA-Gruppe besser kompensiert werden.

Beschaffungsrisiken

Im Zuge der gesamtwirtschaftlichen Erholung sind auch die Preise für wesentliche Vormaterialien wie Stahl und Aluminium sowie für Energie wieder angestiegen, die soweit möglich durch eine adäquate Anpassung der Absatzpreise aufgefangen werden.

Dem Risiko einer nicht ausreichenden Versorgung mit Materialien in der benötigten Qualität wird durch eine kontinuierliche Überprüfung der Lieferantenbasis begegnet. Die Versorgungssicherheit war ständig gewährleistet.

Operative Risiken

Die wesentliche Herausforderung im operativen Bereich besteht in der Sicherstellung der termingerechten Fertigung der Produkte innerhalb der vorgegebenen Qualitätsstandards und einer effizienten Kostenstruktur. Der bestehende Maschinenpark wird durch permanente Instandhaltungsmaßnahmen und durch Modernisierungen auf einem hohen technischen Stand gehalten.

In den Jahren 2008 und 2009 wurden die Fertigungskapazitäten an den Standorten Beverungen und Döschwitz deutlich ausgeweitet, so dass die Unternehmensgruppe auch bei einer im Zuge der gesamtwirtschaftlichen Erholung zu erwartenden Nachfragerhöhung über ausreichende Kapazitätsreserven verfügt.

Zudem wurden seit jeher Versicherungen gegen wesentliche Elementarschäden und gegen Betriebsunterbrechungen abgeschlossen. Der LEWAG-Konzern ist jedoch nicht gegen alle unvorhergesehenen und unversicherbaren Betriebsunterbrechungen gefeit.

Konzernlagebericht und Bericht des Vorstands

Informationstechnologie (IT)-Risiken

Der zunehmenden Abhängigkeit wesentlicher Geschäftsprozesse von IT-Anwendungen und der IT-Infrastruktur haben wir im Jahr 2009 durch eine externe IT-Systemprüfung Rechnung getragen. Operationelle Risiken, die die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft beeinflussen oder die Richtigkeit des Jahresabschlusses in Frage stellen, wurden in der Prüfung nicht festgestellt. Die eingesetzte IT-Infrastruktur und die IT-Anwendungen sind geeignet, wesentliche Fehler in der rechnungslegungsrelevanten Datenverarbeitung festzustellen und die Ordnungsmäßigkeit und Sicherheit der rechnungslegungsrelevanten Daten zu gewährleisten.

Den IT-Risiken wird mit geeigneten personellen, technischen und organisatorischen Maßnahmen entgegnet. Das interne Kontrollsystem sieht sowohl systemische als auch manuelle bzw. halbmanuelle Kontrollen vor. Die Systemkontrollen wurden im Rahmen der Prüfung als wirksam beurteilt.

Finanz- und Währungsrisiken

Aufgrund der hohen Eigenkapitalquote von fast 50 % sehen wir bezüglich der Kreditwürdigkeit des LEWAG-Konzerns keine Risiken. Den Wechselkursrisiken begegnen wir – soweit möglich – mit einer Fakturierung in Euro sowie fallweise bei Großaufträgen mit entsprechenden Kursabsicherungen.

Zahlungsausfälle konnten in der Vergangenheit durch eine konsequente Beachtung der Kundenbonität sowie ein stringentes Debitorenmanagement auf ein Minimum begrenzt werden.

Verbindlichkeiten werden generell innerhalb der vereinbarten Konditionen und soweit zulässig unter Nutzung von Skonto ausgeglichen.

Ausblick / Prognosebericht

Die Erholung der Weltwirtschaft soll auch im Jahr 2011 weiter anhalten. Das BIP in der EU dürfte dabei aber aufgrund der großen Unterschiede in der Entwicklung der Mitgliedsstaaten mit ca. 1,7% nicht stärker zunehmen als im Jahr 2010. Mit einem BIP-Anstieg um 2,8% wird für Deutschland im europäischen Vergleich erneut ein überdurchschnittliches Wirtschaftswachstum prognostiziert.

Nachdem die Bauleistungen in Europa in den drei vorangegangenen Jahren um insgesamt rund 15 % gesunken waren wird für 2011 ein Ende des Abwärtstrends erwartet. Die Bauleistungen (Hoch- und Tiefbau) sollen im Jahr 2011 mit € 1,3 Billionen auf Vorjahresniveau liegen.

Die Wohnungsfertigstellungen sollen 2011 um 10% oder 160.000 Wohnungen auf 1,4 Mio. Wohnungen sinken. Ursächlich hierfür sind erneut massive Rückgänge in Spanien, Portugal und Italien. In allen anderen Regionen werden überwiegend stabile bis leicht positive Entwicklungen erwartet. In Deutschland und Frankreich sollen die Wohnungsfertigstellungen auf 166.000 (+ 6%) respektive 330.000 (+ 3%) Wohnungen ansteigen. Ab dem Jahr 2012 wird auch für die europäischen Wohnungsfertigstellungen in Summe wieder ein Zuwachs prognostiziert.

Ausgehend von einem Anstieg der Neubaugenehmigungen im Jahr 2010 um 7% auf rd. 165.000 Wohnungen wird für das Jahr 2011 eine weitere Ausweitung der inländischen Wohnungsbauinvestitionen um rd. 1,0% erwartet. Die Entwicklung der Auftragseingänge im Nichtwohnbau deutet auch auf ein Ende der Abwärtsentwicklung im gewerblichen Bau hin, der im Jahr 2011 wieder um rd. 2,0% zulegen

soll. Im öffentlichen Bau wird erwartet, dass sich rückläufige Impulse aus den Konjunkturpaketen und ein leichter Anstieg der regulären Investitionen der öffentlichen Hand in etwa ausgleichen. In Summe sollen die Bauinvestitionen 2011 in Deutschland um 1,4% zunehmen. Für die deutsche Fensterbranche wird eine leicht rückläufige Marktentwicklung mit einer Absatzmenge von 12,6 Mio. FE nach 12,5 Mio. FE prognostiziert.

Die konjunkturellen Erwartungen für den deutschen Maschinen- und Anlagenbau sind in Summe positiv. Im Februar 2011 lag der Auftragseingang um 38% über dem Vorjahresmonat, wobei sowohl die Inlandsnachfrage (+ 40%) als auch die Exportaufträge (+ 37%) deutlich angestiegen sind. Für das Gesamtjahr 2011 erwartet der VDMA einen Produktionsanstieg um 14% gegenüber 2010.

Die Personal- und sonstigen betrieblichen Aufwendungen der LEWAG Holding AG sollen auch im Jahr 2011 auf dem moderaten Niveau der Vorjahre gehalten werden. Demzufolge hängt die zukünftige Ertragslage der LEWAG Holding AG im Wesentlichen von der Entwicklung der Beteiligungserträge von den Tochterunternehmen ab.

Entgegen der positiven gesamtwirtschaftlichen Entwicklung haben sich in den Abnehmerbranchen des HEGLA-Konzerns wichtige Exportmärkte – z. B. Russland / Osteuropa, Großbritannien, Spanien/Portugal und USA – noch nicht wieder erholt. Von dieser Nachfrageschwäche dürften auch die wesentlichen Mitbewerber von HEGLA betroffen sein, demzufolge besteht unverändert ein starker Wettbewerbsdruck.

Demgegenüber erfordert der wachsende Anteil von Dreifach-Isoliergläsern in Deutschland und weiteren europäischen Ländern bei vielen Isolierglas- und Fensterbauunternehmen eine Anpassung/Erweiterung der maschinellen Ausstattung (Schneidanlagen und Sortiersysteme) sowie der internen und externen Logistiksysteme. An diesem Absatzpotential will auch der HEGLA-Konzern angemessen profitieren.

Der positive Trend des II. Halbjahres 2010 soll im Jahr 2011 fortgesetzt werden, so dass wir demzufolge für das Jahr 2011 einen Anstieg der Gesamtleistung auf rund € 50 Mio. planen. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit im LEWAG-Konzern soll sich auf € 1,5 bis € 2,0 Mio. verbessern.

Dabei erwarten wir für das Segment West eine nicht konsolidierte Gesamtleistung von ca. € 41 Mio. und ein EGT von ca. € 1,0 Mio., für das Segment Ost eine Gesamtleistung von ca. € 6 Mio. und ein EGT von ca. € 0,8 Mio. sowie für das Segment Süd eine Gesamtleistung von ca. € 5 Mio. und ein EGT von ca. € 0,2 Mio.

Im Jahr 2012 soll das Konzern-EGT in einem weiter verbesserten gesamtwirtschaftlichen und branchenspezifischen Umfeld wieder die € 2,0 Mio.-Marke übertreffen.

In Zusammenhang mit den hier dargestellten Einschätzungen und Erwartungen weisen wir darauf hin, dass die tatsächlichen zukünftigen Ereignisse wesentlich von den Erwartungen über die voraussichtliche Entwicklung abweichen können.

Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG nahm im abgelaufenen Geschäftsjahr die ihm nach den gesetzlichen Vorschriften, der Satzung und dem Deutschen Corporate Governance Kodex obliegenden Aufgaben wahr. Der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands regelmäßig überwacht und beratend begleitet.

Der Aufsichtsrat befasste sich in vier Sitzungen ausführlich mit der wirtschaftlichen Lage und der strategischen Ausrichtung des Unternehmens einschließlich seiner Tochtergesellschaften. Die Aufsichtsratssitzungen waren durch offene, konstruktive und vertrauensvolle Gespräche gekennzeichnet.

Die Erläuterung und Feststellung des Jahresabschlusses 2009 sowie die Geschäftsentwicklung im I. Quartal 2010 standen im Zentrum der Aufsichtsratssitzung am 22. April 2010. In der Sitzung am 25. Juni 2010 wurde schwerpunktmäßig der Geschäftsverlauf im II. Quartal 2010 sowie die Auftragslage und Markteinschätzung der HEGLA-Gruppe erörtert. In der Sitzung am 20. Oktober 2010 befasste sich der Aufsichtsrat mit der Geschäftsentwicklung in den ersten drei Quartalen des Geschäftsjahres, der Prognose für das Gesamtjahr 2010 und den Ergebnissen der weltweit bedeutendsten Fachmesse „glasstec“, die Ende September in Düsseldorf stattgefunden hat. Auf der letzten Aufsichtsratssitzung des Jahres am 9. Dezember 2010 wurden das Budget 2011 und die Mittelfristplanung 2011 bis 2013 der LEWAG Holding AG und ihrer Tochterunternehmen besprochen und verabschiedet.

Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat über die wichtigsten wirtschaftlichen Kennzahlen anhand von Monats- und Quartalsberichten. Darüber hinaus stand der Vorsitzende des Aufsichtsrats in einem regelmäßigen Informations- und Gedankenaustausch mit dem Vorstand. So war der Aufsichtsrat stets informiert über die Geschäftsentwicklung, die Unternehmensplanung einschließlich Finanz- und Investitionsplanung, die Rentabilität sowie die Lage der Gesellschaft und des Konzerns insgesamt.

Wenn für Entscheidungen oder Maßnahmen des Vorstands aufgrund Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung eine Zustimmung erforderlich war, hat der Aufsichtsrat die Beschlussvorlagen in den Sitzungen geprüft oder aufgrund von schriftlichen Informationen verabschiedet. An den Sitzungen hat der Vorstand regelmäßig teilgenommen. In alle Entscheidungen von wesentlicher Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat eingebunden.

Die von der Hauptversammlung zum Abschlussprüfer gewählte BDO AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, hat den Jahresabschluss und den nach internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS) erstellten Konzernjahresabschluss zum 31. Dezember 2010 der LEWAG Holding AG sowie die dazugehörigen Lageberichte geprüft und mit uneingeschränkten Bestätigungsvermerken versehen. An der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats hat der Abschlussprüfer teilgenommen, seine Berichte erläutert und für die Beantwortung von Fragen zur Verfügung gestanden.

Nach dem abschließenden Ergebnis und den eigenen Prüfungen hat der Aufsichtsrat keine Einwände gegen die geprüften Jahresabschlüsse und Lageberichte. Der Aufsichtsrat stimmt daher dem Ergebnis der Abschlussprüfung zu und schließt sich dem Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns an.

Der Aufsichtsrat hat den Bericht über die Beziehungen zu den verbundenen Unternehmen geprüft und stimmt diesem zu.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern des LEWAG-Konzerns für ihren engagierten Einsatz im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Beverungen, 27. April 2011



Georg F. Hesselbach
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB mit Corporate Governance Bericht und Vergütungsbericht 2010

Unser Handeln wird von den Grundsätzen einer verantwortungsvollen und transparenten Unternehmensführung und -kontrolle bestimmt. Eine permanente Corporate Governance unterstützt die nachhaltige Wertschöpfung und fördert das Vertrauen der Aktionäre, Geschäftspartner, Mitarbeiter und der Finanzmärkte in unser Unternehmen. Sie ist damit für einen langfristigen Unternehmenserfolg unentbehrlich.

Wir verstehen Corporate Governance als fortlaufenden Prozess, bei dem sich Werte und Grundsätze entsprechend den sich wandelnden Anforderungen weiterentwickeln. Die gesetzlichen Anforderungen und unternehmensinternen Richtlinien, die von uns befolgt werden, können Sie dem nachfolgenden Bericht, der die Erklärung der Gesellschaft zur Unternehmensführung, den Corporate Governance Bericht von Vorstand und Aufsichtsrat sowie den Vergütungsbericht enthält, entnehmen.

I. Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG erklären, dass den Verhaltensempfehlungen der Kodex-Kommission zur Unternehmensleitung und -überwachung („Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“) im Geschäftsjahr 2010 mit Ausnahme der nachstehenden Abweichungen entsprochen wurde und auch künftig – ebenfalls bis auf die nachstehenden Abweichungen – entsprochen werden soll.

Ziffer 2.3

Eine Teilnahme an den Abstimmungen im Rahmen der Hauptversammlung per Briefwahl ist bis auf weiteres nicht vorgesehen. Aktionäre, die nicht selbst an der Hauptversammlung teilnehmen, können ihr Stimmrecht u. a. durch die weisungsgebundene Bevollmächtigung des Stimmrechtsvertreters der Gesellschaft ausüben.

Ziffer 3.8

Nicht relevant, da keine D&O-Versicherung für Vorstand und Aufsichtsrat abgeschlossen wurde.

Ziffer 4.1.5

Die Besetzung von Führungspositionen erfolgt ohne Berücksichtigung von Alter, Geschlecht, Nationalität, Rasse oder anderer potenziell diskriminierender Faktoren. Eine besondere Berücksichtigung von Frauen erfolgt dementsprechend nicht.

Ziffer 4.2.1

Der Vorstand der LEWAG Holding AG besteht nur aus einer Person. Demzufolge ist ein Geschäftsverteilungsplan nicht erforderlich. Aufgrund der geringen Größe der Gesellschaft erachten wir eine Erweiterung des Vorstands als nicht erforderlich.

Ziffern 4.2.3 und 4.2.4

Der Vorstand erhält ausschließlich eine fixe Vergütung. Aufgrund der vom Aufsichtsrat festgelegten, vergleichsweise niedrigen Gesamtvergütung von T€ 60 p.a. sieht der Aufsichtsrat keine zusätzlichen Motivationseffekte aus der Aufteilung der Vergütung in fixe und variable Bestandteile.

Ziffer 5.1.2

Eine Altersgrenze für Vorstandsmitglieder besteht nicht. Die Besetzung des Vorstands erfolgt ohne Berücksichtigung von Alter, Geschlecht, Nationalität, Rasse oder anderer potenziell diskriminierender Faktoren. Eine besondere Berücksichtigung von Frauen erfolgt dementsprechend nicht.

Ziffer 5.3

Der Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG besteht nur aus drei Personen. Auf die Bildung von Ausschüssen wurde und wird bis auf weiteres auch zukünftig verzichtet. Ein Nominierungsausschuss, der dem Aufsichtsrat Wahlvorschläge zur Aufsichtsratswahl unterbreitet, ist nicht eingerichtet.

Ziffer 5.4.1

Die Vorschläge an die Hauptversammlung zur Wahl des Aufsichtsrats berücksichtigen die unternehmensspezifische Situation, potentielle Interessenkonflikte und Vielfalt (Diversity). Eine Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder besteht jedoch nicht, da dies unseres Erachtens nach eine nicht notwendige Einschränkung der Rechte unserer Aktionäre bei der Wahl ihrer Vertreter im Aufsichtsrat bedeuten würde. Hinsichtlich der besonderen Berücksichtigung von Frauen gilt Ziffer 5.1.2.

Ziffer 5.4.3

Eine Einzelwahl von Aufsichtsratsmitgliedern wird nur auf Beschluss der Hauptversammlung durchgeführt, da wir unseren Aktionären das Wahlverfahren nicht vorschreiben wollen.

Ziffer 5.4.6

Die Mitglieder unseres Aufsichtsrats erhalten neben der fixen Vergütung nur eine geringe variable Vergütung um potenzielle Interessenkonflikte bei Entscheidungen des Aufsichtsrats, die Einfluss auf Erfolgskriterien haben könnten, zu minimieren. Die variable Vergütung orientiert sich an der Höhe der Dividende, basiert also auf der mehrheitlichen Entscheidung unserer Aktionäre im Rahmen der jährlichen, ordentlichen Hauptversammlung.

Ziffer 7.1.2

Der Konzernabschluss wird innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres und der Halbjahresbericht binnen 60 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums veröffentlicht. Damit hält die Gesellschaft die gemäß HGB und WpHG vorgegebenen Fristen ein.

Ziffer 7.1.3

Nicht relevant, da keine Aktienoptionsprogramme oder ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme existieren.

Beverungen, im April 2011

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

Für den Vorstand:

gez. J. C. Hesselbach

Für den Aufsichtsrat:

gez. G. F. Hesselbach

II. Anregungen des Deutschen Corporate Governance Kodex weitgehend erfüllt

Die LEWAG Holding AG erfüllt die Anregungen des Kodex mit zwei Ausnahmen: Gemäß Ziffer 6.8 des Kodex sollten Veröffentlichungen auch in englischer Sprache erfolgen. Da uns keine nicht deutschsprachigen Aktionäre bekannt sind und bis dato kein Aktionär eine englischsprachige Berichterstattung gefordert hat, verzichten wir auch aus Kostengründen auf Veröffentlichungen in englischer Sprache. Dies gilt auch für die in Ziffer 2.3.4 angeregte Übertragung der Hauptversammlung im Internet oder anderen modernen Kommunikationsmedien. Zudem dürfte bei einer üblichen Hauptversammlungspräsenz von über 95% des stimmberechtigten Aktienkapitals eine Übertragung im Internet zu keiner wesentlichen Erhöhung der Präsenz führen.

Zudem sind einige Anregungen für die Gesellschaft nicht von Bedeutung, da z. B. keine Arbeitnehmer im Aufsichtsrat vertreten sind oder der Aufsichtsrat keine Ausschüsse bildet.

III. Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289 HGB

III.1 Arbeitsweise des Vorstands

Der Vorstand leitet das Unternehmen in eigener Verantwortung mit der Zielsetzung, den Unternehmenswert nachhaltig zu steigern und die festgelegten Unternehmensziele zu erreichen. Er führt die Geschäfte nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen, der Satzung sowie der Geschäftsordnung für

den Vorstand und arbeitet vertrauensvoll mit den übrigen Organen der Gesellschaft zusammen. Der Vorstand repräsentiert die Gesellschaft und den Konzern gegenüber Dritten und der Belegschaft in Angelegenheiten, die nicht nur Unternehmens- oder Konzernteile betreffen.

Für den Konzern legt der Vorstand die langfristigen Ziele sowie die Strategien fest und bestimmt die Richtlinien sowie die Grundsätze für die daraus abgeleitete Unternehmenspolitik. Er entscheidet über die finanzielle Steuerung und Berichterstattung des Konzerns.

Aufgrund der geringen Größe der Gesellschaft besteht der Vorstand der LEWAG Holding AG nur aus einem Mitglied. Vorstandssitzungen und ein Geschäftsverteilungsplan sind somit hinfällig. Die Geschäftsordnung des Vorstands sieht einen Katalog von Maßnahmen vor, die einer Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.

III.2 Aufsichtsrat: Führungs- und Kontrollarbeit

Der Aufsichtsrat hat die Aufgabe, den Vorstand zu überwachen und ihn zu beraten. Er besteht aus 3 Mitgliedern, die ausschließlich von den Aktionären in der Hauptversammlung gewählt werden. In Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen ist der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden; er stimmt mit dem Vorstand auch die strategische Ausrichtung der Gesellschaft ab und erörtert mit ihm regelmäßig den Stand der Umsetzung der Geschäftsstrategie.

Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit des Gremiums und leitet die Sitzungen. Im regelmäßigen Gedankenaustausch mit dem Vorstand ist der Aufsichtsrat stets über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung und die Strategie informiert. Der Aufsichtsrat stimmt der Jahresplanung und dem Finanzierungsrahmen zu und billigt die Jahresabschlüsse der LEWAG Holding AG und des LEWAG-Konzerns sowie den Lagebericht und den Konzernlagenbericht unter Berücksichtigung der Berichte des Abschlussprüfers.

Aufgrund der Unternehmensgröße und der geringen Zahl von 3 Aufsichtsratsmitgliedern wird auf die Bildung von Ausschüssen verzichtet.

IV. Aktiengeschäfte von Vorstand und Aufsichtsrat

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sowie ihnen nahe stehende Personen sind nach § 15 a Wertpapierhandelsgesetz verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der LEWAG Holding AG offenzulegen, sofern der Wert der Geschäfte im Kalenderjahr € 5.000 erreicht oder übersteigt. Die LEWAG Holding AG veröffentlicht Angaben zu den Geschäften unverzüglich auf der Internetseite und übersendet der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht einen entsprechenden Beleg; die Information wird dem Unternehmensregister zur Speicherung übermittelt.

Nach Mitteilung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats an die Gesellschaft hält am Abschlussstichtag der Vorstand, Herr Jörn C. Hesselbach, 12,63 % und der Aufsichtsratsvorsitzende, Herr Georg F. Hesselbach, 1,13 % der ausgegebenen Aktien der LEWAG Holding AG. Die weiteren Aufsichtsratsmitglieder besitzen keine Aktien der Gesellschaft.

V. Corporate Compliance

Unser unternehmerisches Handeln orientiert sich an den Rechtsordnungen der verschiedenen Länder und Regionen, aus denen sich für den LEWAG-Konzern und seine Mitarbeiter im In- und Ausland vielfältige Pflichten ergeben. Die LEWAG Holding AG führt das Geschäft verantwortungsvoll und in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen das Unternehmen tätig ist.

Die LEWAG Holding AG erwartet von allen Mitarbeitern rechtlich und ethisch einwandfreies Handeln im geschäftlichen Alltag. Denn jeder Mitarbeiter beeinflusst durch sein berufliches Verhalten das Ansehen des Unternehmens. Im regelmäßigen Dialog mit den Vorgesetzten sowie in Schulungen sollen die Mitarbeiter mit den vielfältigen gesetzlichen Vorschriften und behördlichen Regeln der Länder, in denen die Mitarbeiter tätig sind und die für sie relevant sind, vertraut gemacht werden. Hierdurch wird die Grundlage gelegt, das

Geschäft verantwortungsvoll und in Übereinstimmung mit dem jeweils geltenden Recht zu führen.

VI. Ausführliche Berichterstattung

Um eine größtmögliche Transparenz zu gewährleisten, unterrichten wir unsere Aktionäre, die Finanzanalysten, Aktionärsvereinigungen, Medien und die interessierte Öffentlichkeit regelmäßig und zeitnah über die Lage des Unternehmens sowie über wesentliche geschäftliche Veränderungen. Damit entspricht die Berichterstattung unseres Unternehmens den im Kodex definierten Regelungen.

Gemäß der gesetzlichen Verpflichtung versichert der Vorstand der Gesellschaft, dass nach bestem Wissen der Jahresabschluss, der Konzernabschluss und die Lageberichte ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln.

Der Jahresabschluss der LEWAG Holding AG, der Konzernabschluss für den LEWAG-Konzern, der Lagebericht sowie der Konzernlagebericht werden innerhalb von 4 Monaten nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres veröffentlicht. Während des Geschäftsjahres werden Anteilseigner und Dritte zusätzlich durch den Halbjahresfinanzbericht sowie im 1. und 3. Quartal durch Zwischenmitteilungen unterrichtet.

Darüber hinaus nutzen wir auch das Internet als Veröffentlichungsplattform. Auf der Internetseite des Konzerns besteht Zugriff auf die Termine der wesentlichen Veröffentlichungen und Veranstaltungen wie Geschäftsbericht, Finanzberichte oder Hauptversammlung.

Dem Prinzip des „Fair Disclosure“ folgend behandeln wir alle Aktionäre und wesentlichen Zielgruppen bei Informationen gleich. Informationen zu wichtigen neuen Umständen stellen wir unverzüglich der breiten Öffentlichkeit zur Verfügung.

Neben der regelmäßigen Berichterstattung informieren wir in Ad-hoc-Mitteilungen über nichtöffentlich bekannte Umstände, die geeignet sind im Falle ihres Bekanntwerdens den Börsenpreis der LEWAG-Aktie erheblich zu beeinflussen.

VII. Vergütungsbericht 2010 der LEWAG Holding AG

(Der Vergütungsbericht ist zugleich Bestandteil des Konzernlageberichts und des Lageberichts der LEWAG Holding AG.)

Ein wesentliches Element guter Corporate Governance stellt die transparente und verständliche Berichterstattung über die Vergütung von Vorstand und Aufsichtsrat dar. Im Folgenden fassen wir die Grundsätze des Vergütungssystems zusammen und erläutern die Struktur und Höhe der Vorstands- und Aufsichtsratsvergütung.

VII.1 Vorstandsvergütung

Die Vergütung unseres Vorstands wird gemäß dem am 5. August 2009 in Kraft getretenen Gesetz zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) sowie einer entsprechenden Regelung in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat vom Aufsichtsratsplenum festgelegt. Darüber hinaus beschließt der Aufsichtsrat das Vergütungssystem des Vorstands und ist für dessen regelmäßige Überprüfung verantwortlich.

Der Vorstand der LEWAG Holding AG besteht nur aus einem Mitglied, Herrn Jörn C. Hesselbach. Der Alleinvorstand erhält ausschließlich ein in zwölf monatlichen Teilbeträgen auszuzahlendes Jahresfestgehalt in Höhe von T€ 60 p. a. Aktienoptionsprogramme oder sonstige Nebenleistungen – außer der Erstattung von Reisekosten und Spesen gemäß den steuerlichen Vorschriften – werden nicht gewährt. Die Höhe der Vorstandsvergütung und ihre Zusammensetzung haben sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert.

Aufgrund der – auch im Vergleich zu anderen Aktiengesellschaften – niedrigen Vergütung sieht der Aufsichtsrat in der Aufteilung des Jahresgehalts in fixe und variable Bestandteile keinen zusätzlichen Nutzen. Darüber hinaus würde der Aufwand für die Ermittlung und Validierung eines gerechten, am langfristigen

Unternehmenserfolg orientierten Bemessungsparameters den betreffenden variablen Vergütungsanteil vermutlich übersteigen. Eine Reduzierung der Vorstandsvergütung bei einer signifikanten Verschlechterung der Geschäftslage der Gesellschaft ist nicht vorgesehen.

Im Krankheitsfall erhält der Vorstand für die Dauer von 6 Monaten, längstens jedoch bis zur Beendigung des Anstellungsvertrages sein Fixgehalt weiter. Im Todesfall erhalten seine erbberechtigten Hinterbliebenen das Fixgehalt noch für die Dauer von ebenfalls 6 Monaten ausbezahlt, beginnend mit dem Ablauf des Sterbemonats. Eine Pension oder sonstige Bezüge nach Beendigung des Anstellungsvertrags wurden dem Vorstand nicht zugesagt.

Für eine etwaige vorzeitige Beendigung des Anstellungsvertrages aus wichtigen Gründen gilt § 626 BGB.

Im Geschäftsjahr 2010 hat die LEWAG Holding AG – wie in den Vorjahren – dem Alleinvorstand keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.

VII.2 Aufsichtsratsvergütung

Die Vergütung unserer Aufsichtsratsmitglieder wird von der Hauptversammlung festgelegt und ist in § 16 der Satzung der LEWAG Holding AG geregelt. Sie orientiert sich an der Unternehmensgröße sowie an der Verantwortung und dem Tätigkeitsumfang der Aufsichtsratsmitglieder. Die Mitglieder erhalten nach Feststellung des Jahresabschlusses des jeweiligen Geschäftsjahres für ihre Tätigkeit eine Festvergütung sowie eine variable Vergütung. Mitglieder des Aufsichtsrats, die nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehören, erhalten eine zeitanteilig geringere Vergütung.

Die jährliche Festvergütung beträgt T€ 48 für den Vorsitzenden, T€ 10 für den stellvertretenden Vorsitzenden sowie T€ 5 für weitere Mitglieder. Die variable Vergütung ist abhängig von der Dividende und beträgt € 750,- pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital. Die variable Vergütung wird jedoch erst ab einer Dividende gewährt, die 4 % übersteigt, d. h. erst ab einer Dividende von 5 % erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung.

Im Einzelnen wurden 2010 die folgenden Aufsichtsratsvergütungen gezahlt:

		Festvergütung	Var. Vergütung
Georg F. Hesselbach	Vorsitzender	€ 48.000,-	€ 3.000,-
Albrecht Hertz-Eichenrode	Stellv. Vorsitzender	€ 10.000,-	€ 3.000,-
Dr. Ulrich Bittihn	Mitglied	€ 5.000,-	€ 3.000,-
Summe		€ 63.000,-	€ 9.000,-

Im Geschäftsjahr 2009 hat die LEWAG Holding AG – wie in den Vorjahren – den Mitgliedern des Aufsichtsrats keine Darlehen oder Vorschusszahlungen gewährt.



Auf der glasstec 2010 in Düsseldorf präsentierte HEGLA erneut innovative Lösungen rund um die Verarbeitung und den Produktionsfluss von Flachglas

Beverungen

**Jahresabschluss
und
Konzernjahresabschluss**

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

Bilanz zum 31. Dezember 2010

Aktiva

	31.12.2010 €	Vorjahr €
A. Anlagevermögen		
Finanzanlagen		
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	14.060.673,96	14.060.673,96
2. Beteiligungen	11.759.713,27	11.759.713,27
Summe Anlagevermögen	25.820.387,23	25.820.387,23
B. Umlaufvermögen		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	5.182.848,15	5.897.555,17
2. Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	704.000,00	704.000,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	201.501,40	52.092,83
	6.088.349,55	6.653.648,00
II. Guthaben bei Kreditinstituten	13.140,31	17.311,84
Summe Umlaufvermögen	6.101.489,86	6.670.959,84
C. Rechnungsabgrenzungsposten	250,00	250,00
Summe Aktiva	31.922.127,09	32.491.597,07

Passiva

	31.12.2010 €	Vorjahr €
A. Eigenkapital		
I. Gezeichnetes Kapital	12.165.120,00	12.165.120,00
II. Kapitalrücklage	2.626.809,77	2.626.809,77
III. Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	41.631,43	41.631,43
IV. Bilanzgewinn	13.227.998,56	14.030.294,64
Summe Eigenkapital	28.061.559,76	28.863.855,84
B. Rückstellungen		
1. Steuerrückstellungen	73.238,50	53.808,00
2. Sonstige Rückstellungen	109.500,00	114.000,00
Summe Rückstellungen	182.738,50	167.808,00
C. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	2.252.770,00	3.252.770,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 1.000.000,00 (Vj.: T€ 1.000)		
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	12.173,19	5.003,10
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 12.173,19 (Vj.: T€ 5)		
3. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	425.000,00	200.000,00
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 425.000,00 (Vj.: T€ 200)		
4. Sonstige Verbindlichkeiten	2.086,64	2.160,13
- davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr: € 2.086,64 (Vj.: T€ 2)		
- davon aus Steuern: € 1.864,18 (Vj.: T€ 2)		
Summe Verbindlichkeiten	2.692.029,83	3.459.933,23
D. Passive Latente Steuern	985.799,00	0,00
Summe Passiva	31.922.127,09	32.491.597,07

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen
Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr
vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

	2010 €	Vorjahr €
1. Sonstige betriebliche Erträge	60.000,00	122.600,00
2. Personalaufwand Löhne und Gehälter	-60.000,00	-60.000,00
3. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-330.079,31	-342.147,50
4. Erträge aus Beteiligungen - davon aus verbundenen Unternehmen: € 838.111,25 (Vj.: T€ 2.383)	1.542.111,25	3.087.105,49
5. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge - davon aus verbundenen Unternehmen: € 112.615,05 (Vj.: T€ 171)	112.690,44	171.582,48
6. Zinsen und ähnliche Aufwendungen - davon an verbundene Unternehmen: € 10.808,49 (Vj.: T€ 3)	-103.169,53	-166.075,65
7. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	1.221.552,85	2.813.064,82
8. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag - davon latente Steuern: ./. € 31.880,00 (Vj.: T€ 0)	-119.529,93	-414.731,37
9. Jahresüberschuss	1.102.022,92	2.398.333,45
10. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	13.079.894,64	11.631.961,19
11. Anpassung an das BilMoG	-953.919,00	0,00
12. Bilanzgewinn	13.227.998,56	14.030.294,64
13. Ergebnis pro Aktie	0,23	0,50
14. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien	4.752.000	4.752.000

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen Entwicklung des Anlagevermögens 2010

	Anschaffungs- oder Herstellungskosten			
	Stand 01.01.2010	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2010
	€	€	€	€
Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	14.060.673,96	0,00	0,00	14.060.673,96
2. Beteiligungen	11.759.713,27	0,00	0,00	11.759.713,27
Summe Anlagevermögen	25.820.387,23	0,00	0,00	25.820.387,23

Abschreibungen				Buchwerte	
Stand 01.01.2010	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2010	Stand 31.12.2010	Stand 31.12.2009
€	€	€	€	€	€
0,00	0,00	0,00	0,00	14.060.673,96	14.060.673,96
0,00	0,00	0,00	0,00	11.759.713,27	11.759.713,27
0,00	0,00	0,00	0,00	25.820.387,23	25.820.387,23

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzernbilanz zum 31. Dezember 2010

Aktiva

	31.12.2010		Vorjahr	
	€	€	€	€
A. Langfristige Vermögenswerte				
I. Immaterielle Vermögenswerte				
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	679.606,84		762.307,59	
2. Geschäfts- oder Firmenwert	2.025.766,00		2.025.766,00	
3. Geleistete Anzahlungen	279.786,71	2.985.159,55	0,00	2.788.073,59
II. Sachanlagen				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	11.118.316,00		11.491.627,44	
2. Technische Anlagen und Maschinen	863.817,55		834.116,09	
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.036.366,36		1.191.509,93	
4. Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	133.417,48	13.151.917,39	212.735,69	13.729.989,15
III. Finanzanlagen				
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	114.192,46		114.192,46	
2. Beteiligungen	11.759.713,27		11.759.713,27	
3. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,00		0,00	
4. Sonstige langfristige Ausleihungen	17.175,66	11.891.081,39	17.175,66	11.891.081,39
IV. Langfristige Forderungen				
1. Sonstige Vermögenswerte		6.502,81		0,00
V. Aktive latente Steuern		16.208,04		47.100,00
Summe langfristige Vermögenswerte		28.050.869,18		28.456.244,13
B. Kurzfristige Vermögenswerte				
I. Vorräte				
1. Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3.096.997,94		2.707.125,00	
2. Unfertige Erzeugnisse	2.795.053,06		2.658.314,00	
3. Fertige Erzeugnisse und Waren	3.657.267,51		7.364.839,70	
4. Geleistete Anzahlungen auf Bestellungen	49.201,58	9.598.520,09	188.134,99	12.918.413,69
II. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				
1. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.537.530,84		3.934.613,16	
2. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	0,00		0,00	
3. Forderungen gegen Beteiligungsunternehmen	704.000,00		704.000,00	
4. Forderungen gegen assoziierte Unternehmen	0,00		0,00	
5. Sonstige Vermögenswerte	540.102,02	8.781.632,86	665.578,44	5.304.191,60
III. Zahlungsmittel		1.545.469,70		1.907.414,05
Summe kurzfristige Vermögenswerte		19.925.622,65		20.130.019,34
Summe Aktiva		47.976.491,83		48.586.263,47

Passiva

	31.12.2010		Vorjahr	
	€	€	€	€
A. Eigenkapital				
I. Gezeichnetes Kapital		12.165.120,00		12.165.120,00
II. Kapitalrücklage		2.626.809,77		2.626.809,77
III. Gewinnrücklagen		86.631,43		86.631,43
IV. Konzernbilanzgewinn		8.937.508,62		8.707.289,77
V. Ausgleichsposten für Währungsumrechnung		-5.001,79		-30.735,31
Summe Eigenkapital		23.811.068,03		23.555.115,66
B. Langfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen				
1. Langfristige Finanzverbindlichkeiten	4.653.614,40		6.274.075,36	
2. Langfristige Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00		0,00	
3. Rückstellungen für Pensionen	3.347,00		2.488,00	
4. Passive latente Steuern	606.883,00	5.263.844,40	678.879,00	6.955.442,36
C. Kurzfristige Verbindlichkeiten und Rückstellungen				
1. Kurzfristige Finanzverbindlichkeiten	6.102.956,63		5.704.859,50	
2. Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	5.119.280,19		4.897.516,68	
3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.498.280,79		2.708.866,46	
4. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	532.965,45		299.379,52	
5. Steuerrückstellungen	191.917,63		387.891,00	
6. Sonstige kurzfristige Rückstellungen	1.308.549,77		2.226.987,77	
7. Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten	2.147.628,94	18.901.579,40	1.850.204,52	18.075.705,45
Summe Passiva		47.976.491,83		48.586.263,47

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2010

	2010		Vorjahr	
	€	€	€	€
1. Umsatzerlöse		51.495.408,86		47.125.781,99
2. Veränderung des Bestands an fertigen und unfertigen Erzeugnissen		-3.567.103,56		6.342.059,00
3. Andere aktivierte Eigenleistungen		57.979,27		204.607,28
4. Sonstige betriebliche Erträge		584.097,62		602.060,40
		48.570.382,19		54.274.508,67
5. Materialaufwand				
a) Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	-19.219.210,94		-21.743.879,81	
b) Aufwendungen für bezogene Leistungen	-2.301.010,16	-21.520.221,10	-3.734.085,20	-25.477.965,01
6. Personalaufwand				
a) Löhne und Gehälter	-15.369.352,09		-15.353.990,03	
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	-3.203.759,03	-18.573.111,12	-3.267.175,32	-18.621.165,35
7. Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und Sachanlagen		-1.116.703,67		-1.072.595,46
8. Sonstige betriebliche Aufwendungen		-6.081.420,48		-6.495.167,80
9. Erträge aus Beteiligungen an assoziierten Unternehmen		0,00		354.635,17
10. Aufwendungen aus Verlustübernahme von assoziierten Unternehmen		0,00		-95.734,23
11. Erträge aus Beteiligungen		704.800,00		704.720,00
12. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		6.143,20		25.136,63
13. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		-594.874,25		-641.296,39
14. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		1.394.994,77		2.955.076,23
15. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-153.977,55		-754.872,34	
16. Sonstige Steuern	-54.774,63	-208.752,18	-53.240,65	-808.112,99
17. Konzernjahresüberschuss		1.186.242,59		2.146.963,24
- davon auf Minderheitsgesellschafter entfallend: € 0,00 (Vj.: € 0,00)				
18. Ergebnis pro Aktie in €				
-unverwässert		0,25		0,45
-verwässert		0,25		0,45
19. Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien		4.752.000		4.752.000

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen
IFRS-Konzerngesamtergebnisrechnung für das
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010

	2010	Vorjahr
	T€	T€
Konzernjahresüberschuss	1.186	2.147
direkt im Eigenkapital erfasste Veränderungen		
- Währungsdifferenzen	26	5
- Ertragsteuern	0	0
Veränderung des im Eigenkapital erfassten Betrages (Währungsdifferenzen)	26	5
Veränderung des im Eigenkapital erfassten Betrages nach Steuern	26	5
Gesamtes Periodenergebnis	1.212	2.152

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzerneigenkapitalveränderungsrechnung

Mutterunternehmen			
	Gezeichnetes Kapital	Kapital- rücklage	Gewinn rücklagen
	€	€	€
Stand 31.12.2008 (IFRS)	12.165.120,00	2.626.809,77	54.517,77
gezahlte Dividende	0,00	0,00	0,00
Rücklagenzuführung	0,00	0,00	32.113,66
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	0,00
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	0,00
Stand 31.12.2009 (IFRS)	12.165.120,00	2.626.809,77	86.631,43
gezahlte Dividende	0,00	0,00	0,00
Rücklagenzuführung	0,00	0,00	0,00
Übrige Veränderungen	0,00	0,00	0,00
Konzerngesamtergebnis	0,00	0,00	0,00
Stand 31.12.2010 (IFRS)	12.165.120,00	2.626.809,77	86.631,43

			Konzern- Eigenkapital
Bilanz gewinn	erwirt- schaftetes Konzern- eigenkapital	Ausgleichs- posten Währungs- umrechnung	
€	€	€	€
7.800.316,37	7.854.834,14	-36.445,09	22.610.318,82
-1.188.000,00	-1.188.000,00	0,00	-1.188.000,00
-32.113,66	0,00	0,00	0,00
-19.876,18	-19.876,18	0,00	-19.876,18
2.146.963,24	2.146.963,24	5.709,78	2.152.673,02
8.707.289,77	8.793.921,20	-30.735,31	23.555.115,66
-950.400,00	-950.400,00	0,00	-950.400,00
0,00	0,00	0,00	0,00
-5.623,74	-5.623,74	0,00	-5.623,74
1.186.242,59	1.186.242,59	25.733,52	1.211.976,11
8.937.508,62	9.024.140,05	-5.001,79	23.811.068,03

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen IFRS - Konzernkapitalflussrechnung

	2010 T€	Vorjahr T€
Konzernjahresüberschuss	+1.186	+2.147
+ Abschreibungen	+1.117	+1.073
+/- Buchverluste/Buchgewinne aus Anlageabgängen	+15	-15
sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen/Erträge	0	-27
+ Veränderung Pensionsrückstellungen	+1	+1
(+) Abnahme / (-) Zunahme Finanzanlagen (Wertänderung Equity-Methode)	0	+96
Cashflow	+2.319	+3.275
(-) Zunahme / (+) Abnahme der Aktiva:		
Vorräte	+3.320	-5.254
Forderungen	-3.484	+6.620
aktive latente Steuern	+31	+1
(+) Zunahme / (-) Abnahme der Passiva:		
Rückstellungen (übrige)	-1.114	-579
Verbindlichkeiten	+1.542	-1.824
passive latente Steuern	-72	+278
Kursdifferenzen	-20	+6
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	+2.522	+2.523
(+) Einnahmen / (-) Ausgaben bzgl. Investitionstätigkeit		
Erlöse aus dem Abgang von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	+15	+183
Kaufpreis Anteile HEGLA Corp. abzüglich erworbener Zahlungsmittel	0	-372
Saldo übriger erworbener Vermögenswerte HEGLA Corp.	0	-511
Zugänge immaterielle Vermögenswerte	-258	-541
Zugänge Sachanlagevermögen	-469	-2.973
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-712	-4.214
(+) Einnahmen / (-) Ausgaben bzgl. Finanzierungstätigkeit		
Gewinnausschüttung	-950	-1.188
Tilgung/Aufnahme von Bankgeschäften	-1.222	+2.303
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-2.172	+1.115
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelbestandes		
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	+2.522	+2.523
Cashflow aus Investitionstätigkeit	-712	-4.214
Cashflow aus Finanzierungstätigkeit	-2.172	+1.115
Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	+1.907	+2.483
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	+1.545	+1.907

ANHANG DES KONZERNABSCHLUSSES zum 31. Dezember 2010 der LEWAG HOLDING AG

ALLGEMEINE ANGABEN

Grundlagen der Rechnungslegung

Die LEWAG Holding AG hat ihren Konzernabschluss für das Jahr 2010 auf der Grundlage der am Bilanzstichtag verpflichtend anzuwendenden International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, und der ergänzend nach § 315a HGB anzuwendenden deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt. Die IFRS umfassen die vom International Accounting Standards Board (IASB), London, erlassenen IFRS, die International Accounting Standards (IAS) sowie die Interpretationen des International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC – vormals SIC).

Die LEWAG Holding AG hat alle Standards und Interpretationen angewendet, die zum 31. Dezember 2010 gültig und von der Europäischen Union übernommen waren.

Gegenüber dem Konzernabschluss zum 31. Dezember 2009 waren folgende Standards und Interpretationen erstmalig verpflichtend anzuwenden:

- IFRS 1 (rev.2008) - First Time adoption of IFRS
- Amendments to IFRS 1 Additional Exemptions for Firsttime Adopters
- Amendments to IFRS 2 Group Cash-settled Share-based Payment Transactions
- IFRS 3 (rev. 2008) - Business Combinations
- IAS 27 (rev. 2008) - Amendments to IAS 27 Consolidated and Separate Financial Statements
- Amendment to IAS 39 Financial Instruments: Recognition and Measurement: Eligible Hedged Items
- Improvements to IFRSs (issued by the IASB in April 2009) (AIP 2009)
- IFRIC 12 - Service Concession Arrangements
- IFRIC 15 - Agreements for the Construction of Real Estate
- IFRIC 16 - Hedges of a Net Investment in a Foreign Operation
- IFRIC 17 - Distributions of Non-Cash Assets to Owners
- IFRIC 18 - Transfer of Assets from Customer
- Improvements of IFRS (issued May 2010) - Diverse

Aus der Erstanwendung dieser Standards - soweit für den LEWAG-Konzern relevant - haben sich nach Einschätzung des Vorstands keine wesentlichen Veränderungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns ergeben.

Folgende in EU-Recht übernommene IFRS sind bis zum Bilanzstichtag herausgegeben, sind aber erst in späteren Berichtsperioden verpflichtend anzuwenden:

- Amendments to IFRS 1 Limited Exemptions from Comparative IFRS 7 Disclosures for First-Time-Adopters
- Revised IAS 24 Related Party Disclosures
- Amendments to IAS 32 Classification of Right Issues
- Amendment to IFRIC 14 Prepayments of a Minimum Funding Requirement
- IFRIC 19 Extinguishing Financial Liabilities with Equity Instruments.

Der LEWAG-Konzern hat sich bei den erst in späteren Berichtsperioden verpflichtend anzuwendenden Standards und Interpretationen dazu entschlossen, von einem möglichen Wahlrecht zur vorzeiti-

gen Anwendung keinen Gebrauch zu machen. Die einzelnen Auswirkungen werden vom Vorstand geprüft.

Der Konzernabschluss der LEWAG Holding AG entspricht daher den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind.

Der Konzernabschluss wurde auf Grundlage des Prinzips historischer Anschaffungskosten erstellt. Von diesem Prinzip wurde bei der Bewertung nicht abgewichen. „Als Finanzinvestitionen gehaltene Immobilien“ nach IAS 40 sowie zu Marktwerten zu bewertende „Finanzinstrumente“ nach IAS 39 waren nicht zu bilanzieren.

Der Konzernabschluss wird in Euro aufgestellt. Soweit nicht anders vermerkt, werden alle Beträge in Tausend Euro (T€) angegeben. Für Tochtergesellschaften außerhalb der Europäischen Währungsunion erfolgt die Transformation in der Weise, dass die in der Landeswährung erstellten Jahresabschlüsse in Euro umgerechnet werden.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt worden.

Die Kaufpreisallokation bzgl. des Erwerbs der HEGLA Corp. zum 1. Juli 2009 wurde im Konzernabschluss 2009 gem. IFRS 3.61 ff. auf Basis vorläufiger Bewertungen durchgeführt, da die Ermittlung der benötigten Informationen und Daten noch andauerte. Die Kaufpreisallokation wurde in 2010 abgeschlossen. Daher wurden die Vorjahreswerte, die durch die endgültige Kaufpreisallokation betroffen waren, entsprechend angepasst.

Die Erstellung des Konzernabschlusses unter Beachtung der IFRS erfordert bei einigen Positionen, dass Annahmen getroffen werden, die sich auf den Ansatz in der Bilanz bzw. der Gewinn- und Verlustrechnung des Konzerns auswirken. Die tatsächlichen Beträge können von den Beträgen im Konzernabschluss abweichen.

Die Offenlegungsverpflichtung der Tochtergesellschaften wird gemäß § 264b HGB durch die Hinterlegung des Konzernabschlusses erfüllt.

Konsolidierungskreis

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG, die ihren Sitz in Beverungen hat und im Handelsregister des Amtsgerichts Paderborn, HRB 7105, eingetragen ist, werden neben der Muttergesellschaft fünf inländische Gesellschaften sowie drei ausländische Gesellschaften einbezogen, bei denen die LEWAG Holding AG mittelbar oder unmittelbar über die Möglichkeit verfügt, deren Finanz- und Geschäftspolitik so zu bestimmen, dass die Gesellschaften des Konzerns aus der Tätigkeit dieser Unternehmen (Tochterunternehmen) Nutzen ziehen können. Die Einbeziehung beginnt ab dem Zeitpunkt der Beherrschung. Sie endet, wenn diese Möglichkeit nicht mehr besteht.

Komplementär-GmbHs mit ruhender oder nur geringer Geschäftstätigkeit, die für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des LEWAG-Konzerns nur von untergeordneter Bedeutung sind, werden nicht konsolidiert. Sie werden mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Zeitwerten im Konzernabschluss gezeigt. Die Summe der Eigenkapitalbeträge dieser Tochtergesellschaften beträgt unter 0,1% des Konzern-

Eigenkapitals; das gesamte Ergebnis nach Steuern dieser Gesellschaften liegt ebenfalls unter 0,1 % des LEWAG-Konzernergebnisses.

Die Zusammensetzung des Konsolidierungskreises hat sich gegenüber dem Vorjahr nicht verändert. Im Vorjahr wurde ein bis dahin als assoziiertes Unternehmen bilanziertes und nach der Equity-Methode bewertetes Unternehmen nach vollständigem Erwerb aller Geschäftsanteile seitens der Muttergesellschaft erstmals zum Erwerbszeitpunkt 1. Juli 2009 vollkonsolidiert.

In den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG wurden folgende Gesellschaften aus dem In- und Ausland einbezogen:

Name und Sitz der Gesellschaften	Beteiligungs- quote %	gezeichnetes Kapital €	Eigenkapital €
1. HEGLA GmbH & Co. KG Beverungen	100,00	5.500.000,00	5.500.000,00 *)
2. HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf	100,00	615.000,00	615.000,00 *)
3. HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau	100,00	700.000,00	700.000,00 *)
4. HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen	100,00	52.000,00	52.000,00 *)
5. HEGLA Trading & Service GmbH, Beverungen	100,00	50.000,00	116.876,58 *)
6. HEGLA FRANCE S.A.R.L., Saverne (F)	100,00	50.000,00	121.981,42 **)
7. HEGLA Machinery (UK) Limited, Milton Keynes (GB)	100,00	115.185,26	198.137,28 **)
8. HEGLA Corporation, Atlanta (USA)	100,00	295.016,00	207.321,54 **)
*) Eigenkapital nach Gewinnverwendung			
**) Eigenkapital lt. Handelsbilanz II			

Wegen untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wurden folgende Komplementär-GmbHs nicht in die Vollkonsolidierung einbezogen und auch nicht „at equity“ bilanziert:

Name und Sitz der Gesellschaften	Beteiligungs- quote %	gezeichnetes Kapital €
1. HEGLA Beteiligungsgesellschaft mbH, Beverungen	100,00	26.000,00
2. HEGLA Fahrzeugbaubeteiligungs GmbH, Satteldorf	100,00	26.000,00
3. HEGLA Fahrzeugbau Beteiligungs GmbH, Beverungen	100,00	26.000,00

Konsolidierungsgrundsätze

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode (purchase/acquisition method) entsprechend IFRS 3. Dabei werden die Anschaffungswerte der Beteiligungen sowie die bereits vor Kontrollerlangung bestehenden Anteile mit dem auf sie entfallenden anteiligen Eigenkapital zum Erwerbszeitpunkt verrechnet. Bei erstmalig konsolidierten Tochterunternehmen werden die Vermögenswerte und Schulden mit ihrem beizulegenden Wert (fair value) zum Erwerbszeitpunkt bewertet. Die danach verbleibenden Unterschiedsbeträge werden in der Konzernbilanz als Geschäfts- oder Firmenwert (Goodwill) ausgewiesen.

Die Abschreibung des sich aus der Erstkonsolidierung von Beteiligungen ergebenden Geschäfts- oder Firmenwertes erfolgte bis zum 1. Januar 2004 unter Anwendung deutscher handelsrechtlicher Grundsätze entsprechend der Einschätzung des künftigen wirtschaftlichen Nutzens planmäßig linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer von 15 Jahren. Gemäß IFRS 3 wird der Geschäfts- oder Firmenwert ab dem genannten Zeitpunkt nicht mehr planmäßig abgeschrieben, sondern wird auf der Basis des erzielbaren Betrags der zahlungsmittelgenerierenden Einheit (cash generating unit, CGU), der dieser zugeordnet ist, auf eine Wertminderung hin untersucht (impairment only approach). Hierfür wird der bei einem Unternehmenszusammenschluss erworbene Geschäfts- oder Firmenwert jeder einzelnen CGU zugeordnet, die voraussichtlich Synergien aus dem Zusammenschluss zieht. Der Impairment-Test erfolgt mindestens einmal im Jahr zum Bilanzstichtag (31. Dezember) und zusätzlich, sofern Anzeichen einer Wertminderungen der CGU (sog. triggering events) vorliegen.

Für den Fall, dass der Buchwert der CGU, der ein Geschäfts- oder Firmenwert zugewiesen wurde, deren erzielbaren Betrag übersteigt, ist dieser zugewiesene Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe der festgestellten Differenz abzuschreiben. Einmal vorgenommene Wertminderungen des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen nachfolgend auch nicht mehr rückgängig gemacht werden. Übersteigt der festgestellte Differenzbetrag (Wertminderung) der CGU den Buchwert des zugeordneten Geschäfts- oder Firmenwertes, erfolgt in Höhe des verbleibenden Wertminderungsbetrags eine anteilige Wertminderung der Buchwerte der der CGU zugeordneten Vermögenswerte.

Beteiligungen werden nach der Equity-Methode einbezogen, wenn ein maßgeblicher Einfluss ausgeübt werden kann. Dies ist grundsätzlich bei einem Stimmrechtsanteil von 20 % bis 50 % der Fall (assoziierte Unternehmen). Eine bisher nach der Equity-Methode bewertete Beteiligung an einem assoziierten Unternehmen wurde im Vorjahr vollkonsolidiert.

Forderungen und Verbindlichkeiten sowie konzerninterne Umsätze, Aufwendungen und Erträge zwischen den konsolidierten Unternehmen werden eliminiert. Die Vorräte und das Anlagevermögen werden um Zwischengewinne bereinigt. Ergebniswirksame Konsolidierungsvorgänge unterliegen der Abgrenzung latenter Steuern.

Unternehmenserwerbe

Im Geschäftsjahr 2009 hat die LEWAG HOLDING AG mittelbar über ihre Tochtergesellschaft, die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen, durch den vollständigen Erwerb von Anteilen die Beherrschung über die HEGLA Corporation, Atlanta (USA), erlangt. Die HEGLA Corporation war bislang als assoziiertes Unternehmen mit einer Beteiligungsquote von 45% nach der Equity-Methode bilanziert. Die

Allgemeine Angaben

Kaufpreisverhandlungen erstreckten sich über einen längeren Zeitraum und fanden Ende Juni 2009 mit der Unterzeichnung der Verträge ihren Abschluss, sodass der Erwerb schließlich auf den 1. Juli 2009 vollzogen wurde. Mit dem Erwerb der verbliebenen 55 % der Anteile hat sich der LEWAG-Konzern den maßgeblichen Einfluss auf die HEGLA Corporation gesichert.

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts der identifizierten Vermögenswerte, Schulden oder Eventualverbindlichkeiten des erworbenen Unternehmens war aufgrund noch ausstehender Informationen und Prüfungen zum Bilanzstichtag 31.12.2009 noch nicht vollständig abgeschlossen.

Es erfolgte daher zunächst die Kaufpreisuordnung gemäß IFRS 3.61 ff. auf Basis vorläufiger Bewertungen gemäß folgender Übersicht:

	Eröffnungsbilanzwert
Geschäfts- oder Firmenwert	500
Eigenkapital	242
Saldo erworbene Vermögensgegenstände und Schulden	742
Zahlung an die Gesellschafter (Kaufpreis 55 %)	603
Buchwert Equity-Bewertung bisher	139
Kaufpreiszahlung gesamt	742
Erworbene Zahlungsmittel	231
Netto-Kaufpreis	511

Die endgültige Kaufpreisallokation wurde gemäß IFRS 3 (rev. 2008) durchgeführt und im Halbjahresabschluss zum 30.06.2010 erstmalig erfasst.

Die folgende Übersicht zeigt die abschließende Zuordnung des Kaufpreises zu den erworbenen Vermögensgegenständen und Schulden:

	Eröffnungsbilanzwert
Geschäfts- oder Firmenwert	468
Immaterielle Vermögenswerte (Kundenstamm)	500
Grundstücke (Zeitwertdifferenz zum Buchwert)	30
Vorräte (bisher nicht erfasstes Material aus Rücklieferungen)	50
Auftragsbestand	54
Latente Steuern	-247
Eigenkapital	242
Saldo erworbene Vermögensgegenstände und Schulden	1.097
Zahlung an die Gesellschafter (Kaufpreis 55 %)	603
Buchwert Equity-Bewertung bisher	139
Aufstockung Wert assoziiertes Unternehmen (45%)	355
Kaufpreiszahlung gesamt	1.097
Erworbene Zahlungsmittel	231
Netto-Kaufpreis	866

Den erworbenen Vermögenswerten und Schulden der HEGLA Corporation zum 30.06.2009 in Höhe von T€ 1.097 steht der Gesamtkaufpreis gegenüber, der sich aus dem fair value der bisher gehaltenen - at equity bewerteten - 45 % in Höhe von T€ 494 sowie der Zahlung eines Kaufpreises in Höhe von T€ 603 zusammensetzt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Vermögenswerte und Schulden der in den Konzern einbezogenen inländischen und ausländischen Unternehmen werden entsprechend IAS 27 nach einheitlich geltenden Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angesetzt. Die von den konzerneinheitlichen Grundsätzen abweichenden Wertansätze in dem Jahresabschluss des assoziierten Unternehmens werden wegen Geringfügigkeit beibehalten.

Zuwendungen der öffentlichen Hand werden gemäß IAS 20 (Bilanzierung und Darstellung von Zuwendungen der öffentlichen Hand) nur erfasst, wenn eine angemessene Sicherheit dafür besteht, dass die damit verbundenen Bedingungen erfüllt und die Zuwendungen gewährt werden. Sie werden erfolgswirksam behandelt und grundsätzlich in den Perioden verrechnet, in denen die Aufwendungen anfallen, die durch die Zuwendungen kompensiert werden sollen. Investitionszuschüsse werden von den Anschaffungskosten der begünstigten Vermögenswerte aktivisch abgesetzt. Soweit bei Zuwendungen eine überwiegende Wahrscheinlichkeit zur Rückzahlung besteht, werden sie unter den Rückstellungen ausgewiesen.

Immaterielle Vermögenswerte (im Wesentlichen Software) – außer Geschäfts- oder Firmenwerte – weisen eine begrenzte Nutzungsdauer auf und werden, soweit entgeltlich erworben, zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über ihre wirtschaftliche Nutzungsdauer von 4 bis 5 Jahren abgeschrieben. Die im Rahmen des Unternehmenserwerbes bilanzierten immateriellen Vermögenswerte (Kundenstamm) werden planmäßig linear über eine geschätzte wirtschaftliche Nutzungsdauer von 10 Jahren abgeschrieben.

Entwicklungskosten für künftige Produkte müssen mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten aktiviert werden, sofern eine technische Durchführbarkeit und Absicht der Fertigstellung sowie eine zukünftige wirtschaftliche Nutzung möglich ist. Falls die Aktivierungsvoraussetzungen gemäß IAS 38 nicht vorliegen, werden Forschungs- und Entwicklungsaktivitäten im Entstehungsjahr aufwandswirksam behandelt. Zum 31. Dezember 2010 sind Entwicklungskosten in Höhe von T€ 90 für ein Projekt aktiviert.

Die Abschreibung des sich aus der Erstkonsolidierung von Beteiligungen ergebenden **Geschäfts- oder Firmenwertes** erfolgte bis zum 1. Januar 2004 planmäßig linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer von 15 Jahren. Gemäß IFRS 3 erfolgt ab dem genannten Zeitpunkt keine planmäßige Abschreibung mehr:

Das gesamte **Sachanlagevermögen** unterliegt einer betrieblichen Nutzung und wird zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige, nutzungsbedingte Abschreibungen, bewertet.

Die Abschreibung der Gebäude erfolgt linear unter Zugrundelegung einer Nutzungsdauer von max. 50 Jahren. Technische Anlagen, Maschinen, Betriebs- und Geschäftsausstattungen sowie andere Anlagen

Allgemeine Angaben

werden linear entsprechend dem Nutzungsverlauf über einen Zeitraum von 2 bis 21 Jahren abgeschrieben, wobei der Mehrschichtbetrieb zu einer verkürzten Abschreibungsdauer führt.

Die Abschreibung der im Berichtsjahr angeschafften Vermögenswerte erfolgt zeitanteilig. Geringwertige Anlagegüter werden nach den steuerlichen Vorschriften abgeschrieben. Eine konsequente zeitanteilige Abschreibung der Vermögenswerte würde nur zu unwesentlich niedrigeren Abschreibungen führen.

Bei allen immateriellen Vermögenswerten sowie allen Gegenständen des Sachanlagevermögens wird die Werthaltigkeit des Buchwerts am Ende jedes Geschäftsjahrs systematisch überprüft. Soweit der erzielbare Betrag des Vermögenswerts bzw. der Nutzungswert unter den Buchwert gesunken ist, wird eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Der erzielbare Wert ist jeweils der höhere der beiden Beträge aus Nettoveräußerungswert und dem Barwert der geschätzten Mittelzuflüsse aus dem Vermögenswert. Sofern der Vermögenswert Teil einer selbstständigen Zahlungsmittel generierenden Einheit (cash generating unit) ist, wird die Abschreibung auf der Grundlage des erzielbaren Betrags dieser Zahlungsmittel generierenden Einheit ermittelt. Bei Wegfall der Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung erfolgt eine Zuschreibung bis zur Höhe der um planmäßige Abschreibungen fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten (IAS 36).

Fremdkapitalzinsen werden, bis auf Fälle in denen die Herstellung von Vermögenswerten einen längeren Zeitraum umfasst, unmittelbar als Aufwand verrechnet (IAS 23). Ausschließlich auf steuerlichen Regelungen beruhende Abschreibungen werden nicht angesetzt. Kosten für die Reparatur von Sachanlagen werden grundsätzlich aufwandswirksam behandelt. Eine Aktivierung erfolgt nur dann, wenn die Kosten zu einer Erweiterung oder wesentlichen Verbesserung des jeweiligen Vermögenswerts führen.

Leasingtransaktionen über Sachanlagen, bei denen Unternehmen des LEWAG-Konzerns alle wesentlichen Chancen und Risiken aus der Nutzung des Leasinggegenstandes tragen, werden ggfs. als finance lease gemäß IAS 17 behandelt. Alle übrigen Leasingverträge, bei denen die Unternehmen des LEWAG-Konzerns als Leasingnehmer auftreten, werden als operating lease bilanziert. Die Leasingzahlungen werden dann als Aufwand in der Gewinn- und Verlustrechnung erfasst. Finance-Lease-Transaktionen liegen im LEWAG-Konzern derzeit nicht vor.

Die im **Finanzanlagevermögen** ausgewiesenen Anteile an – aufgrund untergeordneter Bedeutung – nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen werden zu fortgeführten Anschaffungskosten angesetzt, da Marktwerte hierfür nicht verlässlich ermittelbar sind.

Finanzinstrumente sind Verträge, die bei einem Unternehmen zu einem finanziellen Vermögenswert und bei einem anderen zu einer finanziellen Schuld oder einem Eigenkapitalinstrument führen. Die Bilanzierung von Finanzinstrumenten erfolgt bei üblichem Kauf oder Verkauf zum Handelstag.

IAS 39 unterteilt finanzielle Vermögenswerte in folgende Kategorien: Zu Handelszwecken gehaltene Finanzinstrumente einschließlich sog. designierter Finanzinstrumente (erfolgswirksam zum Marktwert bilanzierte Vermögenswerte und Schulden) und derivativer Finanzinstrumente, bis zur Endfälligkeit zu haltende Finanzinvestitionen, ausgereichte Kredite und Forderungen sowie zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte.

Im LEWAG-Konzern sind Finanzinstrumente als ausgereichte Kredite und Forderungen eingeordnet.

Finanzinstrumente werden zu fortgeführten Anschaffungskosten oder im Falle von zur Veräußerung verfügbarer Finanzinstrumente zum beizulegenden Zeitwert bilanziert. Bei kurzfristigen Forderungen und Verbindlichkeiten entsprechen die fortgeführten Anschaffungskosten grundsätzlich dem Nennbetrag bzw. dem Rückzahlungsbetrag. Der beizulegende Zeitwert entspricht im Allgemeinen dem Markt- oder Börsenwert. Wenn kein aktiver Markt existiert, wird der beizulegende Zeitwert mittels finanzmathematischer Methoden, z. B. durch Diskontieren der zukünftigen Zahlungsflüsse mit dem Marktzinssatz ermittelt und durch Bestätigungen der Banken, die die Geschäfte abwickeln, überprüft.

Ausgereichte Kredite, Forderungen und Verbindlichkeiten sowie bis zur Endfälligkeit gehaltene Finanzinvestitionen (**originäre Finanzinstrumente**) werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, wenn sie nicht mit Sicherungsinstrumenten im Zusammenhang stehen.

Insbesondere handelt es sich dabei um

- sonstige Ausleihungen und Wertpapiere,
- Forderungen aus dem Finanzierungsgeschäft,
- Forderungen und Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen,
- kurzfristige sonstige Forderungen, Vermögenswerte und Verbindlichkeiten,
- kurz- und langfristige Finanzschulden.

Anteile an Tochtergesellschaften und Beteiligungen gelten in der Regel ebenfalls als zur Veräußerung verfügbare finanzielle Vermögenswerte. Sie werden im Konzernabschluss der LEWAG AG jedoch grundsätzlich mit ihren jeweiligen Anschaffungskosten gezeigt, da für diese Gesellschaften kein aktiver Markt existiert und sich Zeitwerte nicht mit vertretbarem Aufwand verlässlich ermitteln lassen. Soweit Hinweise auf niedrigere beizulegende Zeitwerte bestehen, werden diese angesetzt.

Unter **derivativen Finanzinstrumenten** sind Sicherungsgeschäfte zu verstehen, die zur Steuerung von Risiken aus Zins- und Währungsschwankungen eingesetzt werden. Sie dienen der Reduzierung von Ergebnisvolatilitäten. Handelspositionen, das heißt Derivate ohne zu sicherndes Grundgeschäft, werden nicht eingegangen. Im Geschäftsjahr wurden keine Devisentermingeschäfte zur Kursabsicherung eingegangen, derivative Finanzinstrumente bestanden insgesamt nicht.

Die Bewertung der **Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und Waren** erfolgt zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Nettoveräußerungswert.

Unfertige und fertige Erzeugnisse werden mit den Herstellungskosten angesetzt. Sie enthalten alle direkt dem Herstellungsprozess zurechenbaren Kosten sowie angemessene Teile der produktionsbezogenen Gemeinkosten. Hierzu gehören auch die fertigungsbedingten Abschreibungen, anteilige Verwaltungskosten der Fertigung sowie anteilige Kosten des sozialen Bereiches. Finanzierungskosten werden nicht als Teil der Anschaffungs- oder Herstellungskosten angesetzt. Bestandsrisiken, die sich aus der Lagerdauer oder geminderter Verwertbarkeit ergeben, werden durch Abwertungen berücksichtigt. Niedrigere Werte am Abschlussstichtag aufgrund gesunkener Veräußerungserlöse werden berücksichtigt.

Allgemeine Angaben

Forderungen und sonstige Vermögenswerte werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bzw. mit ihren Nennwerten angesetzt. Bei der Bewertung der Forderungen wird dem allgemeinen Kreditrisiko durch eine Pauschalwertberichtigung und dem speziellen Risiko durch Einzelwertberichtigungen Rechnung getragen.

Flüssige Mittel sind zum Nennbetrag bilanziert.

Aktive und passive latente Steuern werden entsprechend IAS 12 (Income taxes) auf der Grundlage der Verbindlichkeitenmethode für sämtliche temporären Differenzen zwischen den steuerlichen und bilanziellen Wertansätzen sowie auf ergebniswirksame Konsolidierungsmaßnahmen gebildet. Die aktiven latenten Steuern können auch Steuerminderungsansprüche erfassen, die sich aus der erwarteten Nutzung bestehender Verlustvorträge in Folgejahren ergeben und deren Realisierung mit ausreichender Wahrscheinlichkeit gewährleistet ist. Weiterhin werden latente Steuern aufgrund von Bewertungsunterschieden aus den steuerlichen Ergänzungsbilanzen bei den Tochterpersonengesellschaften ausgewiesen. Differenzen ergeben sich hier einerseits aus den unterschiedlichen Wertansätzen bei Betrachtung der Buchwerte und der darin vorhandenen stillen Reserven bei den Tochtergesellschaften und andererseits aus dem Vergleich der Beteiligungsbuchwerte bei der Muttergesellschaft mit dem entsprechenden steuerlichen Eigenkapital. Die latenten Steuern werden dann auf Basis der Steuersätze ermittelt, die nach der derzeitigen Rechtslage in den einzelnen Ländern zum Realisationszeitpunkt gelten bzw. gelten werden.

Soweit Einkünfte von Tochterunternehmen aufgrund besonderer lokaler steuerlicher Regelungen steuerbefreit und die Steuereffekte bei Wegfall der temporären Steuerbefreiung nicht absehbar sind, wurden keine latenten Steuern angesetzt.

Aktive und passive latente Steuern werden getrennt voneinander ausgewiesen, eine Verrechnung erfolgt nicht.

Die **Pensionen und ähnliche Verpflichtungen** umfassen die Versorgungsverpflichtungen des Konzerns sowohl aus leistungsorientierten als auch aus beitragsorientierten Altersversorgungssystemen.

Bei leistungsorientierten Altersversorgungssystemen werden die Pensionsverpflichtungen nach der sogenannten Projected-Unit-Credit-Methode ermittelt (IAS 19). Die versicherungsmathematische Bewertung der Pensionsrückstellungen beruht auf dem in IAS 19 vorgeschriebenen Anwartschaftsbarwertverfahren für Leistungszusagen auf Altersversorgung. Bei diesem Verfahren werden die am Bilanzstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften berücksichtigt. Hierzu werden jährlich versicherungsmathematische Gutachten eingeholt. Der Berechnung liegen keine Trendannahmen für die Gehaltsentwicklung und für die Rentenentwicklung zugrunde, da die Pensionszusage keinen dynamischen Bezug an das Einkommen vorsieht. Ein Inflationsausgleich ist ebenfalls nicht vorgesehen. Der Berechnung liegt ein Abzinsungssatz von 5,50% (Vorjahr: 5,50%) zugrunde. Die Sterbewahrscheinlichkeiten werden nach den aktuellen Sterbetafeln von Prof. Dr. Klaus Heubeck ermittelt.

Bei beitragsorientierten Altersversorgungssystemen (z. B. Direktversicherungen) werden die einzahlungspflichtigen Beiträge unmittelbar als Aufwand verrechnet. Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen werden hierfür nicht gebildet, da das Unternehmen in diesen Fällen neben der Verpflichtung zur Prämienzahlung keiner zusätzlichen Verpflichtung unterliegt.

Versicherungsmathematische Gewinne und Verluste, die außerhalb einer Bandbreite von 10% des höheren Betrags aus Verpflichtungsumfang und Zeitwert des Planvermögens liegen, werden über die durchschnittliche Restdienstzeit verteilt. Der Dienstzeitaufwand wird unter Personalaufwand ausgewiesen, der Zinsanteil der Rückstellungszuführung im Finanzergebnis.

Die **Steuerrückstellungen** enthalten Verpflichtungen aus laufenden Ertragsteuern. **Latente Steuern** werden in gesonderten Positionen der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen.

Sonstige Rückstellungen werden gemäß IAS 37 gebildet, soweit gegenüber Dritten eine gegenwärtige Verpflichtung aus einem vergangenen Ereignis besteht, die künftig wahrscheinlich zu einem Abfluss von Ressourcen führt und deren Höhe zuverlässig geschätzt werden kann. Dies bedeutet, dass die Eintrittswahrscheinlichkeit über 50% liegen muss. Die Bewertung erfolgt auf der Grundlage des Erfüllungsbetrags mit der höchsten Eintrittswahrscheinlichkeit. Rückstellungen werden nur für rechtliche oder faktische Verpflichtungen gegenüber Dritten gebildet. Die Rückstellungen werden zu produktionsbezogenen Vollkosten unter Berücksichtigung möglicher Kostensteigerungen bewertet.

Garantierückstellungen werden entsprechend IAS 37 unter Zugrundelegung des bisherigen bzw. geschätzten zukünftigen Schadensverlaufs der Produkte gebildet. Sie werden entsprechend des Garantiezeitraums und unter Berücksichtigung einer eventuellen Inanspruchnahme mit 0,5% des garantierten Jahresumsatzes des abgelaufenen Wirtschaftsjahres berechnet.

Rückstellungen für Kosten der Belegschaft werden im Wesentlichen für Tantiemen, Prämien und Provisionen, im abgelaufenen Geschäftsjahr noch nicht beanspruchten Urlaub, Berufsgenossenschaftsbeiträge und ähnliche Verpflichtungen gebildet.

Die übrigen Rückstellungen (Rechtsstreitigkeiten, Abfindungen, Jahresabschlusskosten, ausstehende Rechnungen etc.) werden ebenfalls nach IAS 37 für alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe ihres wahrscheinlichen Eintritts berücksichtigt und nicht mit Rückgriffsansprüchen verrechnet.

Eine Abzinsung der sonstigen Rückstellungen wurde nicht vorgenommen, da die Mittelabflüsse überwiegend kurzfristig erwartet werden.

Kurzfristige **Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Rückzahlungs- oder Erfüllungsbetrag angesetzt. Langfristige Verbindlichkeiten werden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Differenzen zwischen historischen Anschaffungskosten und dem Rückzahlungsbetrag werden nach der Effektivzinsmethode berücksichtigt.

Die Bewertung der Verbindlichkeiten entspricht im Wesentlichen den beizulegenden Zeitwerten. Die Verzinsung erfolgt mit aktuellen Zinssätzen, soweit eine Darlehensaufnahme im laufenden Geschäftsjahr erfolgte, die Laufzeit weniger als ein Jahr beträgt oder die Zinssätze auf einem variablen Zinssatz beruhen.

Von Kunden **erhaltene Anzahlungen** werden unter den Verbindlichkeiten passiviert.

Allgemeine Angaben

Eventualverbindlichkeiten sind mögliche Verpflichtungen, die auf vergangenen Ereignissen beruhen und deren Existenz erst durch das Eintreten eines oder mehrerer ungewisser zukünftiger Ereignisse bestätigt wird, die jedoch außerhalb des Einflussbereichs des LEWAG-Konzerns liegen. Ferner können gegenwärtige Verpflichtungen dann Eventualverbindlichkeiten darstellen, wenn die Wahrscheinlichkeit des Abflusses von Ressourcen nicht hinreichend wahrscheinlich für die Bildung einer Rückstellung ist und/oder die Höhe der Verpflichtung nicht ausreichend zuverlässig geschätzt werden kann. Die Wertansätze der Eventualverbindlichkeiten entsprechen dem am Bilanzstichtag bestehenden Haftungsumfang.

Im Rahmen der **Umsatzerlöse** werden Umsätze aus Produktverkäufen dann erfasst, wenn die maßgeblichen Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum der verkauften Waren und Erzeugnisse verbunden sind, auf den Käufer übergehen. Dabei verbleibt weder ein fortgeführtes Verfügungsrecht noch eine wirksame Verfügungsmacht über die verkauften Waren und Erzeugnisse. Die Höhe der Erlöse kann verlässlich bestimmt werden; der Zufluss eines wirtschaftlichen Nutzens aus dem Verkauf ist hinreichend wahrscheinlich. Wesentliche Auftrags Erlöse aus der Anwendung der Percentage-of-Completion-Methode bei kundenspezifischer Auftragsfertigung lagen, wie bereits im Vorjahr, nicht vor. Umsätze aus Dienstleistungsgeschäften werden mit Erbringung der Dienstleistungen erfasst, sofern die Höhe der Erträge verlässlich bemessen werden kann und der Zufluss des wirtschaftlichen Nutzens aus dem Geschäft hinreichend wahrscheinlich ist. Bei langfristigen Service-Verträgen erfolgt eine lineare Verteilung der Umsätze.

Im Rahmen der **Ertrags- und Aufwandsrealisierung** erfolgt die Erfassung von Umsatzerlösen bzw. sonstigen betrieblichen Erträgen grundsätzlich erst dann, wenn die Leistungen erbracht bzw. die Waren oder Erzeugnisse geliefert worden sind, d.h. der Gefahrenübergang auf den Kunden realisiert worden ist.

Erlöse aus Vermögenswerten im Konsolidierungskreis werden erst dann realisiert, wenn die Vermögenswerte den Konzern endgültig verlassen haben.

Wertminderungstest für Geschäfts- oder Firmenwerte

Die im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erworbenen Geschäfts- oder Firmenwerte und immateriellen Vermögenswerte mit unbestimmter Nutzungsdauer wurden zur Überprüfung der Werthaltigkeit den folgenden zahlungsmittelgenerierenden Einheiten (cash generating units, CGU), die auch berichtspflichtige Geschäftssegmente darstellen, zugeordnet:

- Segment (CGU) West TEUR 1.636
- Segment (CGU) Ost TEUR 390

Der im Rahmen des Erwerbs der restlichen Anteile der HEGLA Corp. gemäß IFRS 3 ermittelte Geschäfts- oder Firmenwert in Höhe von TEUR 468 wurde entsprechend IAS 36.92 für Zwecke des Impairment-Tests ebenfalls der CGU West zugeordnet, da die CGU West von den Synergieeffekten des Unternehmenszusammenschlusses profitiert.

Die Bestimmung des erzielbaren Betrags einer Zahlungsmittel generierenden Einheit, der der Geschäfts- oder Firmenwert zugeordnet wurde, ist mit Schätzungen des Managements verbunden. Diese Werte

werden im LEWAG-Holding-Konzern mit auf diskontierten Zahlungsströmen (Cashflows) basierenden Bewertungsmethoden bestimmt. Den Berechnungen liegen 3-Jahres-Planungen zugrunde, die auf genehmigten Budgets bzw. Finanzplänen aufbauen. Ausgehend von Erfahrungswerten der Vergangenheit basieren die Cashflow-Prognosen auf den vom Management nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzungen und Bewertungen der zukünftigen Entwicklung. Cashflows jenseits der 3-jährigen Planungsperiode werden mit einer Wachstumsrate von 1,0% extrapoliert. Die herangeführten Nachsteuer-Diskontierungssätze werden auf Grundlage von Marktdaten ermittelt und betragen zum Bewertungsstichtag 31. Dezember 2010 9,03%.

Die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts basiert im Wesentlichen auf folgenden Annahmen:

Bei der Berechnung sowohl des beizulegenden Zeitwerts abzgl. Veräußerungskosten (mittels DCF-Verfahren) der CGUs West und Ost bestehen Schätzungsunsicherheiten für die zugrunde liegenden Annahmen besonders hinsichtlich:

- Bruttogewinnmargen
- Diskontierungsfaktor (Zinssatz)
- Marktanteile im Berichtszeitraum und
- Wachstumsrate, die der Extrapolation der Cashflow-Prognosen außerhalb des Budgetzeitraums zugrunde gelegt wird

Die Abzinsungssätze spiegeln die aktuellen Markteinschätzungen hinsichtlich der den zahlungsmittelgenerierenden Einheiten jeweils zuzuordnenden spezifischen Risiken wider. Der Abzinsungssatz wurde basierend auf den branchenüblichen durchschnittlichen gewichteten Kapitalkosten (WACC) geschätzt. Der Zinssatz wurde weiter um Markteinschätzungen hinsichtlich aller spezifisch der CGUs zuzuordnenden Risiken angepasst, für welche die Schätzungen der künftigen Cashflows nicht angepasst wurden.

Die Festlegung der Annahmen und Prämissen sowie die zugrunde liegende Berechnungsmethodik können einen nicht unerheblichen Einfluss auf die jeweiligen Ergebnisse und damit auch auf die Höhe einer möglichen Wertminderung des Geschäfts- oder Firmenwerts haben. Wesentliche Annahmen für die Berechnung des beizulegenden Zeitwerts abzgl. Veräußerungskosten sind hinsichtlich Umsatzentwicklung, Kundengewinnung und Kosten für die Kundenbindung, Kündigungsrate, Investitionen, Marktanteil, Wachstumsraten sowie Diskontierungszinssatz zu nennen. Das Management ist der Auffassung, dass keine nach vernünftigem Ermessen grundsätzlich mögliche Änderung einer der zur Bestimmung des Nutzungswerts der CGU West und CGU Ost getroffenen Grundannahmen dazu führen könnte, dass der Buchwert der beiden CGUs ihren erzielbaren Betrag wesentlich übersteigt.

Währungsumrechnung

Fremdwährungsgeschäfte werden in den Einzelabschlüssen der LEWAG Holding AG und der einbezogenen Tochtergesellschaften mit den Kursen zum Zeitpunkt der Geschäftsvorfälle umgerechnet.

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden in den Einzelabschlüssen zum Anschaffungskurs bzw. zum niedrigeren/höheren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Kursdifferenzen werden ergebniswirksam erfasst.

Allgemeine Angaben

Die in den Konzernabschluss einbezogenen Jahresabschlüsse wurden in Euro aufgestellt. Die Jahresabschlüsse der englischen und amerikanischen Tochtergesellschaften werden in Landeswährung aufgestellt. Die Umrechnung des Jahresabschlusses für Zwecke der Konsolidierung erfolgt zum Stichtagskurs. Das Eigenkapital wird zu historischen Kursen umgerechnet. Der sich hieraus ergebende Unterschiedsbetrag wird im Ausgleichsposten für Währungsumrechnung ausgewiesen.

Segmentberichterstattung nach Konzernbereichen

Die interne Organisations- und Managementstruktur sowie die interne Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat bilden die Grundlage zur Bestimmung des Segmentberichtsformats des LEWAG-Konzerns.

Der LEWAG-Konzern unterscheidet nicht nach Geschäftsbereichen oder Produktgruppen, da unterschiedliche Risiken und Chancen nicht bestehen, weil die Produkte ausschließlich von den Kunden bzw. Kundengruppen der Glas- und Fensterindustrie nachgefragt werden.

Insgesamt betrachtet besteht der LEWAG-Konzern aus dem Geschäftsfeld „Maschinenbau für die Glas- und Fensterindustrie“. Innerhalb dieses Geschäftsfeldes wird nach Umsatzerlösen einzelner Produktgruppen (Maschinenbau, Fahrzeugbau, Einrichtungsbau) unterschieden, die im Lagebericht und im Anhang angegeben und kommentiert sind. Eine Erfassung des Material-, Personal- und übrigen Aufwands nach den einzelnen Produktgruppen erfolgt lediglich auf Einzelauftragsebene zu Nachkalkulationszwecken.

Die einzelnen Produktbereiche Maschinenbau, Fahrzeugbau und Einrichtungsbau sind an verschiedenen Unternehmensstandorten mit unterschiedlicher Gewichtung positioniert. Eine Unterscheidung nach Standorten bzw. geografischen Gesichtspunkten kommt daher der Unternehmenssteuerung am nächsten. Auf dieser Grundlage sind auch die im Folgenden aufgezeigten Angaben verfügbar und für die interne Berichterstattung sowie für die zentrale Steuerung des Gesamtkonzerns im Rahmen der internen Organisations- und Managementstruktur von Bedeutung. Die Segmente entsprechen daher weitestgehend den an den Standorten Beverungen (West), Satteldorf (Süd) sowie Kretzschau (Ost) ansässigen Unternehmen.

Die folgende Übersicht enthält eine Aufteilung der wichtigsten Unternehmensdaten der Konzernbilanz und der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung nach Segmenten. Bewertungsunterschiede zwischen Vermögenswerten, Schulden und Periodenergebnis eines berichtspflichtigen Segments und den Bewertungen des Konzerns ergeben sich nicht. Das EGT abzüglich der Ertragsteuern ergibt das Konzernergebnis (Angaben in T€, Vorjahr kursiv):

Angaben in T€	West	Ost	Süd	übrige/ Ausland	konso- liert	Konzern
Umsatz	41.000	5.703	5.031	11.050	-11.289	51.495
(davon an übrige Segmente)	7.860	2.413	911	105		
	36.645	6.743	5.069	6.536	-7.867	47.126
(davon an übrige Segmente)	5.310	1.240	1.041	276		
Wareneinsatz	19.077	2.410	2.753	8.599	-11.319	21.520
	23.067	2.852	2.617	4.775	-7.833	25.478
Personalaufwand	13.931	1.631	1.635	1.377	-1	18.573
	14.094	1.707	1.668	1.160	-9	18.620
Abschreibungen	743	132	72	70	100	1.117
	745	121	67	55	85	1.073
sonstiger Aufwand	4.393	674	401	1.529	-916	6.081
	4.810	768	428	1.337	-848	6.495
EGT	1.146	688	246	1.247	-1.932	1.395
	2.835	1.318	253	2.749	-4.200	2.955
Segmentvermögen						
- Sachanlagen	7.952	1.053	575	505	3.067	13.152
	8.479	1.013	598	519	3.121	13.730
- Finanzanlagen	3.773	0	0	25.821	-17.703	11.891
	3.773	0	0	25.821	-17.703	11.891
- kurzfr. Verm.-werte	16.460	2.112	1.385	10.517	-10.526	19.948
	17.971	2.461	1.396	9.165	-10.816	20.177
Investitionen	509	151	44	23	0	727
	3.776	11	16	19	0	3.822
Segmentsschulden	23.210	2.650	1.462	6.936	-10.093	24.165
	24.732	2.850	1.396	6.104	-10.051	25.031

Allgemeine Angaben

Erläuterung zur Konzernkapitalflussrechnung

Die Konzernkapitalflussrechnung zeigt die Veränderung des Finanzmittelbestandes des LEWAG-Konzerns im Berichtsjahr. Dabei wird zwischen der Mittelveränderung aus laufender Geschäftstätigkeit, aus Investitions- sowie aus Finanzierungstätigkeit unterschieden. Der Finanzmittelbestand umfasst Schecks, Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten.

Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit beträgt im Berichtsjahr T€ 2.522 (Vorjahr T€ 2.523). Nach Mittelabfluss aus der Investitions- und Finanzierungstätigkeit sowie den sonstigen Veränderungen verminderte sich der Finanzmittelbestand um T€ 362 auf T€ 1.545.

Im Geschäftsjahr erhaltene bzw. gezahlte Zinsen sowie gezahlte Ertragsteuern:

- Erhaltene Zinsen:	T€ 6
- Gezahlte Zinsen:	T€ 595
- Gezahlte Ertragsteuern:	T€ 483

Erläuterungen zur Bilanz

(I) Anlagevermögen

Die Entwicklung der kumulierten Anschaffungskosten und der kumulierten Abschreibungen je Anlageposten ist im Konzernanlagengitter dargestellt.

Unter dem Posten **immaterielle Vermögensgegenstände** werden im Konzernabschluss Software und Lizenzen ausgewiesen. Außerdem wird unter den immateriellen Vermögenswerten ein aus der Kapitalkonsolidierung resultierender **Geschäfts- oder Firmenwert** (Goodwill) ausgewiesen.

Die **Sachanlagen** haben sich im Geschäftsjahr 2010 wie folgt entwickelt (Angaben in T€ Vorjahreswerte in Klammern):

Name und Sitz der Gesellschaften	Zugänge	Abgänge	Abschrei- bungen	Buch- werte
1. LEWAG HOLDING AG, Beverungen	0 (0)	0 (0)	0 (0)	0 (0)
2. HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen	218 (2.813)	129 (320)	610 (585)	7.814 (8.303)
3. HEGLA Fahrzeugbau GmbH & Co. KG, Satteldorf	44 (16)	86 (67)	67 (61)	575 (599)
4. HEGLA Maschinenbau GmbH & Co. KG, Kretzschau	151 (11)	85 (133)	110 (98)	1.053 (1.013)
5. HEGLA GmbH & Co. KG, Wartung und Service, Beverungen	137 (127)	25 (60)	65 (66)	136 (164)
6. HEGLA Trading & Service GmbH, Beverungen	0 (0)	17 (0)	3 (5)	2 (12)
7. HEGLA FRANCE S.A.R.L., Saverne (F)	9 (4)	1 (6)	10 (8)	5 (6)
8. HEGLA Machinery (UK) Limited, Milton Keynes (GB)	1 (1)	0 (0)	2 (2)	3 (4)
9. HEGLA Corporation, Atlanta (USA)	9 (32)	13 (10)	13 (15)	497 (507)
Konsolidierungsposten	0 (0)	0 (236)	85 (86)	3.067 (3.122)
	469 (3.004)	356 (832)	965 (926)	13.152 (13.730)

Die Aufgliederung des **Finanzanlagevermögens** der LEWAG Holding AG stellt sich wie folgt dar (Vorjahreswerte in Klammern):

Name und Sitz der Gesellschaften	Beteiligungs- quote %	gezeichnetes Kapital T€
1. HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen	100,00 (100,00)	5.500 (5.500)
2. HEGLA Beteiligungs GmbH Beverungen	100,00 (100,00)	26 (26)
3. INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG, Lauenförde	9,91 (9,91)	20.671 (20.671)

Anteile an verbundenen Unternehmen

Der Ausweis betrifft die Komplementär-GmbHs der im Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften.

Beteiligungen

Die LEWAG Holding AG hält einen Anteil von nominal T€ 2.048 bzw. 9,91 % am Grundkapital von T€ 20.671 der INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG, Lauenförde. Die INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG, Lauenförde, hat das Geschäftsjahr 2010 mit einem Jahresüberschuss vor Gewinnabführung von T€ 9.671 (Vorjahr: T€ 8.310) abgeschlossen.

Die Entwicklung des **Sach- sowie Finanzanlagevermögens** im Konzern ergibt sich aus dem Konzern-Anlagengitter.

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzern-Anlagengitter zum 31. Dezember 2010

	Bruttobuchwerte					Stand am 31.12.2010
	Stand am 01.01.2010	Kurs- differenz	Zugänge	Umglie- derung	Abgänge	
	€	€	€	€	€	
I. Immaterielle Vermögenswerte						
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.527.353,74	4.789,45	67.687,26	0,00	-90.857,13	1.508.973,32
2. Geschäfts- oder Firmenwert	4.141.608,01	0,00	0,00	0,00	0,00	4.141.608,01
3. Geleistete Anzahlungen	0,00	0,00	189.882,87	89.903,84	0,00	279.786,71
Summe Immaterielle Vermögenswerte	5.668.961,75	4.789,45	257.570,13	89.903,84	-90.857,13	5.930.368,04
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	17.953.764,40	24.779,55	41.110,81	0,00	0,00	18.019.654,76
2. Technische Anlagen und Maschinen	4.625.301,23	0,00	130.158,10	0,00	-160.605,80	4.594.853,53
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.453.053,23	17.138,62	295.442,41	0,00	-195.137,09	3.570.497,17
4. Geleistete Anzahlungen	212.735,69	8.607,64	1.977,99	-89.903,84	0,00	133.417,48
Summe Sachanlagen	26.244.854,55	50.525,81	468.689,31	-89.903,84	-355.742,89	26.318.422,94
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	114.192,46	0,00	0,00	0,00	0,00	114.192,46
2. Beteiligungen	11.759.713,27	0,00	0,00	0,00	0,00	11.759.713,27
3. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
4. Sonstige Ausleihungen	17.175,66	0,00	0,00	0,00	0,00	17.175,66
Summe Finanzanlagen	11.891.081,39	0,00	0,00	0,00	0,00	11.891.081,39
Summe Anlagevermögen	43.804.897,69	55.315,26	726.259,44	0,00	-446.600,02	44.139.872,37

Abschreibungen				Nettobuchwerte		
Stand am 01.01.2010	Kurs- differenz	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2010	Stand 31.12.2010	Stand 31.12.2009
€	€	€	€	€	€	€
765.046,15	3.119,09	152.050,37	-90.849,13	829.366,48	679.606,84	762.307,59
2.115.842,01	0,00	0,00	0,00	2.115.842,01	2.025.766,00	2.025.766,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	279.786,71	0,00
2.880.888,16	3.119,09	152.050,37	-90.849,13	2.945.208,49	2.985.159,55	2.788.073,59
6.462.136,96	0,00	439.201,80	0,00	6.901.338,76	11.118.316,00	11.491.627,44
3.791.185,14	0,00	97.342,53	-157.491,69	3.731.035,98	863.817,55	834.116,09
2.261.543,30	13.085,82	428.108,97	-168.607,28	2.534.130,81	1.036.366,36	1.191.509,93
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	133.417,48	212.735,69
12.514.865,40	13.085,82	964.653,30	-326.098,97	13.166.505,55	13.151.917,39	13.729.989,15
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	114.192,46	114.192,46
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.759.713,27	11.759.713,27
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.175,66	17.175,66
0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.891.081,39	11.891.081,39
15.395.753,56	16.204,91	1.116.703,67	-416.948,10	16.111.714,04	28.028.158,33	28.409.144,13

LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen

IFRS - Konzern-Anlagengitter zum 31. Dezember 2009

	Bruttobuchwerte					
	Stand am	Ergebnis	Kurs-	Erstkonsol-	Zugänge	Abgänge
	01.01.2009	Equity/Um- gliederung	differenz	idierung		
	€	€	€	€	€	€
I. Immaterielle Vermögenswerte						
1. Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	1.088.068,25	0,00	-1.028,23	533.202,32	41.319,23	-134.207,83
2. Geschäfts- oder Firmenwert	3.673.670,01	0,00	0,00	467.938,00	0,00	0,00
Summe Immaterielle Vermögenswerte	4.761.738,26	0,00	-1.028,23	1.001.140,32	41.319,23	-134.207,83
II. Sachanlagen						
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	13.705.787,68	2.096.316,43 ¹⁾	-6.400,94	353.477,74	2.027.424,66	-222.841,17
2. Technische Anlagen und Maschinen	4.742.813,85	0,00	0,00	0,00	220.128,03	-337.640,65
3. Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.018.761,51	0,00	2.369,97	67.864,89	622.525,39	-258.468,53
4. Geleistete Anzahlungen	2.109.056,43	-2.096.316,43 ¹⁾	-2.224,19	112.392,18	102.567,70	-12.740,00
Summe Sachanlagen	23.576.419,47	0,00	-6.255,16	533.734,81	2.972.645,78	-831.690,35
III. Finanzanlagen						
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	114.192,46	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
2. Beteiligungen	11.759.713,27	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Beteiligungen an assoziierten Unternehmen	234.546,00	-95.734,23 ²⁾	0,00	-138.811,77	0,00	0,00
4. Sonstige Ausleihungen	17.175,66	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Summe Finanzanlagen	12.125.627,39	-95.734,23	0,00	-138.811,77	0,00	0,00
Summe Anlagevermögen	40.463.785,12	-95.734,23	-7.283,39	1.396.063,36	3.013.965,01	-965.898,18

¹⁾ Umgliederung

²⁾ Ergebnis Equity

Abschreibungen					Nettobuchwerte		
Stand am 31.12.2009	Stand am 01.01.2009	Kurs- differenz	Zugänge	Abgänge	Stand 31.12.2009	Stand 31.12.2009	Stand 31.12.2008
€	€	€	€	€	€	€	€
1.527.353,74 4.141.608,01	727.401,25 2.115.842,01	0,00 0,00	153.473,20 0,00	-115.828,30 0,00	762.046,15 2.115.842,01	762.307,59 2.025.766,00	360.667,00 1.557.828,00
5.668.961,75	2.843.243,26	0,00	153.473,20	-115.828,30	2.880.888,16	2.788.073,59	1.918.495,00
17.953.764,40 4.625.301,23	6.236.178,86 3.966.959,98	0,00 0,00	380.082,09 118.765,73	-154.123,99 -294.540,57	6.462.136,96 3.791.185,14	11.491.627,44 834.116,09	7.469.608,82 775.853,87
3.453.053,23 212.735,69	2.072.388,19 0,00	1.885,15 0,00	420.274,44 0,00	-233.004,48 0,00	2.261.543,30 0,00	1.191.509,93 212.735,69	946.373,32 2.109.056,43
26.244.854,55	12.275.527,03	1.885,15	919.122,26	-681.669,04	12.514.865,40	13.729.989,15	11.300.892,44
114.192,46 11.759.713,27	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	114.192,46 11.759.713,27	114.192,46 11.759.713,27
0,00 17.175,66	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 0,00	0,00 17.175,66	234.546,00 17.175,66
11.891.081,39	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	11.891.081,39	12.125.627,39
43.804.897,69	15.118.770,29	1.885,15	1.072.595,46	- 797.497,34	15.395.753,56	28.409.144,13	25.345.014,83

Erläuterungen zur Bilanz

(2) sonstige langfristige Vermögenswerte

Die Aufgliederung der unter den langfristigen Vermögenswerten in der Konzernbilanz ausgewiesenen **aktiven latenten Steuern** stellt sich wie folgt dar:

	2010 T€	Vorjahr T€
Temporäre Differenzen zwischen den Wertansätzen der Steuerbilanz und des Konzernabschlusses:		
- Anpassung Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	11	5
- Eliminierung von Zwischengewinnen	5	10
- Bewertung Pensionsrückstellung/Aktivwert	0	32
Insgesamt	16	47

Weitere Erläuterungen zu den aktiven latenten Steuern erfolgen im Rahmen der Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung unter der Position Steuern vom Einkommen und vom Ertrag.

Umlaufvermögen

(3) Vorräte

	2010 T€	Vorjahr T€
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	3.097	2.707
unfertige Erzeugnisse	2.795	2.658
fertige Erzeugnisse	3.657	7.365
geleistete Anzahlungen	49	188
Insgesamt	9.598	12.918

Die beizulegenden Zeitwerte der Vorräte entsprechen den Buchwerten. Wertberichtigungen wurden nicht vorgenommen.

(4) Forderungen und sonstige Vermögenswerte

	2010	Vorjahr
	T€	T€
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	7.538	3.935
Forderungen gegen Beteiligungsunternehmen	704	704
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	540	665
Insgesamt	8.782	5.304

Für die ausgewiesenen Forderungen und sonstigen Vermögenswerte bestehen keine Eigentums- oder Verfügungsbeschränkungen.

Die beizulegenden Zeitwerte der Forderungen aus Lieferungen und Leistungen gegen Konzernfremde entsprechen den Buchwerten. Einzelwertberichtigungen wurden in Höhe von T€ 93 (Vorjahr T€ 87) und Pauschalwertberichtigungen in Höhe von T€ 138 (Vorjahr T€ 69) vorgenommen.

In den Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sind zum 31. Dezember 2010 überfällige Forderungen in folgenden Zeitbändern enthalten:

	2010	Vorjahr
	T€	T€
1 bis 3 Monate	100	49
über 3 Monate	126	123
Insgesamt	226	172

Die sonstigen Vermögenswerte betreffen im Wesentlichen Steuererstattungsansprüche, Boni, debitorische Kreditoren, Forderungen gegen Mitarbeiter sowie übrige Forderungen.

Weiterhin werden unter den sonstigen Vermögenswerten Abgrenzungsposten ausgewiesen, welche im Wesentlichen Vorauszahlungen für Wartungsverträge enthalten.

Die in den ausgewiesenen Abgrenzungsposten enthaltenen Mittelabflüsse werden ausschließlich im folgenden Geschäftsjahr zu Aufwendungen. Sämtliche hier ausgewiesene Abgrenzungsposten haben somit eine Laufzeit von weniger als einem Jahr.

Erläuterungen zur Bilanz

(5) Zahlungsmittel

	2010 T€	Vorjahr T€
Kassenbestand	11	12
Guthaben bei Kreditinstituten	1.534	1.896
Insgesamt	1.545	1.908

(6) Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital der LEWAG Holding AG beträgt € 12.165.120,00 und ist eingeteilt in 4.752.000 nennwertlose Stückaktien mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von € 2,56 pro Aktie.

Gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 26. Juni 2008 ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital bis zum 27. Juni 2013 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Inhaber lautender Aktien gegen Bareinlagen einmalig oder mehrmalig um bis zu € 6.000.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital).

Da die LEWAG Holding AG langfristigen, profitablen Wachstum verpflichtet ist, stellen der Konzernbilanzgewinn sowie das übrige Eigenkapital zentrale Größen der Unternehmenssteuerung dar. Eine hohe Eigenkapitalquote ist grundlegende Basis für weiteres internes und externes Wachstum und erhöht die Attraktivität für die Anteilseigner. Die Bemessung der Dividende soll sowohl dem Ziel der angemessenen Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg als auch der Erhöhung des Eigenkapitals dienen.

Rücklagen

Die Kapitalrücklage enthält die Aufgelder, die bei der Ausgabe von Aktien über den Nennbetrag hinaus erzielt wurden.

Die Gewinnrücklagen setzen sich zusammen aus der gesetzlichen Rücklage der LEWAG Holding AG sowie aus Gewinnrücklagen der LEWAG Holding AG und der HEGLA France S.A.R.L., Saverne (F).

(7) Dividendenvorschlag

Die Dividendenausschüttung der LEWAG Holding AG richtet sich gemäß § 58 Abs. 2 AktG nach dem im handelsrechtlichen Jahresabschluss der LEWAG Holding AG ausgewiesenen Bilanzgewinn. Nach dem handelsrechtlichen Abschluss der LEWAG Holding AG ist ein Bilanzgewinn von € 13.227.998,56 ausschüttungsfähig. Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der Hauptversammlung vor, eine Dividendenausschüttung in Höhe von € 712.800,00 zu beschließen und den Restbetrag in Höhe von € 12.515.198,56 auf neue Rechnung vorzutragen.

(8) Rückstellungen

Langfristige Rückstellungen

	1.1.2010	Verbrauch	Auflösung	Zuführung	31.12.2010
	T€	T€	T€	T€	T€
Pensionsrückstellungen	2	0	0	1	3
Rückstellungen für latente Steuern	679	0	115	43	607
Insgesamt	681	0	115	44	610

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden aufgrund von Versorgungsplänen auf Alters-, Invaliden- und Hinterbliebenenleistungen gebildet. Die Versorgungszusagen unterteilen sich in die Gruppen Geschäftsführerversorgung, Mitarbeiterversorgung und Pensionszusage durch Gehaltsverzicht.

Folgende Beträge wurden für Leistungszusagen in der Bilanz erfasst:

	2010	Vorjahr
	T€	T€
Barwert der extern finanzierten Verpflichtungen (Defined benefit obligation)	- 126	- 116
Beizulegender Zeitwert des Planvermögens (Fair value of plan assets)	132	126
- Davon nicht aktivierbare Überdeckung	- 2	- 4
Überdeckung	4	6
Versicherungsmathematische Gewinne/Verluste (Actuarial gains/losses)	- 7	-8
Unterdeckung	- 3	- 2
In der Bilanz erfasste Nettoschuld (Defined benefit liability)	3	2

Entsprechend den Beschränkungen des IAS 19.58 b erfolgt keine Aktivierung eines Vermögenswertes in Höhe der Überdeckung durch das Planvermögen.

Der Berechnung der Pensionsrückstellungen wurden die folgenden Annahmen zugrunde gelegt:

	2010	Vorjahr
Abzinsungssatz zum 31.12.	5,50 %	5,50 %
Erwartete Erträge aus Planvermögen 31.12.		
- HEGLA Kretzschau	4,40 %	4,25 %
- HEGLA Beverungen	4,30 %	4,50 %
Künftige Entgeltsteigerungen	0,00 %	0,00 %
Inflationsrate	0,00 %	0,00 %
Künftige Rentensteigerungen	0,00 %	0,00 %

Erläuterungen zur Bilanz

Die Pensionszusage besteht für einen Mitarbeiter und sieht keinen dynamischen Bezug an das Einkommen vor. Der Mitarbeiter verzichtete auf einen Teil seines Gehaltes und erhielt als Gegenleistung eine Pensionszusage, die über die abgeschlossene Rückdeckungsversicherung finanziert wurde. Die Höhe der Versorgungsleistungen richtet sich nach der Rückdeckungsversicherung.

Bei Fälligkeit wird ein einmaliges Versorgungskapital gezahlt. Während der Laufzeit bis zur Fälligkeit des Versorgungskapitals werden die Leistungen im Nachtragsverfahren an die Leistungen der Rückdeckungsversicherungen angepasst, die aufgrund der Gewinnbeteiligung steigen. Ein fixer Inflationsausgleich ist nicht vorgesehen. Es besteht somit weder eine feste Koppelung an das Gehalt noch an die Inflationsrate, weshalb auch kein Einkommenstrend, kein Rententrend und auch kein Trend zur Anpassung an die Inflation berücksichtigt wird.

Die **Steuerrückstellungen** sowie die **Rückstellung für latente Steuern** werden im Rahmen der Erläuterung der Anhangangabe zu den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag erläutert.

Kurzfristige Rückstellungen

	1.1.2010 T€	Verbrauch T€	Auflösung T€	Zuführung T€	31.12.2010 T€
Steuerrückstellungen	388	229	20	53	192
sonstige Rückstellungen	2.227	1.799	65	946	1.309
Insgesamt	2.615	2.028	85	999	1.501

Die **sonstigen Rückstellungen** werden wie folgt aufgegliedert:

	2010 T€	Vorjahr T€
Gewährleistungen	230	213
Tantiemen	132	148
Urlaub und sonstige Personalkosten	406	358
Abschlusskosten	112	106
Kundenboni	45	400
Ausstehende Rechnungen	249	848
Aufsichtsrat	68	72
Übrige Rückstellungen	67	82
Insgesamt	1.309	2.227

Die Rückstellungen für Gewährleistungen haben im Wesentlichen eine Laufzeit von weniger als einem Jahr, sodass die Wirkung eines eventuellen Mittelabflusses sich hinsichtlich einer Abzinsung als unwesentlich darstellt und eine Abzinsung unberücksichtigt bleibt (IAS 37.46).

(9) Kurz- und langfristige Verbindlichkeiten

Die folgende Gesamtdarstellung zeigt die Verbindlichkeiten des Konzerns unterteilt nach Laufzeiten (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten		
		bis zu 1 Jahr T€	über 1 bis 5 Jahre T€	mehr als 5 Jahre T€
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	10.757 (11.979)	6.103 (5.705)	3.655 (4.678)	999 (1.596)
erhaltene Anzahlungen	5.119 (4.898)	5.119 (4.898)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.498 (2.709)	3.498 (2.709)	0 (0)	0 (0)
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	533 (299)	533 (299)	0 (0)	0 (0)
Sonstige Verbindlichkeiten	2.148 (1.850)	2.148 (1.850)	0 (0)	0 (0)
Insgesamt	22.055 (21.735)	17.401 (15.461)	3.655 (4.678)	999 (1.596)

Erläuterungen zur Bilanz

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** stellen sich wie folgt dar:

	Rest- zinsbin- dungsfrist	Durch- schnittliche Zinssätze	Gesamt- betrag T€	Laufzeiten					
				<1J. T€	>1<2J. T€	>2<3J. T€	>3<4J. T€	>4<5J. T€	>5J. T€
Darlehen	2010 - 2017	3,75 - 7,87	6.092	1.438	1.869	613	585	588	999
Termingelder	< 1 Jahr	4,42	3.000	3.000	0	0	0	0	0
Kontokorrent	< 1 Jahr	4,00 - 7,75	1.665	1.665	0	0	0	0	0
Insgesamt			10.757	6.103	1.869	613	585	588	999
Zinsen				332	164	111	84	58	41

Die Verbindlichkeiten des Konzerns gegenüber Kreditinstituten sind in Höhe von T€ 3.158 (Vorjahr T€ 3.076) durch Grundpfandrechte und Sicherungsübereignungen sowie in Höhe von T€ 2.253 (Vorjahr T€ 3.253) durch Verpfändung von Aktien gesichert.

Die Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen betreffen im Wesentlichen Verbindlichkeiten aus Warenlieferungen. Der Vorjahresausweis der Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr bezieht sich auf Rückzahlungsbeträge aus Mietkauf- bzw. Leasingverträgen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen betreffen die Komplementär-gesellschaften der in den Konzernabschluss einbezogenen Kommanditgesellschaften. Von einer Konsolidierung der Komplementär-gesellschaften wurde wegen untergeordneter Bedeutung abge-sehen (vgl. Seite 42).

Die **sonstige Verbindlichkeiten** lassen sich wie folgt aufgliedern:

	2010 T€	Vorjahr T€
Löhne und Gehälter	1.084	1.065
Soziale Abgaben	103	153
Lohn- und Kirchensteuer	182	173
Reisekosten	48	57
Kreditorische Debitoren	81	147
Steuern	612	233
Übrige Verbindlichkeiten	38	22
Insgesamt	2.148	1.850

C. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(10) Umsatzerlöse

Im Folgenden ist eine Aufgliederung der konsolidierten Umsatzerlöse nach Tätigkeitsgebieten sowie nach geographisch bestimmten Märkten (Fakturierungsort) vorgenommen worden (in Klammern sind die Vorjahreszahlen angegeben):

	Inland T€	Ausland T€	Gesamt T€
Maschinenbau	15.518 (19.299)	20.954 (11.283)	36.472 (30.582)
Einrichtungsbau	3.023 (4.522)	2.984 (2.367)	6.007 (6.889)
Fahrzeugbau	3.403 (3.049)	377 (414)	3.780 (3.463)
Handel	2.178 (1.740)	779 (2.075)	2.957 (3.815)
Sonstiges	1.089 (1.051)	1.306 (1.583)	2.395 (2.634)
abzgl. Skonti/Boni	- 67 (- 89)	- 49 (- 168)	- 116 (-257)
Konzernumsatz	25.144 (29.572)	26.351 (17.554)	51.495 (47.126)

(11) Andere aktivierte Eigenleistungen

Die anderen aktivierten Eigenleistungen betrafen Baumaßnahmen (T€ 10) sowie Betriebsausstattungen (T€ 48) bei der HEGLA Beverungen.

(12) Sonstige betriebliche Erträge

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich wie folgt zusammen:

	2010 T€	Vorjahr T€
Auflösung von Rückstellungen	65	306
Auflösung von Wertberichtigungen	23	72
Gewinn aus Anlagenverkäufen	8	22
Kostenerstattungen und Weiterberechnungen	108	65
Investitionszulage	74	64
Kursgewinne	237	0
Private Kfz-Nutzung	50	55
Übrige Erträge	19	18
Insgesamt	584	602

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(13) Personalaufwand/Mitarbeiter

	2010 T€	Vorjahr T€
Löhne	9.422	9.754
Gehälter	5.947	5.600
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung - davon für Altersversorgung	3.204 (89)	3.267 (97)
Insgesamt	18.573	18.621

Die Mitarbeiterzahl hat sich im Jahresdurchschnitt folgendermaßen entwickelt:

	2010	Vorjahr
Angestellte	116	122
Gewerblich Tätige	273	300
Auszubildende	50	46
Insgesamt	439	468

(14) Sonstige betriebliche Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen setzen sich wie folgt zusammen:

	2010 T€	Vorjahr T€
Versicherungen, Beiträge, Gebühren	318	356
Verluste aus Anlagenverkäufen	10	7
Werbe- und Messekosten	533	623
Reisekosten	1.174	1.404
Fahrzeugkosten	547	511
Fracht- und Transportkosten	959	918
Betriebs- und Verwaltungskosten	810	875
Rechts- und Beratungskosten	331	281
Miete, Leasing	449	366
Zuführung zu Rückstellungen	23	184
Zuführung zu Wertberichtigungen	72	37
Sonstige Personalkosten	201	230
Instandhaltungskosten	270	415
Kostenerstattungen	35	168
Provisionen	124	0
Aufsichtsrat	68	72
Übrige Aufwendungen	157	48
Insgesamt	6.081	6.495

(15) Erträge aus übrigen Beteiligungen

	2010 T€	Vorjahr T€
Erträge aus Beteiligungen (Garantiedividende)	704	704
Erträge aus Beteiligungen	838	2.383
- davon aus verbundenen Unternehmen	- 838	- 2.283
Sonstige Erträge aus Beteiligungen		
Insgesamt	705	705

Die Erträge aus Beteiligungen an verbundenen Unternehmen in Höhe von T€ 838 (Vorjahr T€ 2.383) wurden im Rahmen der Konsolidierung eliminiert. Dies betrifft die HEGLA GmbH & Co. KG, Beverungen. Die Beteiligungserträge von deren Tochtergesellschaften wurden bereits im Rahmen der Erstellung des Konzernabschlusses der HEGLA eliminiert.

Seit dem Jahr 2005 erhält die LEWAG Holding AG eine Garantiedividende in Höhe von € 0,88 je Aktie, da die INTERPANE GLAS INDUSTRIE AG mit dem Mehrheitsgesellschafter einen Gewinnabführungsvertrag abgeschlossen hat. Bei einer Beteiligungsquote von 9,91 % und 800.000 Aktien beträgt die Garantiedividende T€ 704.

Die sonstigen Beteiligungserträge betreffen die Dividende der Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(16) Zinsergebnis

	2010 T€	Vorjahr T€
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge:		
- Kontokorrente	5	8
- Festgeld	1	2
- verbundene Unternehmen	0	12
- sonstige	0	3
Zinsen und ähnliche Aufwendungen:		
- Kontokorrente	- 159	- 79
- Darlehen	- 314	- 525
- verbundene Unternehmen	- 13	- 7
- Steuernachzahlungen / sonstige	- 109	- 30
Insgesamt	- 589	- 616

Zinsaufwendungen an verbundene Unternehmen betrafen Zinsen der HEGLA-Tochtergesellschaften in der Rechtsform der GmbH & Co. KG auf die Verrechnungskonten mit ihren jeweiligen Komplementär-GmbHs sowie Zinsen für zwei Darlehen von der HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde.

(17) Ertragsteuern

Im Folgenden werden die in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Ertragsteuerpositionen dargestellt:

	2010 T€	Vorjahr T€
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
- Inland	183	747
- Ausland	10	14
Latente Steuern		
- Inland	51	53
- Ausland	- 90	- 59
Insgesamt	154	755

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag berechnen sich vom Ergebnis vor Ertragsteuern, wobei sowohl die Gewerbesteuer als auch die Körperschaftsteuer als nicht abzugsfähige Betriebsausgabe behandelt wird. Abschreibungen auf aktivierte Geschäftswerte wirken nur insoweit steuermindernd, als entsprechende Geschäfts- oder Firmenwerte in steuerlichen Ergänzungsbilanzen für Personengesellschaften auch steuerbilanziell angesetzt und abgeschrieben werden. Die deutschen Gesellschaften des LEWAG-Konzerns unterliegen im Geschäftsjahr 2009 einer durchschnittlichen Gewerbeertragsteuer von ca. 14% des Gewerbeertrags. Der Körperschaftsteuersatz beträgt 15% zuzüglich eines Solidaritätszuschlages von 5,5% auf die Körperschaftsteuer.

Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt gemäß IAS 12 nach der bilanzorientierten Verbindlichkeiten-Methode. Danach werden für temporäre Differenzen zwischen den im Konzernabschluss abgesetzten Buchwerten und den steuerlichen Wertansätzen von Vermögenswerten und Schulden zukünftig wahrscheinlich eintretende Steuerentlastungen und -belastungen bilanziert.

Für die Berechnung der latenten Steuern wurde ein für 2010 gültiger Gewerbesteuersatz von 14,2% und ein Körperschaftsteuersatz einschließlich Solidaritätszuschlag von 15,8% angesetzt. Daraus ergibt sich ein fiktiver Steuersatz von 30%, der für die Bewertung der latenten Steuern herangezogen wird.

Auf Ansatz- und Bewertungsunterschiede bei den einzelnen Bilanzposten entfallen die folgenden im Konzernabschluss bilanzierten aktiven und passiven latenten Steuern:

	2010		Vorjahr	
	aktiv T€	passiv T€	aktiv T€	passiv T€
Anpassung an konzerneinheitliche Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	11	0	5	5
Zwischengewinneliminierung	5	0	10	0
Bewertung Pensionsrückstellung/Aktivwert	0	3	32	38
Stille Reserven HEGLA USA	0	197	0	217
Abschreibung Firmenwert	0	407	0	419
Insgesamt	16	607	47	679

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Latente Steuerschulden aus dem erstmaligen Ansatz des Geschäfts- oder Firmenwertes dürfen gemäß IAS 12.15 nicht angesetzt werden. Da der Geschäfts- oder Firmenwert in der steuerlichen Ergänzungsbilanz abgeschrieben wird, sind in Zukunft die steuerlichen Abschreibungen höher als die Abschreibungen im IFRS-Abschluss. Dies gilt insbesondere ab dem Jahr 2004, ab dem der Geschäfts- oder Firmenwert im IFRS-Abschluss keiner planmäßigen Abschreibung mehr unterliegt, sondern nur noch im Rahmen des Impairment-Tests wertberichtigt werden kann.

Die Überleitung vom erwarteten zum tatsächlichen Steueraufwand stellt sich wie folgt dar:

Konzernergebnis vor Ertragsteuern (T€)	1.340
Erwarteter Steueraufwand (30 %)	402
Differenz ausländische Tochtergesellschaften	- 73
Gewerbsteuer auf negatives Eigenergebnis LEWAG AG	48
Steuerfreie Dividenden (INTERPANE AG)	- 201
Differenz Ertrag/steuerliches Ergebnis HEGLA	17
Verminderte Abschreibung im Konzern (Firmenwert)	- 39
Tatsächlicher Ertragsteueraufwand (T€)	154

(18) Ergebnis je Aktie

	2009	Vorjahr
Konzernjahresüberschuss in T€	1.186	2.147
Jahresüberschuss der AG in T€	1.102	2.398
Ergebnisanteil je Aktie (4.752.000 Stück) in €	0,25	0,39
Dividende je Aktie in €	0,15	0,20

Im Geschäftsjahr 2010 wurden keine neuen Aktien ausgegeben. Die Anzahl der im Umlauf befindlichen Aktien beträgt 4.752.000.

D. Sonstige Angaben

(19) Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Als sonstige finanzielle Verpflichtungen sind Leasing-, Miet- und Pachtverträge zu erwähnen, die 2010 mit T€ 234 aufwandswirksam wurden. In 2011 beträgt der Gesamtbetrag voraussichtlich T€ 214. Die gesamte finanzielle Verpflichtung aus Leasing-, Miet- und Pachtverträgen beläuft sich am Bilanzstichtag auf T€ 481.

Weitere Eventualverbindlichkeiten oder sonstige angabepflichtige finanzielle Verpflichtungen bestanden aus Konzernsicht zum Bilanzstichtag nicht.

(20) Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Bis zur Freigabe der Veröffentlichung des Konzernabschlusses am 21. April 2011 ergaben sich keine nennenswerten Ereignisse.

(21) Beziehungen zu nahe stehenden Personen

Nach IAS 24 (Related party disclosures) müssen Personen oder Unternehmen, die die LEWAG-Gruppe beherrschen oder von ihr beherrscht werden, angegeben werden, soweit sie nicht bereits als konsolidiertes Unternehmen in den Konzernabschluss der LEWAG Holding AG einbezogen werden. Beherrschung liegt hierbei vor, wenn ein Aktionär mehr als die Hälfte der Stimmrechte an der LEWAG Holding AG hält oder kraft Satzungsbestimmungen oder vertraglicher Vereinbarungen die Möglichkeit besitzt, die Finanz- und Geschäftspolitik des Managements der LEWAG-Gruppe zu steuern.

Darüber hinaus erstreckt sich die Angabepflicht nach IAS 24 auf Geschäfte mit assoziierten Unternehmen sowie Geschäfte mit Personen, die einen maßgeblichen Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe ausüben, einschließlich naher Familienangehöriger oder zwischengeschalteter Unternehmen. Ein maßgeblicher Einfluss auf die Finanz- und Geschäftspolitik der LEWAG-Gruppe kann hierbei auf einem Anteilsbesitz an der LEWAG Holding AG von 20 % oder mehr, einem Sitz im Vorstand oder Aufsichtsrat der LEWAG Holding AG oder einer anderen Schlüsselposition im Management beruhen.

Die LEWAG Holding AG wird im Geschäftsjahr 2010 von den Angabepflichten des IAS 24 ausschließlich in Bezug auf die Geschäftsbeziehungen zu den Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrates berührt.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, berechnete der LEWAG Holding AG, Beverungen, für erbrachte Dienstleistungen im Geschäftsjahr 2010 € 168.000,00 zzgl. Umsatzsteuer.

Die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, gewährte der LEWAG Holding AG, Beverungen, im Vorjahr ein Darlehen über € 200.000,00 sowie im Berichtsjahr ein weiteres Darlehen in Höhe von € 250.000,00. Auf ersteres Darlehen wurden € 25.000,00 Tilgungen geleistet. Die Darlehen wurden im Geschäftsjahr 2010 mit insgesamt € 10.808,49 verzinst.

Darüber hinaus haben Unternehmen der LEWAG-Gruppe mit Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats keinerlei berichtspflichtige Geschäfte vorgenommen. Dies gilt auch für nahe Familienangehörige dieses Personenkreises.

Ein Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen im Geschäftsjahr 2010 gemäß § 312 AktG wurde erstellt und geprüft.

Sonstige Angaben

(22) Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands

Nach IAS 24 sind Mitglieder des Aufsichtsrates und des Vorstands zu benennen:

Aufsichtsrat:

1. Georg F. Hesselbach, CH-Meggen,
CEO und Vorsitzender der Geschäftsführung der INTERPANE International Glas GmbH,
Lauenförde
– Vorsitzender
2. Albrecht Hertz-Eichenrode, Lic. és. sc. pol., Hannover,
stellvertretender Beiratsvorsitzender der HANNOVER Finanz GmbH
– stellvertretender Vorsitzender
3. Dr. Ulrich Bittihn, Paderborn,
Vorstandsvorsitzender der Volksbank Paderborn-Höxter-Detmold eG, Paderborn

Die Aufsichtsratsmitglieder nehmen neben dem Aufsichtsratsmandat bei der LEWAG Holding AG folgende weitere Aufsichtsratsmandate wahr:

Herr Georg F. Hesselbach:

- INTERPANE Glas Industrie AG, Lauenförde

Herr Albrecht Hertz-Eichenrode:

- INTERPANE Glas Industrie AG, Lauenförde
- Commerz Unternehmensbeteiligungs-AG, Frankfurt/Hannover

Herr Dr. Ulrich Bittihn:

- VR Kreditwerk AG, Schwäbisch Hall

Vorstand:

Jörn C. Hesselbach, CH-Meggen, Dipl.-Betriebswirt

(23) Aktienbesitz des Vorstands und des Aufsichtsrates

Sowohl Mitglieder des Vorstands als auch des Aufsichtsrats sind im Besitz von Aktien der LEWAG Holding AG. Davon entfallen auf Jörn C. Hesselbach 600.200 Aktien bzw. 12,63 % sowie auf Herrn Georg F. Hesselbach 53.570 Aktien bzw. 1,13 %.

(24) Gesamtbezüge des Vorstands und des Aufsichtsrats

Der Alleinvertretende Herr Jörn C. Hesselbach erhält für seine Tätigkeit eine jährliche Vergütung in Höhe von € 60.000,00.

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats ist in der Satzung geregelt und wird durch die Hauptversammlung bestimmt. Die Aufsichtsratsvergütung besteht aus einer jährlichen festen Vergütung von € 48.000,00 für den Vorsitzenden, € 10.000,00 für den stellvertretenden Vorsitzenden sowie € 5.000,00 für weitere Mitglieder. Darüber hinaus wird eine dividendenabhängige variable Vergütung in Höhe von € 750,00 pro Prozentpunkt der Dividende bezogen auf das Grundkapital, jedoch erst ab einer Dividende, die 4% übersteigt, gewährt. Das heißt, erst ab einer Dividende von 5% erhalten die Aufsichtsräte zusätzlich eine variable Vergütung. Sofern die Hauptversammlung die vorgeschlagene Dividende beschließt, belaufen sich die Bezüge des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010 auf insgesamt T€ 68 (Vorjahr T€ 72). Davon entfallen auf fixe Bestandteile T€ 63 und auf variable Bestandteile T€ 5.

(25) Mitteilung über Beteiligungsbesitz

Im Februar 1996 hat die HEVA Verwaltungs- und Anlagengesellschaft mbH & Co KG, Lauenförde, mitgeteilt, dass sie eine Mehrheitsbeteiligung hält. An dieser Gesellschaft sind über eine weitere Holdinggesellschaft die Familienmitglieder Georg, Elisabeth, Jörn und Jochen Hesselbach zu gleichen Teilen beteiligt.

(26) Honorare des Abschlussprüfers

Das für das Geschäftsjahr berechnete Gesamthonorar für den Abschlussprüfer, die BDO AG, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Kassel, belief sich auf T€ 19 (Vorjahr T€ 18). Es handelt sich ausschließlich um Honorare für die Abschlussprüfung.

(27) Erklärung zum Corporate Governance Kodex

Die nach § 161 AktG vorgeschriebene Erklärung wurde abgegeben und der Öffentlichkeit zugänglich gemacht.

Beverungen, 21. April 2010

LEWAG Holding Aktiengesellschaft

Der Vorstand

LEWAG Holding Aktiengesellschaft

Beverungen

Entsprechenserklärung des Vorstands gemäß § 37y Nr. 1 WpHG i. V. m. §§ 297 Abs. 2 Satz 4 und 315 Abs. 1 Satz 6 HGB zum Konzernabschluss 2010

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Konzernabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns vermittelt und im Konzernlagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage des Konzerns so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung des Konzerns beschrieben sind.

Beverungen, den 14. April 2011

Jörn C. Hesselbach

– Vorstand –

Bestätigungsvermerk

Wir haben den von der LEWAG Holding Aktiengesellschaft, Beverungen, aufgestellten Konzernabschluss — bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtergebnisrechnung, Eigenkapitalveränderungsrechnung, Kapitalflussrechnung und Anhang — sowie den Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 bis zum 31. Dezember 2010 geprüft. Die Aufstellung von Konzernabschluss und Konzernlagebericht nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften liegt in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Konzernabschluss und über den Konzernlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Konzernabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Konzernabschluss unter Beachtung der anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften und durch den Konzernlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld des Konzerns sowie die Erwartung über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben im Konzernabschluss und im Konzernlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der Jahresabschlüsse der in den

Konzernabschluss einbezogenen Unternehmen, der Abgrenzung des Konsolidierungskreises, der angewandten Bilanzierungs- und Konsolidierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Konzernabschluss den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315a Abs. 1 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns. Der Konzernlagebericht steht in Einklang mit dem Konzernabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Konzerns und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Kassel, den 26. April 2011

BDO AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. ppa. Müller
Wirtschaftsprüfer

gez. ppa. Tewes
Wirtschaftsprüfer

Gewinnverwendungsvorschlag

Vorschlag zur Verwendung des Bilanzgewinns

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2010 in Höhe von € 13.227.998,56 zur Ausschüttung einer Dividende in Höhe von € 0,15 je nennwertloser Stückaktie auf das dividendenberechtigte Grundkapital in Höhe von € 12.165.120,00 zu verwenden.

Des Weiteren soll ein Teilbetrag von € 5.000.000,- in andere Gewinnrücklagen eingestellt werden.

Der Bilanzgewinn wird somit wie folgt aufgeteilt:

- € 712.800,00 - Dividende an unsere Aktionäre
- € 5.000.000,00 - Einstellung in andere Gewinnrücklagen
- € 7.515.198,56 - Vortrag auf neue Rechnung

