



# **Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft**

**Bericht  
zur Rechnungslegung  
über das Geschäftsjahr 2015**

1220 Wien, Smolagasse 1

T: +43 1 288 08-0

F: +43 1 288 08-19

E: [office@stamag.at](mailto:office@stamag.at)

W: [www.malzfabrik-ag.at](http://www.malzfabrik-ag.at)

## INHALT

	Seite
Inhalt	1
Auf einen Blick	2
Tagesordnung für die 97. ordentliche Hauptversammlung am 25. Juli 2016	3
1. Lagebericht des Vorstandes	4
2. Jahresabschluss	
2.1. Bilanz zum 31. Dezember 2015	
2.1.1. Aktiva	9
2.1.2. Passiva	10
2.2. Gewinn- und Verlustrechnung	11
2.3. Anhang für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner bis 31. Dezember 2015	
2.3.1. Allgemeines	12
2.3.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden	12
2.3.3. Erläuterungen zur Bilanz	13
2.3.4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung	16
2.3.5. Sonstige Angaben	17
Bestätigungsvermerk	19
3. Vorschlag für die Gewinnverteilung	21
4. Corporate Governance Bericht 2015	22
5. Bericht des Aufsichtsrates	31
Anlage: Anlagenspiegel	

### AUF EINEN BLICK

---

Werte in TEUR	2011	2012	2013	2014	2015
Entwicklung des Eigenkapitals	33.823	35.018	35.689	36.713	38.273
Jahresgewinn	1.013	1.643	1.119	1.471	2.009
Dividendensumme	448	448	448	448	504
Abschreibungen und Abgänge von Sachanlagen und immateriellen Vermögensgegenständen	4	4	4	2	0
Aufwendungen aus Finanzanlagen	108	23	111	40	13

---

## **97. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG**

Montag, 25. Juli 2016, 10 Uhr  
im Schulungszentrum der Gesellschaft  
1220 Wien, Smolagasse 1

### **TAGESORDNUNG**

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses zum 31. 12. 2015, des Lageberichtes des Vorstandes, des Corporate Governance Berichtes und des Berichtes des Aufsichtsrates über das Geschäftsjahr 2015
2. Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss ausgewiesenen Bilanzgewinnes
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2015
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2015
5. Wahlen in den Aufsichtsrat
6. Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2016

## **1. LAGEBERICHT DES VORSTANDES**

### **I. GESCHÄFTSVERLAUF UND WIRTSCHAFTLICHE LAGE DES UNTERNEHMENS**

#### **A. Gesamtwirtschaftliches Umfeld**

Die Perspektiven für die Weltwirtschaft waren im Verlauf des Jahres 2015 wenig positiv. Die konjunkturelle Entwicklung besonders in den sogenannten BRIC-Staaten beeinträchtigte das weltweite Wirtschaftswachstum insgesamt mit Wirkungen auch auf Europa, wo viele Sorgen um die Währungsunion noch längst nicht überwunden sind und die wirtschaftliche Entwicklung an sich schon hinter den Erwartungen zurück blieb.

Auch die österreichische Wirtschaft war von diesen Rahmenbedingungen beeinflusst. Das Bruttoinlandsprodukt stieg in 2015 nur um ca. 0,8 %, und der private Konsum nahm aufgrund der hohen Arbeitslosigkeit und der verhaltenen Einkommensentwicklung gegenüber dem Vorjahr nur geringfügig zu.

Die relativ konstante Entwicklung an den Finanzmärkten im Jahr 2015 darf nicht darüber hinwegtäuschen, dass das europäische Schuldenproblem noch keineswegs als überwunden gelten darf und erhebliche Risiken hinsichtlich der künftigen Entwicklungen bestehen bleiben.

Das seit Jahren an den Finanzmärkten herrschende historisch niedrige Zinsniveau wird nach unserer Einschätzung auch in 2016 keine grundlegende Änderung erfahren.

## B. Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Der Jahresabschluss per 31.12.2015 weist eine Bilanzsumme von TEUR 46.170 (Vorjahr TEUR 44.595) und ein Eigenkapital von TEUR 38.273 (Vorjahr TEUR 36.713) aus. Die Eigenkapitalquote beträgt somit 82,9 % (Vorjahr 82,3 %).

Im Geschäftsjahr 2015 kam ein gegenüber den Vorjahren unveränderter Betriebsführungs- und -überlassungsvertrag zwischen unserer Gesellschaft und der operativen Beteiligungsgesellschaft, STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH, zur Anwendung und war die Grundlage für die Verrechnung des Mietentgeltes. Es verringert sich vertragsgemäß gegenüber dem Vorjahr von TEUR 1.622 auf TEUR 1.563 infolge niedrigerer zu verrechnender Aufwendungen.

Für das Geschäftsjahr 2015 ist ein Jahresüberschuss von TEUR 2.009 (Vorjahr TEUR 1.471) auszuweisen. Zusammen mit dem vorhandenen Gewinnvortrag ergibt sich zum Ende des Jahres 2015 ein Bilanzgewinn von TEUR 10.679 (Vorjahr TEUR 9.119). Die Steigerung des Jahresüberschusses gegenüber dem Vorjahr ist auf einen Buchgewinn aus der Rückzahlung eines Wertpapiers zurückzuführen.

Die nachstehende Tabelle vermittelt einen zusammenfassenden Überblick:

	Einheit	2015	2014	2013
Finanzanlagen	TEUR	20.105	21.058	21.315
Bilanzsumme	TEUR	46.170	44.595	43.516
Eigenkapital	TEUR	38.273	36.713	35.689
Eigenkapitalquote		82,9 %	82,3 %	82,0 %
unversteuerte Rücklagen	TEUR	5.889	5.889	5.889
Fremdkapital	TEUR	2.008	1.993	1.938
Umsatzerlöse	TEUR	1.563	1.622	1.773
Betriebserfolg	TEUR	383	411	367
Finanzerfolg	TEUR	2.294	1.545	1.119
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	TEUR	2.677	1.956	1.486
Jahresüberschuss	TEUR	2.009	1.471	1.119
Cashflow aus dem Ergebnis	TEUR	1.972	1.458	1.181

Die Beteiligungsgesellschaft STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH weist für das Jahr 2015 einen Jahresüberschuss von TEUR 2.149 (Vorjahr TEUR 3.732) und zum 31.12.2015 ein Eigenkapital von TEUR 54.248 (Vorjahr TEUR 51.913) aus.

### **C. Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Schluss des Geschäftsjahres**

Nach dem Bilanzstichtag 31.12.2015 sind bis zum Zeitpunkt der Erstellung des Berichtes keine Vorgänge von besonderer Bedeutung für den Geschäftsverlauf und die Lage der Gesellschaft eingetreten.

## **II. BERICHT ÜBER DIE VORAUSSICHTLICHE ENTWICKLUNG UND DIE RISIKEN DES UNTERNEHMENS**

### **A. Voraussichtliche Entwicklung unseres Unternehmens**

Für das Jahr 2016 erwarten wir eine Entwicklung, die im Wesentlichen von dem weiterhin niedrigen Zinsniveau an den Finanzmärkten geprägt sein wird. Eine Steigerung der Zinserträge und damit auch eine Steigerung des Unternehmenserfolges werden unter diesen Rahmenbedingungen nicht sehr wahrscheinlich.

### **B. Wesentliche Risiken der künftigen Entwicklung**

Potenzielle Risiken, die wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unseres Unternehmens haben können, werden systematisch laufend überwacht und analysiert. Als wesentliches Risiko wurden die weiterhin an den Finanzmärkten herrschenden krisenhaften Verhältnisse identifiziert.

Die Veranlagungen unseres Unternehmens erfolgen daher unter Beachtung vertretbarer Ratingeinstufungen der Emittenten und Vermeidung von Klumpenrisiken.

Schadensrisiken für versicherbare Sach- und Haftungsschäden sind aus unserer Sicht in ausreichendem Umfang durch Versicherungen abgedeckt.

Bei der Risikoüberprüfung haben wir kein bestandsgefährdendes Risiko für unser Unternehmen identifiziert.

### **III. INFORMATIONEN GEMÄSS § 243a UGB**

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.600.000 und ist in 560.000 Stückaktien zerlegt. Jede Stückaktie gewährt das Recht auf eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft.

Die Aktien notieren an der Wiener Börse (amtlicher Handel im Marktsegment Standard Market Auction).

Die IREKS GmbH mit Sitz in Kulmbach/Deutschland hält mehr als 75 % des Grundkapitals. Daher ist ein Kontrollwechsel auf Basis der sich im Streubesitz befindlichen Aktien ausgeschlossen. Es bestehen keine Entschädigungsvereinbarungen zwischen der Gesellschaft und den Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates für den Fall eines öffentlichen Übernahmeangebotes.

Zu den weiteren Punkten des § 243a UGB bestehen keine über die gesetzlichen Bestimmungen hinausgehenden Vereinbarungen bzw. Angeberpflichtungen.

### **IV. CORPORATE GOVERNANCE BERICHT**

Das Unternehmen hat gemäß § 243b UGB einen Corporate Governance Bericht erstellt, der auf der Homepage des Unternehmens (<http://www.malzfabrik-ag.at/Corporate-Governance.htm>) veröffentlicht wurde. In diesem Bericht bekennen sich Vorstand und Aufsichtsrat zum Regelungsziel des Österreichischen Corporate Governance Kodex.



## V. AUSBLICK, PERSPEKTIVEN UND CHANCEN

Angesichts der Ereignisse in der jüngsten Vergangenheit, vor allem mit Blick auf die eingetretenen oder noch drohenden Folgen der verheerenden Konflikte im Nahen Osten und Nordafrika sind Prognosen für die weltweite wirtschaftliche und politische Entwicklung 2016 mit erheblichen Unsicherheiten behaftet.

Für Österreich wird nach den vorliegenden Analysen in 2016 ein Anstieg des Bruttoinlandsproduktes um 1,9 % erwartet. Es wird angenommen, dass die Wirtschaft von einem wachsenden Konsum der Privathaushalte, aber auch von der Aufnahme der Flüchtlinge profitieren wird.

Das für die Ertragsentwicklung unserer Gesellschaft bedeutsame allgemeine Zinsniveau wird sich nach unserer Einschätzung mittelfristig nicht nachhaltig ändern.

Die Lage der Gesellschaft erlaubt es, die Dividende von bisher EUR 0,80 auf EUR 0,90 je Stückaktie zu erhöhen. Damit soll auch ein Ausgleich für die geänderten steuerlichen Rahmenbedingungen geschaffen werden. Wir schlagen der Hauptversammlung daher vor, eine Dividende von EUR 0,90 je Stückaktie aus dem Bilanzgewinn auszuschütten.

Für die Auszahlung der vorgeschlagenen Dividende wird ein Betrag von insgesamt TEUR 504 benötigt, entsprechend neun Prozent des Grundkapitals von TEUR 5.600.

Wien, 10. März 2016

DER VORSTAND

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

## 2. JAHRESABSCHLUSS

### 2.1. BILANZ zum 31. Dezember 2015

2.1.1. Aktiva		Stand 31.12.2015		Stand 31.12.2014
	EUR	EUR	TEUR	TEUR
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b>				
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>				
1. Rechte	0,00		0	
		0,00		0
<b>II. Sachanlagen</b>				
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund	109.566,51		109	
2. technische Anlagen und Maschinen	0,00		0	
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	8.720,73		9	
		118.287,24		118
<b>III. Finanzanlagen</b>				
1. Anteile an verbund. Unternehmen	8.982.362,30		8.982	
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	11.122.638,57		12.076	
		20.105.000,87		21.058
		20.223.288,11		21.176
<b>B. UMLAUFVERMÖGEN</b>				
<b>I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>				
1. Forderungen gegenüber verbund. Unternehmen	22.728.601,45		6.386	
2. sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	64.570,00		68	
		22.793.171,45		6.454
<b>II. Guthaben bei Kreditinstituten</b>				
		3.153.901,07		16.965
		25.947.072,52		23.419
		<b>46.170.360,63</b>		<b>44.595</b>

**BILANZ zum 31. Dezember 2015**

**2.1.2. Passiva**

	Stand 31.12.2015		Stand 31.12.2014
	EUR	EUR	TEUR
			TEUR
<b>A. EIGENKAPITAL</b>			
I. Grundkapital		5.600.000,00	5.600
II. Kapitalrücklagen			
1. gebundene	13.144.494,72	13.144.494,72	13.144
III. Gewinnrücklagen			
1. gesetzliche Rücklage	130.811,10		131
2. andere Rücklagen (freie Rücklagen)	8.718.892,39	8.849.703,49	8.719
IV. Bilanzgewinn		10.679.240,93	8.850
davon Gewinnvortrag: EUR 7.647.055,81 (Vorjahr: TEUR 6.976)			9.119
		<u>38.273.439,14</u>	<u>36.713</u>
<b>B. UNVERSTEUERTE RÜCKLAGEN</b>			
1. Bewertungsreserve aufgrund von Sonderabschreibungen		5.888.914,49	5.889
		<u>5.888.914,49</u>	<u>5.889</u>
<b>C. RÜCKSTELLUNGEN</b>			
1. Rückstellungen für Pensionen		1.737.000,00	1.787
2. Steuerrückstellungen		164.900,00	103
3. sonstige Rückstellungen		51.900,00	52
		<u>1.953.800,00</u>	<u>1.942</u>
<b>D. VERBINDLICHKEITEN</b>			
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		6.382,54	3
2. sonstige Verbindlichkeiten			
a) Steuern	26.960,12		28
b) übrige	20.864,34	47.824,46	20
		<u>54.207,00</u>	<u>48</u>
		<u>46.170.360,63</u>	<u>44.595</u>

**2.2. GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG für das Geschäftsjahr 2015**

		<b>2015</b>		<b>2014</b>
	<b>EUR</b>	<b>EUR</b>	<b>TEUR</b>	<b>TEUR</b>
1. Umsatzerlöse		1.562.759,78		1.622
2. sonstige betriebliche Erträge				
a) Erträge aus der Auflösung von Rückstell.	3.356,26		3	
b) übrige	44,40		28	
		3.400,66		31
3. Personalaufwand				
a) Aufwendungen für Altersversorgung	-145.539,19		-136	
		-145.539,19		-136
4. Abschreibungen				
a) auf immaterielle Gegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-5,00		-2	
		-5,00		-2
5. sonstige betriebliche Aufwendungen				
a) Steuern, soweit sie nicht unter Steuern vom Einkommen und vom Ertrag fallen	-20.827,90		-21	
b) übrige	-1.016.518,17		-1.083	
		-1.037.346,07		-1.104
<b>6. Zwischensumme aus Z 1 bis 5 (Betriebserfolg)</b>		<b>383.270,18</b>		<b>411</b>
7. Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens				
a) übrige	492.169,28		609	
		492.169,28		609
8. sonstige Zinsen und ähnliche Erträge				
a) verbundene Unternehmen	739.003,68		668	
b) übrige	15.536,58		24	
		754.540,26		692
9. Erträge aus dem Abgang von Finanzanlagen		1.060.000,00		283
10. Aufwendungen aus Finanzanlagen und aus Wertpapieren des Umlaufvermögens		-12.810,88		-40
<b>11. Zwischensumme aus Z 7 bis 10 (Finanzerfolg)</b>		<b>2.293.898,66</b>		<b>1.544</b>
<b>12. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>2.677.168,84</b>		<b>1.955</b>
13. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		-668.471,50		-484
<b>14. Jahresüberschuss</b>		<b>2.008.697,34</b>		<b>1.471</b>
<b>15. Jahresgewinn</b>		<b>2.008.697,34</b>		<b>1.471</b>
16. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		8.670.543,59		7.647
<b>17. Bilanzgewinn</b>		<b>10.679.240,93</b>		<b>9.118</b>

## **2.3. Anhang für das Geschäftsjahr vom 01. Jänner 2015 bis 31. Dezember 2015**

### **2.3.1. Allgemeines**

Der vorliegende Jahresabschluss ist unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie der Generalnorm aufgestellt worden, um ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln. Es sind die Grundsätze der Vollständigkeit und der Willkürfreiheit eingehalten.

Die Gesellschaft gilt gemäß den Bestimmungen des § 221 UGB als große Kapitalgesellschaft. Alle Vorschriften des UGB in der derzeit geltenden Fassung sind bei der Erstellung dieses Berichtes berücksichtigt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung entspricht dem Gesamtkostenverfahren im Sinne des § 231 (2) UGB.

### **2.3.2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Die Bilanzierungsmethoden sind gegenüber dem Vorjahr nicht verändert. Die Bewertung unterstellt grundsätzlich die Fortführung des Unternehmens und jeder Bilanzposten ist einzeln bewertet.

Dem Vorsichtsprinzip ist Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen werden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die im laufenden Geschäftsjahr oder in einem früheren Geschäftsjahr entstanden sind, wurden berücksichtigt.

#### **Anlagevermögen**

Die immateriellen Vermögensgegenstände sind mit den Anschaffungskosten, vermindert um lineare Abschreibungen, angesetzt.

Das Sachanlagevermögen wird mit den Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten abzüglich aufgelaufener planmäßiger und außerplanmäßiger Abschreibungen bewertet. In den Anschaffungskosten sind Anschaffungsnebenkosten enthalten. Anschaffungskostenminderungen sind abgesetzt. Die planmäßigen Abschreibungen entsprechen den steuerlichen Höchstsätzen. Die Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten bzw. zum niedrigeren Stichtagswert oder Teilwert angesetzt.

### **Umlaufvermögen**

Die Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände sind zum Nennwert, vermindert um erkennbare Einzelrisiken, angesetzt.

### **Rückstellungen**

Die Rückstellungen decken nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen ab.

Die Pensionsrückstellungen für unmittelbare Pensionszusagen sind durch ein versicherungsmathematisches Gutachten ermittelt, wobei unternehmensrechtlich ein Zinssatz von 1,89% (Vorjahr 2%), sowie die Tafeln AVÖ 2008-P-ANG zugrunde liegen.

### **Verbindlichkeiten**

Die Verbindlichkeiten entsprechen den Rückzahlungsbeträgen.

## **2.3.3. Erläuterungen zur Bilanz**

### **Anlagenspiegel**

Die Aufgliederung und Entwicklung des Anlagevermögens sind aus dem als Anlage beigefügten Anlagenspiegel ersichtlich.

Der in den Beträgen II. Punkt 1 im Anlagenspiegel enthaltene Buchwert der Grundstücke beläuft sich auf TEUR 110.

Die unter Inanspruchnahme der Bestimmungen des § 208 Abs. 2 UGB unterlassenen Zuschreibungen der Wertpapiere des Finanzanlagevermögens betragen zum Bilanzstichtag TEUR 1.809.

### Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen resultieren aus Lieferungen und Leistungen sowie mit TEUR 22.590 aus dem Finanzverkehr und haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

### Sonstige Vermögensgegenstände

Die Position enthält abgegrenzte Zinserträge aus Wertpapieren des Anlagevermögens in Höhe von TEUR 65 (Vorjahr TEUR 68), welche nach dem Bilanzstichtag zahlungswirksam werden.

### Eigenkapital

Die Entwicklung des Eigenkapitals stellt sich für das abgelaufene Geschäftsjahr wie folgt dar:

Eigenkapital- spiegel	Grundkapital EUR	Kapital- rücklagen gebundene EUR	Gewinn- rücklagen EUR	Bilanzgewinn EUR	Gesamt EUR
Stand am 1.1.2015	5.600.000,00	13.144.494,72	8.849.703,49	9.118.543,59	36.712.741,80
Ausschüttung				-448.000,00	-448.000,00
Jahresüberschuss				2.008.697,34	2.008.697,34
Stand am 31.12.2015	5.600.000,00	13.144.494,72	8.849.703,49	10.679.240,93	38.273.439,14

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.600.000 und ist in 560.000 Stückaktien zerlegt. Jede Stückaktie gewährt das Recht auf eine Stimme in der Hauptversammlung der Gesellschaft.

## Rückstellungen

Die Rückstellungen gliedern sich wie folgt:

	31.12.2015 EUR	Vorjahr EUR
1. Pensionsrückstellungen	1.737.000,00	1.787.000,00
2. Steuerrückstellungen	164.900,00	102.875,00
3. Sonstige Rückstellungen -Sachrückstellungen	51.900,00	51.900,00
	<u>1.953.800,00</u>	<u>1.941.775,00</u>

## Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	31.12.2015 EUR	Vorjahr EUR
1. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	6.382,54	3.356,52
2. Sonstige Verbindlichkeiten	47.824,46	48.154,58
	<u>54.207,00</u>	<u>51.511,10</u>

Sämtliche Verbindlichkeiten haben eine Restlaufzeit von unter einem Jahr. Über das geschäftsgewöhnliche Maß hinausgehende sonstige Verpflichtungen bestehen nicht.



## 2.3.4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse sind im Jahr 2015 um rund 4 % gegenüber dem Vorjahr gesunken. Dieser Rückgang ist auf gesunkene Nutzungsentgelte für Mobilien und Gebäude infolge niedrigerer zu verrechnender Aufwendungen zurückzuführen. Die Grundlage für die Ermittlung der zu verrechnenden Nutzungsentgelte bildet der seit dem Jahr 1994 zwischen der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH und unserer Gesellschaft unverändert bestehende Betriebsführungs- und -überlassungsvertrag. Dieser sieht eine nach dem Verbraucherpreisindex wertgesicherte, daher jährlich angepasste Miete für die überlassenen Grundstücke vor. Zusätzlich zur Grundstücksrente ist in diesem Vertrag vereinbart, dass der Mieterin als weiteres Nutzungsentgelt für die Mobilien und Gebäude alle unserer Gesellschaft erwachsenden betrieblichen Aufwendungen, welche in ursächlichem Zusammenhang mit dem überlassenen Betrieb entstanden sind (u.a. Versicherungs-, Wasserkosten), angelastet werden.

### Personalaufwand

Die Pensionszahlungen erfolgten an im Ruhestand befindliche ehemalige leitende Mitarbeiter bzw. deren Hinterbliebene. Für die künftigen Zahlungen an die begünstigten Personen sind auf Grund der bestehenden, das Unternehmen verpflichtenden Verträge Rückstellungen gebildet, deren Betrag auf versicherungsmathematischer Grundlage ermittelt ist.

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

Zusammensetzung	2015 TEUR	2014 TEUR
Betriebsaufwendungen	847	910
Verwaltungsaufwendungen	169	172
	<u>1.016</u>	<u>1.082</u>

Die Aufwendungen für den Abschlussprüfer betragen für das Geschäftsjahr 2015 TEUR 23.

### **2.3.5. Sonstige Angaben**

#### **Beziehungen zu Unternehmensorganen**

##### **Vorstand**

Lutz HAGER  
Stefan SOINÉ

Im Jahr 2015 haben die zwei aktiven Mitglieder des Vorstandes von unserer Gesellschaft keine Bezüge erhalten, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit der IREKS GmbH für unsere Gesellschaft tätig sind (§ 239 UGB).

##### **Mitglieder des Aufsichtsrates**

Hans Albert RUCKDESCHEL, Vorsitzender  
Jürgen BRINKMANN, stellv. Vorsitzender  
Robert PRAUSE  
Hartwig UEBERSBERGER

Der Aufsichtsrat hat für das Geschäftsjahr 2015 aufgrund des § 12 der Satzung Anspruch auf eine Aufsichtsratsvergütung von insgesamt TEUR 14,5. Dieser Betrag ist als sonstige Verbindlichkeit ausgewiesen. Weiters haben die Mitglieder Anspruch auf Ersatz ihrer Barauslagen.

##### **ArbeitnehmerInnen**

Die Gesellschaft hat im Geschäftsjahr 2015 keine ArbeitnehmerInnen beschäftigt.

**Beteiligungsliste gemäß § 238 UGB**

**STAMAG Stadlauer Malzfabrik Gesellschaft m.b.H.**

1220 Wien, Smolagasse 1

Stammkapital: EUR 7.500.000

Anteil: 49,02 % im Eigentum unserer Gesellschaft

Eigenkapital 31.12.2015        TEUR    54.248

Jahresüberschuss 2015:        TEUR    2.149

**Name und Sitz des Mutterunternehmens**

Die Gesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der IREKS GmbH, Kulmbach/Deutschland, und wird in deren Konzernabschluss einbezogen. Der Konzernabschluss der IREKS GmbH wird im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht.

Wien 10. März 2016

Der Vorstand

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

## **BESTÄTIGUNGSVERMERK\***

### **Bericht zum Jahresabschluss**

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der

**Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft,**  
Wien,

für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2015 bis zum 31. Dezember 2015 unter Einbeziehung der Buchführung geprüft. Dieser Jahresabschluss umfasst die Bilanz zum 31. Dezember 2015, die Gewinn- und Verlustrechnung für das am 31. Dezember 2015 endende Geschäftsjahr sowie den Anhang.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und für die Buchführung**

Die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft sind für die Buchführung sowie für die Aufstellung und den Inhalt eines Jahresabschlusses verantwortlich, der ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den österreichischen unternehmensrechtlichen Vorschriften vermittelt. Diese Verantwortung beinhaltet: Gestaltung, Umsetzung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, soweit dieses für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, damit dieser frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern; die Auswahl und Anwendung geeigneter Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden; die Vornahme von Schätzungen, die unter Berücksichtigung der gegebenen Rahmenbedingungen angemessen erscheinen.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers und Beschreibung von Art und Umfang der gesetzlichen Abschlussprüfung**

Unsere Verantwortung besteht in der Abgabe eines Prüfungsurteils zu diesem Jahresabschluss auf der Grundlage unserer Prüfung. Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der in Österreich geltenden gesetzlichen Vorschriften und Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung durchgeführt sowie der vom International Auditing and Assurance Standards Board (IAASB) der International Federation of Accountants (IFAC) herausgegebenen International Standards on Auditing (ISA). Diese Grundsätze erfordern, dass wir die Standesregeln einhalten und die Prüfung so planen und durchführen, dass wir uns mit hinreichender Sicherheit ein Urteil darüber bilden können, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen Fehldarstellungen ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen hinsichtlich der Beträge und sonstigen Angaben im Jahresabschluss. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers unter Berücksichtigung seiner Einschätzung des Risikos eines Auftretens wesentlicher Fehldarstellungen, sei es auf Grund von beabsichtigten oder unbeabsichtigten Fehlern. Bei der Vornahme dieser Risikoeinschätzung berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung des Jahresabschlusses und die Vermittlung eines

möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft von Bedeutung ist, um unter Berücksichtigung der Rahmenbedingungen geeignete Prüfungshandlungen festzulegen, nicht jedoch um ein Prüfungsurteil über die Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft abzugeben. Die Prüfung umfasst ferner die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der von den gesetzlichen Vertretern vorgenommenen wesentlichen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtaussage des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass wir ausreichende und geeignete Prüfungsnachweise erlangt haben, sodass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil darstellt.

### **Prüfungsurteil**

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss der Stadlauer Malzfabrik Aktiengesellschaft nach unserer Beurteilung den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2015 sowie der Ertragslage der Gesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2015 bis zum 31. Dezember 2015 in Übereinstimmung mit den österreichischen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung.

### **Aussagen zum Lagebericht**

Der Lagebericht ist auf Grund der gesetzlichen Vorschriften darauf zu prüfen, ob er mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die sonstigen Angaben im Lagebericht nicht eine falsche Vorstellung von der Lage der Gesellschaft erwecken. Der Bestätigungsvermerk hat auch eine Aussage darüber zu enthalten, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss in Einklang steht und ob die Angaben nach § 243a UGB zutreffen.

Der Lagebericht steht nach unserer Beurteilung in Einklang mit dem Jahresabschluss. Die Angaben gemäß § 243a UGB sind zutreffend.

Wien, am 10. März 2016

**Grant Thornton Unitreu GmbH**  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

Mag. Philipp RATH eh  
Wirtschaftsprüfer

---

\* Die Veröffentlichung oder Weitergabe des Jahresabschlusses mit unserem Bestätigungsvermerk darf nur in der von uns bestätigten Fassung erfolgen. Dieser Bestätigungsvermerk bezieht sich ausschließlich auf den deutschsprachigen und vollständigen Jahresabschluss samt Lagebericht. Für abweichende Fassungen sind die Vorschriften des § 281 Abs 2 UGB zu beachten.

## VORSCHLAG FÜR DIE GEWINNVERTEILUNG

Wir schlagen unter Bezugnahme auf den § 18 unserer Satzung der Hauptversammlung die folgende Gewinnverteilung vor:

	EUR
Jahresgewinn 2015	2.008.697,34
+ Gewinnvortrag 2014	8.670.543,59
Bilanzgewinn 2015	<u>10.679.240,93</u>
Abzüglich Dividende für 560.000 Stückaktien	504.000,00
<b>Vortrag auf neue Rechnung</b>	<b><u>10.175.240,93</u></b>

Vorbehaltlich der Beschlüsse der Hauptversammlung entfällt demnach auf jede Aktie eine

### **Dividende von EUR 0,90**

wovon die Kapitalertragsteuer in Abzug zu bringen ist, soweit keine steuerlichen Ausnahmen von der Einhebung der Kapitalertragsteuer vorgesehen sind.

Die Auszahlung der Dividende für 2015 erfolgt ab 1. August 2016 bei der UniCredit Bank Austria AG, 1010 Wien, Schottengasse 6-8, durch Gutschrift bei den depotführenden Kreditinstituten.

DER VORSTAND

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

## 4. CORPORATE GOVERNANCE BERICHT 2015

### 1. Bekenntnis zum Corporate Governance Kodex

Corporate Governance steht für eine verantwortungsbewusste und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Führung und Kontrolle von Unternehmen. Effiziente Zusammenarbeit zwischen Vorstand und Aufsichtsrat, Achtung der Aktionärsinteressen, Offenheit und Transparenz der Unternehmenskommunikation sind zentrale Schwerpunkte guter Corporate Governance.

Die STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft fühlt sich den Prinzipien der Corporate Governance verpflichtet. In diesem Sinn bekennen sich Vorstand und Aufsichtsrat zum Regelungsziel des Österreichischen Corporate Governance Kodex, die Tätigkeit des Unternehmens auf nachhaltige Wert- und Ertragssteigerung auszurichten sowie entsprechende Transparenz zu sichern. Die jeweils aktuelle Fassung des Kodex ist im Internet unter [www.corporate-governance.at](http://www.corporate-governance.at) abrufbar.

Der Corporate Governance Kodex wird im Einklang mit den Entwicklungen der nationalen und internationalen Kapitalmarktpraxis kontinuierlich weiterentwickelt und enthält sämtliche relevanten Vorschriften der österreichischen Gesetzgebung sowie darüber hinausgehende international gebräuchliche Regeln und empfohlene Praktiken für eine verantwortungsvolle Unternehmensführung und –kontrolle.

Die vom Österreichischen Corporate Governance Kodex (in der Fassung 01/2015) vorgegebenen Informationen sind in diesem Bericht und entsprechend der thematischen Zugehörigkeit auch im Geschäftsbericht, im Lagebericht oder auf der Website ([www.malzfabrik-ag.at](http://www.malzfabrik-ag.at)) des Unternehmens enthalten.

Der Österreichische Corporate Governance-Kodex umfasst folgende Regelkategorien:

- **L-Regel** (Legal Requirement): Regel beruht auf zwingenden Rechtsvorschriften.
- **C-Regel** (Comply or Explain): Regel soll eingehalten werden; eine Abweichung muss erklärt und begründet werden, um ein kodexkonformes Verhalten zu erreichen.
- **R-Regel** (Recommendation): Regel mit Empfehlungscharakter, Nichteinhaltung ist weder offenzulegen noch zu begründen.



## **1.1 Abweichungen von C-Regeln (Comply or Explain)**

Im Hinblick auf das Geschäftsvolumen, die Geschäftsstruktur und die Holdingfunktion haben die zuständigen Organe beschlossen, von folgenden C-Regeln des Kodex abzuweichen. Im Einzelnen wird hierzu erläutert:

### **Regel Nr. 16 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Angesichts der Holdingfunktion der Stadlauer Malzfabrik AG im IREKS-Konzern und der damit einhergehenden kollegialen Führung, die bislang immer zu einstimmigen Beschlüssen geführt hat, ist die Bestellung eines Vorstandsvorsitzenden entbehrlich.

### **Regel Nr. 18 und 18a (CGK i.d.F. 01/2015)**

Im Hinblick auf die Größe des Unternehmens wird die interne Revision durch die verantwortlichen Mitarbeiter innerhalb des IREKS-Konzerns wahrgenommen und die Berichterstattung/Behandlung erfolgt in den kontinuierlich stattfindenden Sitzungen der befassten Gremien.

### **Regel Nr. 27, 27a, 30, 31 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Es bestehen für die Mitglieder des Vorstandes keine Vereinbarungen über Gehälter, Erfolgsbeteiligungen, Altersversorgung, Ansprüche im Falle der Funktionsbeendigung oder D&O-Versicherungen, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit der Konzernmuttergesellschaft für die STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft tätig sind.

### **Regel Nr. 34, 39, 41, 43 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Der Aufsichtsrat hat abgesehen vom Prüfungsausschuss keine weiteren Ausschüsse eingerichtet. Aufgrund der effizienten Zusammensetzung des Aufsichtsrates werden Beschlüsse gemeinsam gefasst.

**Regel Nr. 42 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Bei Vorschlägen an die Hauptversammlung zur Besetzung frei werdender Mandate im Aufsichtsrat wird nach Maßgabe der Qualifikation der BewerberInnen und nach dem Unternehmensinteresse entschieden.

**Regel Nr. 51 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder ist durch die Satzung (§ 12) geregelt. Über die Aufteilung des Vergütungsbetrages auf die einzelnen Mitglieder beschließt der Aufsichtsrat, wobei die Aufgaben und Funktionen der Mitglieder berücksichtigt werden.

**Regel Nr. 53 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Die Erfüllung der Regel Nr. 53 ist durch die familiär geprägte Struktur des IREKS-Konzerns nicht in vollem Umfang gegeben. Interessenskonflikte können wir in keiner Weise erkennen. Bei Wahlen in den Aufsichtsrat wird den Auflagen des Aktiengesetzes (§ 87 Abs. 2) im vollen Ausmaß entsprochen. Relevante Funktionen von AR-Kandidaten werden im Zuge dessen offengelegt.

**Regel Nr. 62 (CGK i.d.F. 01/2015)**

Die freiwillige Evaluierung durch eine externe Institution wird erstmals für den CGB 2015 vorgenommen.

**Regeln Nr. 66, 67, 77 (CGK i.d.F. 07/2012)**

Da derzeit keine Verpflichtung zur Erstellung eines Konzernabschlusses besteht, werden die internationalen Rechnungslegungsstandards nicht angewandt. Die Berichterstattung und Prüfung des Abschlusses erfolgt nach den Bestimmungen des UGB.

**Regel Nr. 68 (CGK i.d.F. 07/2012):**

Die Gesellschaft veröffentlicht ihre Berichte ausschließlich in deutscher Sprache (s. § 3 der Satzung).

## 2. Organe der Gesellschaft

### 2.1 Der Vorstand

Lutz HAGER

- Mitglied des Vorstandes seit 5. 11. 2007
- Ende der laufenden Funktionsperiode: 11/2017
- Geschäftsführer der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH
- Geschäftsführer der STAMAG Unterstützungskasse GesmbH
- Geschäftsführer der IREKS STAMAG Kft. Ungarn
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1957

Stefan SOINÉ

- Mitglied des Vorstandes seit 22. 7. 2002
- Ende der laufenden Funktionsperiode: 07/2017
- Geschäftsführer der STAMAG Stadlauer Malzfabrik GesmbH
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1958

Die Mitglieder des Vorstandes halten keine Mandate in konzernexternen Aufsichtsräten.

## 2.2 Der Aufsichtsrat

Hans Albert RUCKDESCHEL

- Vorsitzender des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 1. 9. 1984
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2017 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1944
- Mitglied des Aufsichtsrates der KULMBACHER BRAUEREI AG
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Jürgen BRINKMANN

- stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 26. 7. 2010
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2020 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1956
- Mitglied des Aufsichtsrates der EINBECKER BRAUHAUS AG
- keine weiteren AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Robert PRAUSE

- Mitglied des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 25. 7. 2011
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2015 entscheidet
- Geschäftsführer der IREKS GmbH / Kulmbach und weiterer Konzerngesellschaften
- Jahrgang 1959
- keine AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

## Hartwig UEBERSBERGER

- unabhängiges Mitglied des Aufsichtsrates
- Datum der Erstbestellung: 24. 7. 2006
- Ende der laufenden Funktionsperiode: Tag der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das GJ 2015 entscheidet
- Jahrgang 1944
- keine AR-Mandate in konzernexternen Gesellschaften

Außer dem AR-Vorsitzenden ist kein AR-Mitglied direkt oder indirekt in einem 3 % übersteigenden Ausmaß an der Gesellschaft beteiligt.

## 2.3 Mitglieder in den Ausschüssen des Aufsichtsrates

### *Prüfungsausschuss*

Hans Albert RUCKDESCHEL, Vorsitzender  
Jürgen BRINKMANN, stellvertr. Vorsitzender  
Robert PRAUSE

Der Prüfungsausschuss befasst sich mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, des internen Kontrollsystems und des Jahresabschlusses sowie der Überprüfung und Auswahl des Wirtschaftsprüfers.

Der Prüfungsausschuss kam in zwei Sitzungen seinen gesetzlich vorgegebenen Verpflichtungen nach. Bei diesen Sitzungen war der Wirtschaftsprüfer anwesend.

Der Aufsichtsrat hat abgesehen vom Prüfungsausschuss keine weiteren Ausschüsse eingerichtet. Ein Nominierungsausschuss ist nicht vorgesehen, da Neubestellungen von Mitgliedern des Aufsichtsrates und des Vorstandes in enger Abstimmung mit der Geschäftsleitung des IREKS-Konzerns in Kulmbach erfolgen.

## **2.4 Einhaltung der Compliance-Richtlinie der Stadlauer Malzfabrik AG**

Da hohe Transparenz und umfassende und zeitgleiche Information aller relevanten Interessensgruppen ein wichtiges Anliegen ist, überwacht ein Compliance Verantwortlicher die Einhaltung der Compliance-Richtlinie der Gesellschaft, welche auf der Emittenten-Compliance-Verordnung der österreichischen Finanzmarktaufsicht basiert.

## **3. Angaben zur Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat**

### **3.1 Kompetenzverteilung im Vorstand**

Eine besondere Ressortverteilung ist aufgrund der Holdingfunktion der STADLAUER MALZFABRIK Aktiengesellschaft nicht erforderlich.

### **3.2 Tätigkeitsschwerpunkte des Aufsichtsrates**

Der Aufsichtsrat ist im Geschäftsjahr 2015 in vier ordentlichen Sitzungen unter Teilnahme des Vorstandes zusammengekommen und hat die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Der Aufsichtsrat hat an diesen Sitzungen mit einer einmaligen krankheitsbedingten Abwesenheit eines AR-Mitgliedes immer vollzählig persönlich teilgenommen.

Im Sinne des Kodex pflegen Vorstand und Aufsichtsrat zusätzlich zu den Aufsichtsratssitzungen einen regen Gedankenaustausch zur strategischen Ausrichtung des Unternehmens, der Geschäftsentwicklung, des Risikomanagements und zu wesentlichen Geschäftsfällen. Bei wichtigen Anlässen erfolgt eine unverzügliche Information an den Vorsitzenden des Aufsichtsrates.

Unter dem Aspekt der Effizienzoptimierung unterzieht sich der Aufsichtsrat jährlich in Bezug auf Organisation und Arbeitsweise einer Selbstevaluierung.

## **4. Vergütungen**

### **4.1 Vergütung des Vorstandes**

Im Jahr 2015 erhielten die zwei aktiven Mitglieder des Vorstandes keine Bezüge, da sie im Rahmen ihrer vertraglichen Verpflichtungen mit der Konzernmuttergesellschaft IREKS GmbH in Kulmbach / Deutschland für unsere Gesellschaft tätig sind.

### **4.2 Vergütung des Aufsichtsrates**

Der Aufsichtsrat hatte für das Geschäftsjahr 2015 aufgrund des § 12 der Satzung Anspruch auf eine Aufsichtsratsvergütung von insgesamt TEUR 14,5 sowie Ersatz der Barauslagen. Bei der Aufteilung des Vergütungsbetrages wurden die Aufgaben und Funktionen der Mitglieder berücksichtigt.

## **5. Angaben über Maßnahmen zur Förderung von Frauen**

Die Gesellschaft beschäftigt keine ArbeitnehmerInnen.  
Bei Nachbesetzung von Aufsichtsratsmandaten bzw. Vorstandsfunktionen gelten ausschließlich fachliche Fähigkeiten und persönliche Kompetenzen.

## **6. Externe Evaluierung**

Die freiwillige externe Evaluierung betreffend die Einhaltung der C- und R-Regeln des Kodex wurde im März 2016 vorgenommen.

Wien, 10. März 2016

DER VORSTAND

Lutz HAGER

Stefan SOINÉ

## 5. BERICHT DES AUFSICHTSRATES

Der Aufsichtsrat hielt im Jahr 2015 vier reguläre Sitzungen ab. Er tagte am 26.01., am 27.04. (Feststellung des Jahresabschlusses 2014) am 20.07. (Hauptversammlung) jeweils in Wien und am 19.10.2015 in Kulmbach. Die Tagesordnungspunkte der Sitzungen beinhalteten neben den laufenden Berichterstattungen über die wirtschaftlichen Schwerpunkte in den Geschäftsbereichen der operativen Gesellschaften auch deren Investitionsbudgets und die erwarteten wirtschaftlichen Erfolge. Darüber hinaus wurde mit den Mitgliedern des Vorstandes über die sich ergebenden Fragestellungen insbesondere auf der Grundlage der Quartals- und Jahresabschlüsse eingehend beraten. Der Vorstand hat neben den erwähnten Quartals- und Jahresabschlüssen Controlling-Berechnungen enthaltend Planbilanzen, Planergebnisrechnungen und Plangeldflussrechnungen vorgelegt. Die durch Soll-Ist-Vergleiche festgestellten Abweichungen wurden hinreichend begründet. Aufgrund der außergewöhnlichen Situation auf den Finanzmärkten wurde in allen Sitzungen besonderes Augenmerk auf die Entwicklung der Wertpapierbestände, insbesondere deren Marktwertschwankungen gelegt. Dem Aufsichtsrat standen die Unterlagen zur Beurteilung der wirtschaftlichen Situation der Unternehmensgruppe jeweils rechtzeitig zur Verfügung.

Der vom Vorstand für das Geschäftsjahr 2015 vorgelegte Jahresabschluss wurde vom gewählten Abschlussprüfer, der Grant Thornton Unitreu GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Wien, geprüft. Die Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Der Jahresabschluss wurde mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Gemäß der Beurteilung der Abschlussprüfer entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt ein möglichst getreues Bild der Vermögens- und Finanzlage des Unternehmens. Auch der Lagebericht des Vorstandes wurde als in Einklang mit dem Jahresabschluss stehend befunden.

Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung angeschlossen, nachdem er sich mit dem Jahresabschluss per 31.12.2015, dem Lagebericht des Vorstandes und dem Corporate Governance Bericht in seiner Sitzung am 25.04.2016 im Beisein des für die Abschlussprüfung verantwortlichen Wirtschaftsprüfers eingehend befasst hat. Nach befriedigender Aufklärung aller Fragen wurden die Unterlagen vom Aufsichtsrat gebilligt, womit der Jahresabschluss der Gesellschaft für das Wirtschaftsjahr 2015 gemäß § 96 Abs. 4 AktRÄG 2009 als festgestellt gilt.

Auch der Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes fand die uneingeschränkte Zustimmung des Aufsichtsrates. Die Mitglieder des Aufsichtsrates ersuchen daher die Hauptversammlung um Zustimmung zum Vorschlag des Vorstandes für die Gewinnverteilung. Der Aufsichtsrat schlägt der Hauptversammlung vor, die Grant Thornton Unitreu GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, 1200 Wien, mit der Prüfung des Jahresabschlusses per 31.12. 2016 zu betrauen.

Wien, im April 2016

Der Vorsitzende des Aufsichtsrates

Hans Albert RUCKDESCHEL



## Entwicklung des Anlagevermögens 2015

	Anschaffungs- bzw Herstellungskosten				Abschreibungen				Buchwerte	
	Stand 1.1.2015 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	Stand 31.12.2015 EUR	Stand 1.1.2015 EUR	Zugänge EUR	Abgänge EUR	kumulierte Abschreibungen 31.12.2015 EUR	Stand 31.12.2015 EUR	Stand 31.12.2014 EUR
<b>I. Immaterielle Vermögensgegenstände</b>										
1. Rechte	7.450,29	0,00	0,00	7.450,29	7.450,29	0,00	0,00	7.450,29	0,00	0,00
	7.450,29	0,00	0,00	7.450,29	7.450,29	0,00	0,00	7.450,29	0,00	0,00
<b>II. Sachanlagen</b>										
1. Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten, einschließlich der Bauten auf fremdem Grund	4.373.368,91	0,00	0,00	4.373.368,91	4.263.797,40	5,00	0,00	4.263.802,40	109.566,51	109.571,51
2. technische Anlagen u. Maschinen	5.511.590,22	0,00	0,00	5.511.590,22	5.511.590,22	0,00	0,00	5.511.590,22	0,00	0,00
3. andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.929.684,32	0,00	109.667,66	1.820.016,66	1.920.963,59	0,00	109.667,66	1.811.295,93	8.720,73	8.720,73
	11.814.643,45	0,00	109.667,66	11.704.975,79	11.696.351,21	5,00	109.667,66	11.586.688,55	118.287,24	118.292,24
<b>III. Finanzanlagen</b>										
1. Anteile an verb. Unternehmen	8.982.362,30	0,00	0,00	8.982.362,30	0,00	0,00	0,00	0,00	8.982.362,30	8.982.362,30
2. Wertpapiere (Wertrechte) des Anlagevermögens	20.618.099,52	0,00	2.000.000,00	18.618.099,52	8.542.650,07	12.810,88	1.060.000,00	7.495.460,95	11.122.638,57	12.075.449,45
	29.600.461,82	0,00	2.000.000,00	27.600.461,82	8.542.650,07	12.810,88	1.060.000,00	7.495.460,95	20.105.000,87	21.057.811,75
	<b>41.422.555,56</b>	<b>0,00</b>	<b>2.109.667,66</b>	<b>39.312.887,90</b>	<b>20.246.451,57</b>	<b>12.815,88</b>	<b>1.169.667,66</b>	<b>19.089.599,79</b>	<b>20.223.288,11</b>	<b>21.176.103,99</b>