



Jahresabschluss 2016

Inhalt

- 4 Organe der Gesellschaft und ihre Mandate
- 6 Bilanz
- 7 Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2016
- 8 Entwicklung des Anlagevermögens
- 10 Anhang
- 53 Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers
- 54 Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Jahresabschluss

Der zusammengefasste Lagebericht ist im Konzernabschluss der GEA Group Aktiengesellschaft enthalten, der im Geschäftsbericht für 2016 auf den Seiten 13-91 abgedruckt ist.

Der Jahresabschluss der GEA Group Aktiengesellschaft wird gemäß § 325 HGB im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht.

Organe der Gesellschaft und ihre Mandate

Vorstand

**Jürg Oleas, Meerbusch, Deutschland/Eich, Schweiz,
CEO – Vorstandsvorsitzender**

- a) - LL Plant Engineering AG, Ratingen,
Vorsitzender des Aufsichtsrats
- b) - GEA Process Engineering A/S, Søborg, Dänemark,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 11.03.2016)
- RUAG Holding AG, Bern, Schweiz,
Mitglied des Verwaltungsrats
- BIH SA, Jona, Schweiz,
Mitglied des Verwaltungsrats (bis 08.04.2016)
- Schweizerische Cement-Industrie-Aktiengesellschaft,
Jona, Schweiz,
Mitglied des Verwaltungsrats (bis 05.04.2016)
- Lafarge Holcim Ltd., Jona, Schweiz
Mitglied des Verwaltungsrats (seit 12.05.2016)

**Dr. Helmut Schmale, Bochum,
CFO – Finanzvorstand**

- a) - LL Plant Engineering AG, Ratingen,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 01.07.2016)
- b) - GEA North America, Inc., Delaware, USA,
Vorsitzender des Board of Directors
- Commerzbank AG, Frankfurt am Main,
Mitglied des Regionalbeirats Nordwest (bis 31.12.2016)

**Steffen Bersch, Münster,
Mitglied des Vorstands**

**Niels Erik Olsen, Hilleroed, Dänemark,
Mitglied des Vorstands**

- b) - GEA Process Engineering A/S, Søborg, Dänemark,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 11.03.2016)
- Grundfos Holding A/S, Bjerringbro, Dänemark,
Mitglied des Board of Directors (seit 09.11.2016)

**Dr. Stephan Petri, Essen (bis 30.06.2016),
Personal & Recht, Revision – Mitglied des Vorstands**

- a) - LL Plant Engineering AG, Ratingen,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 30.06.2016)
- GEA Farm Technologies GmbH, Bönen,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 30.06.2016)
- GEA Westfalia Separator Group GmbH, Oelde,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 30.06.2016)

Aufsichtsrat

**Dr. Jürgen Heraeus, Maintal,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 20.04.2016),
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Heraeus Holding GmbH**

- a) - Heraeus Holding GmbH, Hanau,
Vorsitzender des Aufsichtsrats
- Hauck & Aufhäuser Privatbankiers KGaA, Frankfurt am Main,
Mitglied des Aufsichtsrats (bis 09.09.2016)
- Messer Group GmbH, Sulzbach,
Vorsitzender des Aufsichtsrats

**Dr. Helmut Perlet, München,
Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 20.04.2016),
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Allianz SE**

- a) - Allianz SE, München,
Vorsitzender des Aufsichtsrats
- Commerzbank AG, Frankfurt am Main,
Mitglied des Aufsichtsrats

**Reinhold Siegers, Mönchengladbach,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats (bis 29.09.2016),
stellv. Vorsitzender des Konzernbetriebsrats der
GEA Group Aktiengesellschaft (bis 30.11.2016)**

**Kurt-Jürgen Löw, Ebernahn,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 18.10.2016),
Konzernbetriebsratsvorsitzender der
GEA Group Aktiengesellschaft**

- a) - GEA Westfalia Separator Group GmbH, Oelde,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats

**Ahmad M. A. Bastaki, Safat, Kuwait,
Executive Director, Planning and Senior Management
Kuwait Investment Authority**

**Prof. Dr. Ing. Werner Bauer, Lutry, Schweiz,
Vorsitzender des Aufsichtsrats der Nestlé Deutschland AG**

- a) - Nestlé Deutschland AG, Frankfurt am Main,
Vorsitzender des Aufsichtsrats
- Bertelsmann SE & Co. KGaA/Bertelsmann Management SE,
Gütersloh,
Mitglied des Aufsichtsrats
- b) - Lonza S.A., Basel, Schweiz,
Mitglied des Verwaltungsrats
- Givaudan S.A., Vernier, Schweiz,
Mitglied des Verwaltungsrats

**Hartmut Eberlein, Gehrden,
Vorsitzender des Prüfungsausschusses
GEA Group Aktiengesellschaft**

**Rainer Gröbel, Sulzbach/Ts.,
Bereichsleiter, IG Metall, Vorstand**

- a) - Schunk GmbH, Heuchelheim,
stellv. Vorsitzender des Aufsichtsrats

**Michaela Hubert, Prichsenstadt (seit 29.09.2016),
Service Engineer
GEA Group Aktiengesellschaft**

**Michael Kämpfert, Düsseldorf,
Vice President HR DACH & EE
GEA Group Aktiengesellschaft**

**Eva-Maria Kerkemeier, Herne,
1. Bevollmächtigte der IG Metall, Bochum-Herne**

**Brigitte Krönchen, Oelde,
stellv. Konzernbetriebsratsvorsitzende der
GEA Group Aktiengesellschaft**

- a) - GEA Farm Technologies GmbH, Bönen,
stellv. Vorsitzende des Aufsichtsrats

**Jean E. Spence, Wilmette/IL, USA,
Unternehmensberaterin, President, JES Consulting, LLC**

**Dr. Molly P. Zhang, Aurora/CO, USA (seit 20.04.2016),
Vice President, Asset Management, Orica Ltd.,
USA (bis 13.10.2016)**

Ausschüsse des Aufsichtsrats der GEA Group Aktiengesellschaft (Stand 31.12.2016)

Ausschuss gemäß § 27 Abs. 3 MitbestG (Vermittlungsausschuss)

Dr. Helmut Perlet, Vorsitzender
Prof. Dr. Ing. Werner Bauer
Eva-Maria Kerkemeier
Kurt-Jürgen Löw

Präsidialausschuss (Präsidium)

Dr. Helmut Perlet, Vorsitzender
Ahmad M. A. Bastaki
Prof. Dr. Ing. Werner Bauer
Rainer Gröbel
Michaela Hubert
Kurt-Jürgen Löw

Prüfungsausschuss

Hartmut Eberlein, Vorsitzender
(Finanzexperte im Sinne des §100 Abs. 5 AktG)
Michael Kämpfert
Brigitte Krönchen
Dr. Helmut Perlet

Nominierungsausschuss

Dr. Helmut Perlet, Vorsitzender
Ahmad M. A. Bastaki
Jean E. Spence

- a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden inländischen Aufsichtsräten
b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien
von Wirtschaftsunternehmen

Bilanz

zum 31. Dezember 2016

Aktiva (in T EUR)	Anhang Nr.	31.12.2016	31.12.2015
Immaterielle Vermögensgegenstände		5.285	3.840
Sachanlagen		1.721	1.549
Anteile an verbundenen Unternehmen		2.174.465	2.174.517
Ausleihungen an verbundene Unternehmen		220.128	426.031
Finanzanlagen		2.394.593	2.600.548
Anlagevermögen	1	2.401.599	2.605.937
Forderungen gegen verbundene Unternehmen		1.102.136	882.552
Sonstige Vermögensgegenstände		20.646	27.784
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2	1.122.782	910.336
Wertpapiere	3	–	37.000
Guthaben bei Kreditinstituten	4	648.156	1.100.511
Umlaufvermögen		1.770.938	2.047.847
Rechnungsabgrenzungsposten	5	2.622	3.109
Summe Aktiva		4.175.159	4.656.893

Passiva (in T EUR)	Anhang Nr.	31.12.2016	31.12.2015
Gezeichnetes Kapital (bedingtes Kapital 51.904 T EUR, Vorjahr: 51.904 T EUR)		520.376	520.376
Kapitalrücklage		250.779	250.779
Gewinnrücklagen		836.699	731.699
Bilanzgewinn		155.105	154.464
Eigenkapital	6	1.762.959	1.657.318
Rückstellungen	7	284.520	295.867
Anleihen		–	274.739
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		140.000	140.000
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		284	2.313
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		1.981.501	2.272.248
Sonstige Verbindlichkeiten		5.800	13.733
Verbindlichkeiten	8	2.127.585	2.703.033
Rechnungsabgrenzungsposten		95	675
Summe Passiva		4.175.159	4.656.893

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2016

(in T EUR)	Anhang Nr.	2016	2015
Umsatzerlöse	12	136.410	0
Sonstige betriebliche Erträge	13	157.963	435.108
Aufwendungen für bezogene Leistungen	14	-91.356	–
Personalaufwand	15	-40.142	-38.660
Abschreibungen	16	-1.369	-760
Sonstige betriebliche Aufwendungen	17	-183.731	-308.307
Beteiligungsergebnis	18	291.444	66.211
Zinsergebnis	19	-5.837	5.794
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	20	-3.724	-16.162
Ergebnis nach Steuern		259.658	143.224
Sonstige Steuern		-21	-558
Jahresüberschuss		259.637	142.666
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		468	1.798
Entnahme aus anderen Gewinnrücklagen		–	10.000
Einstellung in andere Gewinnrücklagen		-105.000	–
Bilanzgewinn		155.105	154.464

Entwicklung des Anlagevermögens*

(in T EUR)	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Stand 31.12.2016
	Stand 31.12.2015	Zugänge	Abgänge	
Immaterielle Vermögensgegenstände				
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbl. Schutzrechte und ähnliche Rechte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	6.276	2.647	-	8.923
Geleistete Anzahlungen auf Immaterielle Vermögensgegenstände	2.421	1.348	-1.827	1.942
Summe	8.697	3.995	-1.827	10.865
Sachanlagen				
Grundstücke, grundstücksgleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	9.721	-	-17	9.704
Technische Anlagen und Maschinen	2.296	-	-	2.296
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.809	858	-501	4.166
Anlagen im Bau und Anzahlungen auf Anlagen	-	-	-	-
Summe	15.826	858	-518	16.166
Finanzanlagen				
Anteile an verbundenen Unternehmen	2.332.573	-	-52	2.332.521
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	437.412	113.450	-316.534	234.328
Summe	2.769.985	113.450	-316.586	2.566.849
Anlagevermögen	2.794.508	118.303	-318.931	2.593.880

*) Der Anlagenspiegel ist Bestandteil des Anhangs

Jahresabschluss

	Abschreibungen				Stand 31.12.2016	Restbuchwert 31.12.2016	Restbuchwert 31.12.2015
	Stand 31.12.2015	Zugänge	Abgänge	Wertminderungen aus Kursdifferenzen			
	4.857	723	-	-	5.580	3.343	1.419
	-	-	-	-	-	1.942	2.421
	4.857	723	-	-	5.580	5.285	3.840
	9.307	-	-17	-	9.290	414	414
	1.761	56	-	-	1.817	479	535
	3.209	590	-461	-	3.338	828	600
	-	-	-	-	-	-	-
	14.277	646	-478	-	14.445	1.721	1.549
	158.056	-	-	-	158.056	2.174.465	2.174.517
	11.381	-	-	2.819	14.200	220.128	426.031
	169.437	-	-	2.819	172.256	2.394.593	2.600.548
	188.571	1.369	-478	2.819	192.281	2.401.599	2.605.937

Anhang

Grundsätzliche Ausführungen zum Jahresabschluss

Die GEA Group Aktiengesellschaft, eingetragen im Handelsregister Düsseldorf (HRB 65691), beheimatet zentrale Leitungsfunktionen des Konzerns. Mit wesentlichen inländischen Tochtergesellschaften bestehen Ergebnisabführungsverträge. Sie stellt ihren Tochtergesellschaften Serviceleistungen des Global Corporate Centers und des Shared Service Centers im Rahmen von Dienstleistungsverträgen zur Verfügung. Daneben gibt es bei der GEA Group Aktiengesellschaft ein zentrales Finanz- und Liquiditätsmanagement. Da der Geschäftsverlauf, die wirtschaftliche Lage sowie die Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung der GEA Group Aktiengesellschaft nicht von dem Geschäftsverlauf, der wirtschaftlichen Lage sowie den Chancen und Risiken der künftigen Entwicklung des Konzerns abweichen, wurde der Lagebericht der GEA Group Aktiengesellschaft gemäß § 315 Abs. 3 HGB mit dem des Konzerns zusammengefasst. Der Jahresabschluss basiert – anders als der IFRS-Konzernabschluss – auf dem deutschen Handelsgesetzbuch (HGB), ergänzt durch das deutsche Aktiengesetz (AktG).

Im Geschäftsjahr 2016 werden aufgrund der durch das Bilanzrichtlinie-Umsetzungsgesetz (BilRUG) eingeführten Änderungen erstmalig bestimmte Erträge als Umsatzerlöse ausgewiesen. Der Anhang enthält entsprechende Angaben zur Herstellung der Vergleichbarkeit mit dem Vorjahr; auf eine Anpassung der Vorjahreswerte in der Gewinn- und Verlustrechnung wurde verzichtet. In Folge der geänderten Definition der Umsatzerlöse werden in 2016 erstmals Aufwendungen für bezogene Leistungen ausgewiesen.

Zur besseren Übersichtlichkeit werden in der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung der GEA Group Aktiengesellschaft einzelne Posten zusammengefasst und im Anhang gesondert ausgewiesen.

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Anlagevermögen

Immaterielle Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten bewertet und planmäßig über die nach betriebsindividuellen und Branchenerfahrungswerten geschätzten Nutzungsdauern linear abgeschrieben oder mit dem niedrigeren beizulegenden Wert angesetzt. Vom Wahlrecht zur Aktivierung selbst geschaffener immaterieller Vermögensgegenstände gemäß §248 Abs. 2 HGB wird kein Gebrauch gemacht.

Sachanlagen werden zu Anschaffungs- bzw. Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, angesetzt. Die Nutzungsdauern orientieren sich grundsätzlich an steuerlichen Richtwerten. Anpassungen werden vorgenommen, soweit die betriebswirtschaftlichen Nutzungsdauern abweichen. Den planmäßigen linearen Abschreibungen liegt bei Gebäuden in der Regel eine Nutzungsdauer von 20 Jahren zugrunde. Bei anderen Anlagen und bei der Betriebs- und Geschäftsausstattung liegen die Nutzungsdauern überwiegend zwischen drei und 15 Jahren. Geringwertige Wirtschaftsgüter werden im Jahr des Zugangs voll abgeschrieben.

Finanzanlagen werden grundsätzlich mit den Anschaffungskosten angesetzt.

Außerplanmäßige Abschreibungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert werden bei Sach- und Finanzanlagen bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen. Bei Finanzanlagen erfolgt eine außerplanmäßige Abschreibung auch bei vorübergehender Wertminderung. Bei Wegfall des Grundes erfolgt eine entsprechende Zuschreibung.

Umlaufvermögen

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zu Anschaffungskosten angesetzt. Erkennbaren Risiken wird durch Einzelwertberichtigungen auf den niedrigeren beizulegenden Wert Rechnung getragen.

Forderungen und Verbindlichkeiten in Fremdwährung werden insbesondere durch Devisentermingeschäfte gesichert. In Einzelfällen werden Bewertungseinheiten zwischen Sicherungs- und Grundgeschäften gebildet.

Wertpapiere und Rückdeckungsversicherungsansprüche, die zur Absicherung von Altersversorgungsverpflichtungen oder vergleichbaren langfristig fälligen Verpflichtungen dienen und die Voraussetzungen des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB für eine Saldierung mit den entsprechenden Verpflichtungen erfüllen, werden gemäß § 253 Abs. 1 Satz 4 HGB zum beizulegenden Zeitwert bewertet und saldiert.

Die sonstigen Wertpapiere sind zu Anschaffungskosten oder zu niedrigeren Börsen- oder Marktpreisen bewertet.

Die Guthaben bei Kreditinstituten werden zum Nominalwert angesetzt.

Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten umfassen gemäß § 250 Abs. 1 HGB Ausgaben vor dem Abschlussstichtag, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach diesem Tag darstellen.

Darüber hinaus wurde in Vorjahren gemäß § 250 Abs. 3 HGB ein Rechnungsabgrenzungsposten für den Unterschiedsbetrag zwischen dem Auszahlungs- und Rückzahlungsbetrag der am 21. April 2011 emittierten Anleihe gebildet und ratierlich über die Laufzeit aufgelöst.

Rückstellungen, Verbindlichkeiten

Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen sowie pensionsähnliche unmittelbare Verpflichtungen aus der Übernahme von Krankenkassenbeiträgen für Mitarbeiter nach Eintritt in den Ruhestand (entsprechend den jeweils geltenden Richtlinien) werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen unter Anwendung des Anwartschaftsbarwertverfahrens ermittelt. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt unter Verwendung der Richttafeln 2005 G nach K. Heubeck. Als Rechnungszins wurde vereinfachend der von der Deutschen Bundesbank für die letzten 10 Jahre im Oktober 2016 ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz in Höhe von 4,01 Prozent (Vorjahr 3,89 Prozent 7-Jahresdurchschnitt) verwendet, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren (Vorjahr 15 Jahren) ergibt. Ferner werden unverändert zum Vorjahr eine angenommene Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,7 Prozent sowie eine angenommene Rentensteigerung von 1,0 bis 1,7 Prozent zugrunde gelegt.

Die Steuerrückstellungen und die sonstigen Rückstellungen werden jeweils in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung erforderlichen Erfüllungsbetrags angesetzt. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen.

Innerhalb der Rückstellung für Folgelasten des Bergbaus wird bei der Bewertung der Rückstellungen für die Grubenwasserreinigung unverändert zum Vorjahr eine Kostensteigerung von 0,7 Prozent p.a. berücksichtigt.

Sonstige Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden grundsätzlich gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzins der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst. Für die Abzinsung der sonstigen Rückstellungen betragen die Zinssätze in 2016 je nach Restlaufzeit 1,59 bis 3,36 Prozent (Vorjahr 2,02 bis 4,00 Prozent). Rückstellungen für Verpflichtungen in Fremdwährung mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre des jeweiligen Währungsraums abgezinst. Die Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen sowie Aufwendungen und Erträge aus Zinssatzänderungen werden im Zinsergebnis ausgewiesen.

Verbindlichkeiten sind mit ihren Erfüllungsbeträgen angesetzt.

Latente Steuern

Latente Steuern werden für zeitliche Unterschiede zwischen den handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten ermittelt. Dabei werden bei der GEA Group Aktiengesellschaft nicht nur die Unterschiede aus den eigenen Bilanzposten einbezogen, sondern auch solche, die bei Organtöchtern bestehen und an denen die GEA Group Aktiengesellschaft als Gesellschafterin mittelbar oder unmittelbar beteiligt ist. Zusätzlich zu den zeitlichen Bilanzierungsunterschieden werden steuerliche Verlustvorträge berücksichtigt. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt auf Basis des kombinierten Ertragsteuersatzes des steuerlichen Organkreises der GEA Group Aktiengesellschaft von aktuell 30,0 Prozent (Vorjahr 30,0 Prozent). Der kombinierte Ertragsteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Solidaritätszuschlag. Eine sich insgesamt ergebende Steuerbelastung würde in der Bilanz als passive latente Steuer angesetzt werden. Im Falle einer Steuerentlastung wird vom entsprechenden Aktivierungswahlrecht kein Gebrauch gemacht. Für das Geschäftsjahr 2016 ergibt sich insgesamt eine aktive latente Steuer, die nicht bilanziert wird.

Bildung von Bewertungseinheiten

Derivative Finanzinstrumente werden einzeln mit dem Marktwert am Stichtag bewertet. Die Sicherungs- und Grundgeschäfte werden zu Bewertungseinheiten zusammengefasst, sofern die Voraussetzungen dafür erfüllt sind. Sofern Bewertungseinheiten gebildet werden, erfolgt keine Bilanzierung der sich ausgleichenden Wertänderungen des Grund- und entsprechenden Sicherungsgeschäfts (sog. „Einfrierungsmethode“).

Fremdwährungsumrechnung

Für nicht in Bewertungseinheiten einbezogene Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten wird eine Fremdwährungsbewertung wie folgt vorgenommen:

Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden mit dem Devisenkassakurs am Abschlussstichtag umgerechnet, sofern ihre Restlaufzeit nicht mehr als ein Jahr beträgt. Fremdwährungsforderungen, deren Restlaufzeit mehr als ein Jahr beträgt, werden jeweils zum Kurs des Transaktionstags oder mit dem niedrigeren Kurs zum Bilanzstichtag bewertet. Fremdwährungsverbindlichkeiten, deren Restlaufzeit mehr als ein Jahr beträgt, werden jeweils zum Kurs des Transaktionstags oder zum höheren Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

Erläuterungen zur Bilanz und zur Gewinn- und Verlustrechnung

1. Anlagevermögen

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist aus dem Anlagenspiegel ersichtlich. Dort sind die Posten des Anlagevermögens gesondert ausgewiesen.

Die Anteilsbesitzliste ist in einer Anlage zum Anhang dargestellt.

Die Ausleihungen betreffen Forderungen gegen verbundene Unternehmen mit einer Gesamtlaufzeit von mehr als einem Jahr. Sie dienen der dauerhaften Finanzierung der Tochterunternehmen. Die Zugänge resultieren überwiegend aus Herausgabe von neuen Darlehen. Die Abgänge resultieren im Wesentlichen aus planmäßigen Darlehensrückzahlungen.

Bei den Wertminderungen aus Kursdifferenzen handelt es sich um Aufwendungen aus der Stichtagsbewertung von Darlehen in Fremdwährungen; die Aufwendungen werden in den Währungskursverlusten erfasst.

2. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

(in T EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.102.136	882.552
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
davon aus Lieferungen und Leistungen	24.376	241
Sonstige Vermögensgegenstände	20.646	27.784
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	9.827	9.646
Summe	1.122.782	910.336
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	9.827	9.646

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultieren im Wesentlichen aus kurzfristigen Mittelaufnahmen von Tochterunternehmen im Rahmen des Konzern-Cash-Pooling. Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen aus Lieferungen und Leistungen resultieren im Wesentlichen aus den Umsatzerlösen aus Konzernumlagen des Geschäftsjahres 2016.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten hauptsächlich Forderungen gegen eine Minengesellschaft in Kanada (9.827 T EUR, Vorjahr 9.646 T EUR), zum Verkauf bestimmte Grundstücke (5.253 T EUR, Vorjahr 6.818 T EUR) sowie Forderungen gegen Finanzbehörden (4.719 T EUR, Vorjahr 4.707 T EUR). Der Rückgang der zum Verkauf bestimmten Grundstücke resultiert überwiegend aus dem Abschluss eines Veräußerungsprojektes. Die aufgrund der aktuellen Entwicklung im Verkaufsprozess für ein weiteres Grundstück erfolgte Wertaufholung wirkte sich gegenläufig aus. Eine Abgrenzung für die Trademarkfee 2016 war nicht notwendig (Vorjahr 5.763 T EUR), diese wurde bereits im Geschäftsjahr 2016 vollständig an Tochterunternehmen belastet.

3. Wertpapiere

Die im Vorjahr ausgewiesenen Wertpapiere in Höhe von 37.000 T EUR wurden vorzeitig an den Emittenten zurückgegeben.

4. Guthaben bei Kreditinstituten

Die Guthaben bei Kreditinstituten in Höhe von 648.156 T EUR (Vorjahr 1.100.511 T EUR) beinhalten keine Termingelder mit einer Restlaufzeit von mehr als 3 Monaten (Vorjahr 200.000 T EUR).

5. Rechnungsabgrenzungsposten

Der aktivische Rechnungsabgrenzungsposten resultiert in Höhe von 1.753 T EUR (Vorjahr 2.284 T EUR) aus an Kreditinstitute geleisteten Gebühren im Zusammenhang mit der Gewährung von Barkrediten sowie der Bereitstellung von Barkreditlinien. Darüber hinaus sind Abgrenzungen für sonstige betriebliche Aufwendungen in Höhe von 417 T EUR (Vorjahr 445 T EUR) sowie Rentenzahlungen in Höhe von 452 T EUR (Vorjahr 272 T EUR) im Rechnungsabgrenzungsposten enthalten.

Der im Vorjahr bestehende Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von 108 T EUR für das Disagio aus der Ausgabe einer Anleihe wurde bis zur planmäßigen Rückzahlung der Anleihe am 21. April 2016 ratierlich aufgelöst.

6. Eigenkapital

Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der GEA Group Aktiengesellschaft beträgt zum 31. Dezember 2016 unverändert zum Vorjahr 520.375.766 EUR. Die Aktien lauten auf den Inhaber und sind eingeteilt in 192.495.476 (Vorjahr 192.495.476) nennbetragslose Stückaktien. Die Aktien sind voll eingezahlt.

Der auf die einzelnen Aktien entfallende rechnerische Anteil am Grundkapital beträgt wie im Vorjahr gerundet 2,70 EUR.

Alle Aktien gewähren die gleichen Rechte. Die Aktionäre sind zum Bezug der von der Hauptversammlung beschlossenen Dividende berechtigt und verfügen auf der Hauptversammlung über ein Stimmrecht je Aktie.

Genehmigtes Kapital

	Beschluss der Hauptversammlung	Laufzeit bis	Betrag EUR
Genehmigtes Kapital I	24. April 2012	23. April 2017	77.000.000
Genehmigtes Kapital II	16. April 2015	15. April 2020	130.000.000
Genehmigtes Kapital III	16. April 2015	15. April 2020	52.000.000
Summe			259.000.000

Bei dem **Genehmigten Kapital I** ist der Vorstand gemäß § 4 Abs. 3 der Satzung ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 23. April 2017 das Grundkapital um bis zu 77 Mio. EUR durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital I) und dabei gemäß § 5 Abs. 4 der Satzung einen vom Gesetz abweichenden Beginn der Gewinnbeteiligung zu bestimmen. Der Vorstand ist weiterhin ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats Spitzenbeträge von dem Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen. Die neuen Aktien können auch von Kreditinstituten mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Bei dem **Genehmigten Kapital II** ist der Vorstand gemäß § 4 Abs. 4 der Satzung ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 15. April 2020 das Grundkapital um bis zu 130 Mio. EUR ganz oder teilweise, durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (Genehmigtes Kapital II) und dabei gemäß § 5 Abs. 4 der Satzung einen vom Gesetz abweichenden Beginn der Gewinnbeteiligung zu bestimmen. Das gesetzliche Bezugsrecht kann den Aktionären auch in der Weise eingeräumt werden, dass die neuen Aktien von einem oder mehreren Kreditinstituten mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen zum Zwecke von Unternehmenszusammenschlüssen oder des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder von Beteiligungen an Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen auszuschließen. Der Vorstand ist weiterhin ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, (i) um eine Aktiendividende (scrip dividend) durchzuführen, bei der den Aktionären der GEA Group Aktiengesellschaft angeboten wird, ihren Dividendenanspruch wahlweise (ganz oder teilweise) als Sacheinlage gegen Gewährung neuer Aktien einzulegen, (ii) soweit es erforderlich ist, um Spitzenbeträge auszugleichen und (iii) um Gläubigern der von der GEA Group Aktiengesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegebenen Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. -pflichten ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang einzuräumen, wie es ihnen nach Ausübung ihres Wandlungs- oder Optionsrechts bzw. nach Erfüllung einer Wandlungs- oder Optionspflicht zustünde. Der anteilige Betrag am Grundkapital der GEA Group Aktiengesellschaft, der auf Aktien entfällt, die unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gegen Bar- und/oder Sacheinlagen ausgegeben werden, darf insgesamt 10 Prozent des im Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung bestehenden Grundkapitals der Gesellschaft nicht übersteigen. Der Vorstand ist schließlich ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital II sowie die Bedingungen der Aktienausgabe festzulegen.

Bei dem **Genehmigten Kapital III** ist gemäß § 4 Abs. 5 der Satzung der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 15. April 2020 das Grundkapital um bis zu 52 Mio. EUR ganz oder teilweise, durch einmalige oder mehrmalige Ausgabe neuer Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital III) und dabei gemäß § 5 Abs. 4 der Satzung einen vom Gesetz abweichenden Beginn der Gewinnbeteiligung zu bestimmen. Das gesetzliche Bezugsrecht kann den Aktionären auch in der Weise eingeräumt werden, dass die neuen Aktien von einem oder mehreren Kreditinstituten mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis für Aktien der Gesellschaft gleicher Ausstattung im Zeitpunkt der Festlegung des Ausgabebetrags nicht wesentlich unterschreitet. Im Rahmen dieses Bezugsrechtsausschlusses dürfen die auszugebenden Aktien gem. §§ 203 Abs. 1, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG 10 Prozent des Grundkapitals der Gesellschaft weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung überschreiten (Höchstgrenze). Die Höchstgrenze vermindert sich um den anteiligen Betrag des Grundkapitals, der auf eigene Aktien entfällt, die (i) während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals III unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gemäß §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG veräußert werden oder (ii) zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. -pflichten auszugeben sind, die von der GEA Group Aktiengesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals III unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden. Der

Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, soweit es erforderlich ist, (i) um Spitzenbeträge auszugleichen und (ii) um den Gläubigern der von der GEA Group Aktiengesellschaft oder einer ihrer Konzerngesellschaften ausgegebenen Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. -pflichten ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang einzuräumen, wie es ihnen nach Ausübung ihres Wandlungs- oder Optionsrechts bzw. nach Erfüllung einer Wandlungs- oder Optionspflichtpflicht zustünde. Der Vorstand ist schließlich ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital III sowie die Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen.

Bedingtes Kapital

(in EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Options- und Wandelschuldverschreibungen gemäß Hauptversammlungsbeschluss vom 16. April 2015	51.903.634	51.903.634
Summe	51.903.634	51.903.634

Das Grundkapital wurde durch Beschluss der Hauptversammlung vom 16. April 2015 um bis zu 51.903.633,82 EUR, eingeteilt in bis zu 19.200.000 auf den Inhaber lautendende Stückaktien bedingt erhöht (§ 4 Abs. 6 der Satzung, Bedingtes Kapital 2015). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Wandlungs- oder Optionsrechten aus Wandel- oder Optionsanleihen, Genussrechten oder Gewinnschuldverschreibungen oder einer Kombination dieser Instrumente, die die GEA Group Aktiengesellschaft oder deren Konzernunternehmen aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 16. April 2015 gegen Bareinlage ausgegeben haben, ihre Wandlungs- oder Optionsrechte ausüben bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Ausgabe von Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses jeweils zu bestimmenden Wandlungs- bzw. Optionspreis. Die neuen Aktien nehmen ab Beginn des Geschäftsjahrs, in dem sie aufgrund der Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten entstehen, am Gewinn teil. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

Im Geschäftsjahr 2016 wurden wie im Vorjahr keine Options- oder Wandelschuldverschreibungen ausgegeben.

Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage beträgt unverändert 250.778.647 EUR.

In der Kapitalrücklage sind keine anderen Zuzahlungen gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB enthalten.

Gewinnrücklagen

(in T EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Andere Gewinnrücklagen	836.699	731.699
davon gemäß § 58 Abs. 2a AktG	104.252	104.252
Summe	836.699	731.699

Vorstand und Aufsichtsrat haben aus dem Jahresüberschuss des Geschäftsjahres 2016 in Höhe von 259.637 T EUR (Vorjahr 142.666 T EUR) gemäß § 58 Abs. 2 AktG einen Betrag von 105.000 T EUR (Vorjahr Entnahme 10.000 T EUR) in die anderen Gewinnrücklagen eingestellt. Die Gewinnrücklagen betragen danach 836.699 T EUR (Vorjahr 731.699 T EUR).

Eine gesetzliche Rücklage gemäß § 150 Abs. 1 AktG ist nicht zu bilden, da die Kapitalrücklage bereits den zehnten Teil des Grundkapitals überschreitet.

Aus dem Unterschiedsbetrag aus der Bewertungsänderung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen (siehe Abschnitt 7) resultiert ein ausschüttungsgesperrter Betrag in Höhe von 11.608 T EUR.

Bilanzgewinn

Aus dem Bilanzgewinn des Vorjahres in Höhe von 154.464 T EUR wurde gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 20. April 2016 ein Betrag von 153.996 T EUR an die Aktionäre ausgeschüttet und 468 T EUR auf neue Rechnung vorgetragen.

7. Rückstellungen

(in T EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	87.647	88.072
Steuerrückstellungen	5.615	5.005
Gewährleistungen und Garantien	71.215	79.708
Rückstellungen für Folgelasten des Bergbaus	45.836	40.381
Ausstehende Lieferantenrechnungen	14.738	13.251
Rückstellungen für Personalaufwendungen	14.877	12.921
Rechtsberatungs- und Prozesskosten	6.493	9.677
Rückstellung für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	4.955	5.191
Übrige Rückstellungen	33.144	41.661
Sonstige Rückstellungen	191.258	202.790
Summe	284.520	295.867

Die Bewertung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen erfolgt unter Verwendung der Richttafeln 2005 G nach K. Heubeck. Als Rechnungszins wird der von der Deutschen Bundesbank für die letzten 10 Jahre im Oktober 2016 ermittelte durchschnittliche Marktzinssatz in Höhe von 4,01 Prozent (Vorjahr 3,89 Prozent 7-Jahresdurchschnitt) verwendet. Der Unterschiedsbetrag aus der Bewertungsänderung beträgt minus 11.608 T EUR. Der Erfüllungsbetrag für Pensions- und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von 106.570 T EUR (Vorjahr 104.156 T EUR) wird zum 31. Dezember 2016 gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB in Höhe von 18.923 T EUR (Vorjahr 16.084 T EUR) mit zum Zeitwert bewertetem Deckungsvermögen saldiert. Der Zeitwert des Deckungsvermögens entspricht wie im Vorjahr den Anschaffungskosten.

Die Steuerrückstellungen resultieren aus den laufenden Ertragsteuern des Geschäftsjahres 2016 sowie des Vorjahres.

Die Rückstellungen für Gewährleistungen und Garantien enthalten Rückstellungen für finanzielle Verpflichtungen aus der Veräußerung des Geschäftsbereichs GEA Heat Exchangers im Geschäftsjahr 2014, die aus kaufvertraglichen Gewährleistungen einschließlich einer Risikoteilung für Großprojekte resultieren. In Bezug auf Ansprüche des Käufers hat die GEA Group Aktiengesellschaft im Geschäftsjahr 2014 verbundene Unternehmen im Innenverhältnis freigestellt und entsprechende Rückstellungen gebildet.

Die Veränderung der Rückstellungen für Folgelasten des Bergbaus resultiert in Höhe von 5.492 T EUR aus der Zinssatzänderung im Rahmen der Abzinsung von langfristigen Rückstellungen.

Die in den Rückstellungen für Personalaufwendungen enthaltene Rückstellung für Altersteilzeit in Höhe von 794 T EUR (Vorjahr 277 T EUR) wird gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB im Geschäftsjahr mit dem entsprechenden Deckungsvermögen in Form eines Wertpapierfonds saldiert ausgewiesen. Die Anschaffungskosten des Spezialfonds betragen 451 T EUR (Vorjahr 248 T EUR). Dessen beizulegender Zeitwert beträgt 448 T EUR (Vorjahr 247 T EUR). Der Erfüllungsbetrag der Altersteilzeitverpflichtung vor Verrechnung des Deckungsvermögens beträgt 1.242 T EUR (Vorjahr 524 T EUR).

Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften werden im Zusammenhang mit Fremdwährungsrisiken gebildet. Im Geschäftsjahr 2016 wurden hierfür Rückstellungen in Höhe von 884 T EUR gebildet (Vorjahr 78 T EUR). Die im Geschäftsjahr 2011 gebildeten Rückstellungen für drohende Verluste aus schwebenden Geschäften im Zusammenhang mit Zins-/Währungsrisiken werden über die Laufzeit des Grundgeschäfts bis 2018 planmäßig aufgelöst.

8. Verbindlichkeiten

(in T EUR)	Restlaufzeit				Restlaufzeit			
	31.12.2016 Gesamt	davon < 1 Jahr	davon 1-5 Jahre	davon > 5 Jahre	31.12.2015 Gesamt	davon < 1 Jahr	davon 1-5 Jahre	davon > 5 Jahre
Anleihen	-	-	-	-	274.739	274.739	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	140.000	140.000	-	-	140.000	-	140.000	-
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	284	284	-	-	2.313	2.313	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1.981.501	1.981.501	-	-	2.272.248	2.272.248	-	-
davon aus Lieferungen und Leistungen	12.969	12.969	-	-	5.056	5.056	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	5.800	5.800	-	-	13.733	13.733	-	-
davon aus Steuern	718	718	-	-	639	639	-	-
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	-	-	-	-	3	3	-	-
Summe	2.127.585	2.127.585	-	-	2.703.033	2.563.033	140.000	-

Die Verbindlichkeiten aus Anleihen in Höhe von 274.739 T EUR wurden planmäßig am 21. April 2016 zurückgezahlt.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten betragen unverändert zum Vorjahr 140.000 T EUR und beinhalten neben einem Schuldscheindarlehen in Höhe von 90.000 T EUR ein Darlehen der Europäischen Investitionsbank in Luxemburg in Höhe von 50.000 T EUR.

In den Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sind im Wesentlichen die Verbindlichkeiten aus dem Konzern-Cash-Pooling enthalten.

In den sonstigen Verbindlichkeiten sind Zinsabgrenzungen in Höhe von 2.189 T EUR (Vorjahr 10.419 T EUR) enthalten.

9. Außerbilanzielle Geschäfte

Zur Sicherung der Konzernfinanzierung hat die GEA Group Aktiengesellschaft mit verschiedenen Kreditinstituten Rahmenvereinbarungen über Barkreditlinien in Höhe von 850,0 Mio. EUR (Vorjahr 1.195,0 Mio. EUR) abgeschlossen, die in Höhe von 14,0 Mio. EUR (Vorjahr 30,7 Mio. EUR) an Konzerngesellschaften übertragen wurden.

Die Barkreditlinien sichern den kurzfristigen Liquiditätsbedarf wie auch den Finanzierungsspielraum für Finanz- und Sachinvestitionen sowie Akquisitionen.

Die vereinbarten – nicht an Konzerngesellschaften übertragenen – Barkreditlinien und ihre Ausnutzung sind in der folgenden Tabelle zusammen gefasst:

(in T EUR)	Insgesamt	Inanspruchnahme	ungenutzt
Schuldscheinanleihen	90.000	90.000	–
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–	–
Syndizierte Kreditlinie	650.000	–	650.000
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	650.000	–	650.000
Bilaterale Kreditlinien	96.000	50.000	46.000
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–	–
Summe	836.000	140.000	696.000
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	650.000	–	650.000

Die vereinbarte Verzinsung für die ungenutzte syndizierte Kreditlinie ist variabel und richtet sich nach dem Marktzinssatz zum Zeitpunkt der jeweiligen Inanspruchnahme zuzüglich der vereinbarten Marge. Daher unterliegen zukünftige Mittelaufnahmen grundsätzlich einem Zinsänderungsrisiko.

Neben den Barkreditlinien bestehen Rahmenvereinbarungen über Avalkreditlinien in Höhe von 1.132,8 Mio. EUR (Vorjahr 1.351,5 Mio. EUR), die in Höhe von 873,7 Mio. EUR (Vorjahr 894,9 Mio. EUR) an Konzerngesellschaften übertragen worden sind und überwiegend für Vertragserfüllungen, Anzahlungen und Gewährleistungen genutzt werden. Die Avalkreditlinien dienen im Wesentlichen der Stellung von Sicherheiten seitens verbundener Unternehmen gegenüber Kunden zur Finanzierung und Abwicklung von Aufträgen. Bei Inanspruchnahme haftet die GEA Group Aktiengesellschaft gesamtschuldnerisch mit der jeweiligen Konzerngesellschaft. Zum Bilanzstichtag waren die Avalkreditlinien in Höhe von 425,4 Mio. EUR (Vorjahr 427,7 Mio. EUR) in Anspruch genommen, davon 410,5 Mio. EUR (Vorjahr 404,7 Mio. EUR) durch Konzerngesellschaften.

Darüber hinaus stellt die GEA Group Aktiengesellschaft regelmäßig Avalurkunden (Konzernbürgschaften und -garantien) für verbundene Unternehmen aus, die den Avalbegünstigten eigene Rechte gegenüber der GEA Group Aktiengesellschaft einräumen, so dass diese unter bestimmten vertraglichen Voraussetzungen hieraus in Anspruch genommen werden kann. Die Konzernunternehmen nutzen auf diese Weise die Bonität der GEA Group Aktiengesellschaft, um ihren Kunden notwendige Haftungserklärungen zur Verfügung zu stellen. Avalkreditlinien bei Banken werden durch diese Erklärungen nicht belastet. Weitere Angaben in Bezug auf die Konzernavale befinden sich unter den Haftungsverhältnissen und sonstigen finanziellen Verpflichtungen.

Weitere Angaben zu den Verpflichtungen aus Miet-, Leasing- und Dienstleistungsverträgen befinden sich unter den Haftungsverhältnissen und sonstigen finanziellen Verpflichtungen.

10. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Haftungsverhältnisse

Die zum 31. Dezember 2016 bestehenden Verpflichtungen aus Konzernavalen in Höhe von 1.101,5 Mio. EUR (Vorjahr 1.248,7 Mio. EUR) resultieren im Wesentlichen aus der Gewährung von Avalen für Kundenaufträge sowie aus Verträgen im Rahmen von Fremdfinanzierungen von Tochterunternehmen. Von diesem Betrag entfallen 358,2 Mio. EUR (Vorjahr 326,3 Mio. EUR) auf Konzernavale für Gesellschaften des im Geschäftsjahr 2014 veräußerten Geschäftsbereichs GEA Heat Exchangers. Für eventuell daraus resultierende Haftungsansprüche hat der Erwerber des Geschäftsbereichs GEA Heat Exchangers teilweise Bankavale zur Rückbesicherung herausgelegt. In den Konzernavalen sind ferner Kreditbesicherungen gegenüber Banken in Höhe von 130,3 Mio. EUR (Vorjahr 230,2 Mio. EUR) für der GEA Group Aktiengesellschaft zur Verfügung gestellte Kreditlinien enthalten, die zum Großteil an Tochterunternehmen unter jeweiliger gesamtschuldnerischer Haftung übertragen wurden. Zum 31. Dezember 2016 lag für diese Verpflichtungen keine hinreichende Wahrscheinlichkeit einer bevorstehenden Inanspruchnahme vor.

Außerdem enthalten die Bürgschaften die gesamtschuldnerische Haftung für bestimmte Verbindlichkeiten ausgewählter Tochtergesellschaften in den Niederlanden. Dieser Schuldbeitritt wurde erklärt, um diese Tochterunternehmen analog zu der Regelung des § 264 Abs. 3 HGB von lokalen Prüfungs- und Publizitätspflichten zu befreien.

Zusätzlich besteht eine Verpflichtung gegenüber der mg Altersversorgung GmbH, diese Gesellschaft so auszustatten, dass sie jederzeit in der Lage ist, die von ihr mit Schuldbeitritt übernommenen Versorgungsverpflichtungen in Höhe von 43,2 Mio. EUR (Vorjahr 47,5 Mio. EUR) erfüllen zu können. Für diese Verpflichtungen haften die mg Altersversorgung GmbH und die GEA Group Aktiengesellschaft gesamtschuldnerisch. Da die mg Altersversorgung GmbH, mit der ein Ergebnisabführungsvertrag besteht, zum 31. Dezember 2016 ausreichend mit Mitteln ausgestattet war, um die Pensionsverpflichtungen erfüllen zu können, liegen der GEA Group Aktiengesellschaft keine Erkenntnisse über eine bevorstehende Inanspruchnahme aus dieser Haftungsfreistellung vor.

Zum 31. Dezember 2016 bestehen Haftungsverhältnisse aus Gewährleistungsverträgen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 1 EUR. Bei diesem Betrag handelt es sich um einen Merkposten für eine nicht bezifferbare Verbindlichkeit aus gesamtschuldnerischer Haftung mit verbundenen Unternehmen für vertragliche Gewährleistungen im Zusammenhang mit dem Unternehmensverkauf des Geschäftsbereichs GEA Heat Exchangers. Die GEA Group Aktiengesellschaft hat die verbundenen Unternehmen im Innenverhältnis von der Haftung freigestellt.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

(in T EUR)	31.12.2016	31.12.2015
Miet- und Leasingverträge	13.256	16.787
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	12.223	15.538
Dienstleistungsverträge und Übrige	39.403	2.518
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	601	633
Summe	52.659	19.305

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen sind mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

11. Derivative Finanzinstrumente

Im Rahmen der Absicherung von Zahlungsstromrisiken für Währungs- und Zinsrisiken schließt die GEA Group Aktiengesellschaft für eigene Fremdwährungsgeschäfte sowie für Fremdwährungsgeschäfte der Konzerngesellschaften Devisentermingeschäfte, Optionen, Zinssicherungsgeschäfte und Zins-/Währungssicherungsgeschäfte mit Kreditinstituten ab. Soweit die GEA Group Aktiengesellschaft Sicherungsgeschäfte für Tochtergesellschaften abschließt, liegt diesen ein spiegelbildliches Sicherungsgeschäft zwischen der GEA Group Aktiengesellschaft und der betreffenden Tochtergesellschaft zugrunde. Folglich werden die Aufwendungen und Erträge aus diesen Sicherungsgeschäften durch die jeweiligen Tochtergesellschaften getragen.

Die zu sichernden Fremdwährungsgeschäfte der GEA Group Aktiengesellschaft umfassen Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten sowie fest kontrahierte Transaktionen in Fremdwährung. Für die Fremdwährungsgeschäfte werden in Einzelfällen Bewertungseinheiten gebildet.

Die Zinssicherungsgeschäfte dienen der Absicherung des Zinsänderungsrisikos von Bankdarlehen. Zur Absicherung von Darlehen mit Konzerngesellschaften werden Zins-/Währungssicherungsgeschäfte abgeschlossen. Bei diesen Geschäften besteht Währungs-, Betrags- und Fristenkongruenz, so dass im Rahmen einer kompensatorischen Bewertung hierfür in jedem Einzelfall Bewertungseinheiten gebildet werden.

Die bilanzielle Abbildung von Bewertungseinheiten in Form von Mikro Hedges erfolgt, indem die sich ausgleichenden Wertänderungen aus den abgesicherten Risiken nicht bilanziert werden (sog. „Einfrierungsmethode“). Die prospektive und bisherige Wirksamkeit der Sicherungsbeziehungen ist dadurch sichergestellt, dass die wertbestimmenden Faktoren von Grund- und Sicherungsgeschäft jeweils über die gesamte Laufzeit der Sicherungsbeziehung übereinstimmen (sog. „critical-terms-match Methode“).

(in T EUR)	Nominalwerte 31.12.2016 (Bruttovolumen)	Beizulegende Zeitwerte der Derivate zum 31.12.2016		Nominalwerte 31.12.2015 (Bruttovolumen)	Beizulegende Zeitwerte der Derivate zum 31.12.2015	
		positive Marktwerte	negative Marktwerte		positive Marktwerte	negative Marktwerte
Währungsbezogene Geschäfte						
Devisen-Termingeschäfte	1.404.239	10.140	17.228	1.239.426	12.690	10.439
davon Geschäfte mit Banken	1.056.483	3.186	14.595	919.972	6.951	7.287
davon Geschäfte mit Konzerngesellschaften	347.756	6.954	2.633	319.454	5.739	3.152
Zinssicherungsgeschäfte						
Zinsswap-Geschäfte	50.000	–	1.042	50.000	–	2.296
davon Geschäfte mit Banken	50.000	–	1.042	50.000	–	2.296
Zins-/Währungsswaps	28.168	43	2.704	33.535	–	3.950
davon Geschäfte mit Banken	28.168	43	2.704	33.535	–	3.950
Gesamt	1.482.407	10.183	20.974	1.322.961	12.690	16.685

Für Risiken aus den währungsbezogenen Geschäften wurden im Geschäftsjahr Rückstellungen in Höhe von 884 T EUR (Vorjahr 78 T EUR) gebildet.

Währungsbezogene Geschäfte

Die beizulegenden Zeitwerte werden aus Marktdaten bzw. finanzmathematischen Bewertungsmodellen abgeleitet. Die zur Berechnung der beizulegenden Zeitwerte relevanten Swapsätze in den jeweiligen Währungen sowie die Zinsstruktur werden von einem anerkannten Dienstleister für Finanzinformationen bezogen. Die durch die Anwendung des Swapsatzes auf den Kurs des Fixings der Europäischen Zentralbank ermittelten Marktterminkurse werden mit den vereinbarten Terminkursen verglichen. Zur Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts wird die Differenz zwischen vereinbartem Terminkurs und Marktterminkurs mit dem Nominalvolumen multipliziert und auf Basis der Zinsstruktur auf den Bewertungsstichtag abgezinst. Die währungsbezogenen Geschäfte haben eine Restlaufzeit von bis zu 4 Jahren.

Durch die Bildung von Bewertungseinheiten werden Zahlungsstromrisiken aus Währungsrisiken für Vermögensgegenstände und Schulden im Volumen von 501.334 T EUR (Vorjahr 481.634 T EUR) abgesichert. Für die in Bewertungseinheiten einbezogenen Devisentermingeschäfte beträgt zum Bilanzstichtag das abgesicherte Risiko auf die beizulegenden Zeitwerte 6.181 T EUR (Vorjahr 1.447 T EUR). Es wird wie im Vorjahr keine Drohverlustrückstellung bilanziert. Dies entspricht den sich ausgleichenden Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäften.

Zinssicherungsgeschäfte

Bei Zinsswaps erfolgt die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert durch Abzinsung der künftig zu erwartenden Zahlungsströme. Dabei werden die für die Restlaufzeit der Geschäfte geltenden Marktzinssätze zugrunde gelegt. Die Zinssicherungsgeschäfte haben eine Restlaufzeit von weniger als einem Jahr.

Durch die gebildeten Bewertungseinheiten werden Zinsänderungsrisiken für Verbindlichkeiten im Volumen von 50.000 T EUR (Vorjahr 50.000 T EUR) abgesichert. Das abgesicherte Risiko belief sich auf die sich ausgleichenden Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäften, in Höhe der beizulegenden Zeitwerte der in Bewertungseinheiten einbezogenen Zinsswaps, zum Bilanzstichtag von minus 1.042 T EUR (Vorjahr minus 2.296 T EUR). Zum Bilanzstichtag werden sie wie im Vorjahr nicht bilanziell abgebildet.

Zins-/Währungsswaps

Die Bewertung von Zins-/Währungsswaps zum beizulegenden Zeitwert erfolgt analog zur Zeitwertermittlung bei Zinsswaps durch die Abzinsung der aus den Kontrakten resultierenden zukünftigen Zahlungsströme. Dabei werden neben den zum Bilanzstichtag geltenden relevanten Marktzinssätzen auch die Wechselkurse der jeweiligen Fremdwährungen, in denen die Zahlungsströme stattfinden, zugrunde gelegt. Die Zins-/Währungsswaps haben eine Restlaufzeit von bis zu 2 Jahren.

Durch die gebildeten Bewertungseinheiten werden Zahlungsstromrisiken aus Zins-/Währungsrisiken für Verbindlichkeiten im Volumen von 28.168 T EUR (Vorjahr 33.535 T EUR) abgesichert. Das abgesicherte Risiko belief sich auf die sich ausgleichenden Wertänderungen von Grund- und Sicherungsgeschäften in Höhe der zum Bilanzstichtag beizulegenden Zeitwerte der in Bewertungseinheiten einbezogenen Zins-/Währungsswaps von insgesamt minus 2.661 T EUR (Vorjahr minus 3.950 T EUR). Zum 31. Dezember 2011 wurden diese Sicherungsgeschäfte nicht in Bewertungseinheiten einbezogen. Ihr beizulegender Zeitwert betrug zum 31. Dezember 2011 minus 11.222 T EUR, wofür eine Drohverlustrückstellung in gleicher Höhe bilanziert wurde. Seit dem 31. Dezember 2012 werden diese Sicherungsgeschäfte in Bewertungseinheiten einbezogen. Die für diese Geschäfte gebildete Drohverlustrückstellung wird aufgrund der Bildung der Bewertungseinheiten seit dem 31. Dezember 2012 über die Laufzeit des Grundgeschäfts bis 2018 planmäßig aufgelöst. Die hierfür bilanzierte Drohverlustrückstellung betrug zum 31. Dezember 2016 noch 4.071 T EUR (Vorjahr 5.112 T EUR).

12. Umsatzerlöse

(in T EUR)	2016	2015	2015 (angepasst)
Konzernumlage	112.009	-	15.967
Trademarkfee	24.117	-	15.538
Übrige sonstige Umsatzerlöse	284	-	230
Summe	136.410	-	31.735

Im Vorjahr wurden vergleichbare Erlöse innerhalb der sonstigen betrieblichen Erträge ausgewiesen. Zur Vergleichbarkeit der Zahlen wurden die Erläuterungen zu den Umsatzerlösen um die Spalte „2015 (angepasst)“ ergänzt.

Die Umsatzerlöse aus Konzernumlagen resultieren im Wesentlichen aus der Umlage von Leistungen des Global Corporate Centers sowie der Shared Service Center Funktionen. Hierbei werden eigene Leistungen, wie auch bezogene Leistungen von Konzernunternehmen, im Rahmen von Dienstleistungsverträgen an Tochterunternehmen berechnet.

Die Umsatzerlöse aus Konzernumlagen des Vorjahres resultieren aus der Berechnung der bis zum Geschäftsjahr 2015 gültigen Service Fee. Der Anstieg dieser Erlöse ist im Wesentlichen auf eine Anpassung des Systems zur Verrechnung konzerninterner Dienstleistungen an die neue Konzernstruktur zurückzuführen. In diesem geänderten System werden von Konzernunternehmen erbrachte Dienstleistungen überwiegend zunächst an die GEA Group Aktiengesellschaft belastet und anschließend im Rahmen der Konzernumlagen in Namen und auf Rechnung der GEA Group Aktiengesellschaft an Tochterunternehmen weiterberechnet.

Der Anstieg der Trademarkfee um 8.579 T EUR auf 24.117 T EUR resultiert überwiegend aus einer Anhebung des vertraglich vorgesehenen Berechnungssatzes auf Basis eines aktualisierten Fremdvergleichs im Geschäftsjahr 2016.

13. Sonstige betriebliche Erträge

(in T EUR)	2016	2015
Währungskursgewinne	131.023	229.810
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	21.123	11.294
Erträge aus Weiterbelastungen und Nebengeschäften	3.922	32.083
Übrige sonstige betriebliche Erträge	1.895	161.921
Summe	157.963	435.108

Die Währungskursgewinne enthalten im Wesentlichen Währungskursdifferenzen aus eigenen Sicherungsgeschäften der GEA Group Aktiengesellschaft sowie aus Geschäften für verbundene Unternehmen. Für jedes konzerninterne Sicherungsgeschäft wird ein entsprechendes Sicherungsgeschäft mit Kreditinstituten abgeschlossen. Die aus diesen Sicherungsgeschäften resultierenden Währungskursdifferenzen werden brutto als Kursgewinn bzw. Kursverlust ausgewiesen. In den Währungskursgewinnen sind in Anwendung von § 256a HGB unrealisierte Gewinne in Höhe von 33 T EUR (Vorjahr 61 T EUR) aus der Währungsumrechnung zum Stichtag enthalten.

Die Erträge aus Weiterbelastungen resultieren aus den Belastungen von verauslagten Aufwendungen an Konzernunternehmen. Im Vorjahr war darüber hinaus die Service Fee in Höhe von 15.967 T EUR sowie die Trademarkfee in Höhe von 15.538 T EUR in den Erträgen aus Weiterbelastungen und Nebengeschäften enthalten.

Die Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen resultieren zum größten Teil aus der Auflösung von Rückstellungen für Gewährleistungen und Garantien.

Die übrigen sonstigen Erträge resultieren im Wesentlichen aus der Wertaufholung eines im Umlaufvermögen zum Verkauf gehaltenen Grundstücks, Erträgen aus Rückvergütungen sowie Erträgen aus dem Verkauf von Anlagevermögen.

In den sonstigen betrieblichen Erträgen sind periodenfremde Erträge in Höhe von 22.497 T EUR (Vorjahr 21.226 T EUR) enthalten. Davon resultieren 21.123 T EUR (Vorjahr 11.294 T EUR) aus der Auflösung von Rückstellungen, 1.187 T EUR (Vorjahr 9.667 T EUR) aus der Auflösung von Wertberichtigungen sowie 187 T EUR (Vorjahr 261 T EUR) aus dem Verkauf von Anlagevermögen.

14. Aufwendungen für bezogene Leistungen

Die Aufwendungen für bezogene Leistungen stehen im direkten Zusammenhang mit den erbrachten Leistungen des Global Corporate Centers sowie der Shared Service Center Funktionen. Hierfür wurden von Konzernunternehmen Leistungen in Höhe von 73.140 T EUR sowie Fremdleistungen in Höhe von 18.008 T EUR in Rechnung gestellt. Weitere Aufwendungen in Höhe von 208 T EUR sind im Zusammenhang mit den sonstigen Verkaufserlösen angefallen.

15. Personalaufwand

(in T EUR)	2016	2015
Gehälter	37.589	28.521
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	2.553	10.139
davon für Altersversorgung	-161	8.103
Summe	40.142	38.660

Der im Vergleich zum Vorjahr um insgesamt 1.482 T EUR gestiegene Personalaufwand ist im Wesentlichen auf die durch den Personalaufbau gestiegenen Gehaltsaufwendungen sowie Aufwendungen im Rahmen von Reorganisationsmaßnahmen zurückzuführen, während die Aufwendungen für Altersversorgung aufgrund der Zinssatzänderungen und der damit verbundenen Anpassung der Pensionsrückstellungen zu einer Verringerung des Personalaufwands gegenüber dem Vorjahr um 8.264 T EUR führen.

16. Abschreibungen

Die Abschreibungen des Geschäftsjahres in Höhe von 1.369 T EUR (Vorjahr 760 T EUR) resultieren aus planmäßigen Abschreibungen auf Immaterielle Vermögensgegenstände und das Sachanlagevermögen.

17. Sonstige betriebliche Aufwendungen

(in T EUR)	2016	2015
Währungskursverluste	122.552	223.672
Gutachten- und Beratungsaufwand	21.700	40.695
Fremdlieferungen und -leistungen	14.249	14.533
Versicherungsaufwand	6.080	774
Mieten, Pachten, Leasing	3.336	2.786
EDV-Aufwendungen	3.146	5.313
Reisekosten, sonstiger Personalaufwand	2.079	4.467
Aufwendungen aus Konzerninternen Kostenumlagen	1.471	–
Übrige sonstige Aufwendungen	9.118	16.067
Summe	183.731	308.307

Zu den Währungskursverlusten verweisen wir auf die Erläuterungen zu den Währungskursgewinnen innerhalb der sonstigen betrieblichen Erträge. In den Währungskursverlusten sind gemäß § 256a HGB unrealisierte Verluste in Höhe von 3.237 T EUR (Vorjahr 923 T EUR) aus der Währungsumrechnung zum Stichtag enthalten.

Die Gutachten- und Beratungsaufwendungen resultieren wie im Vorjahr überwiegend aus Beratungsleistungen für die Umsetzung von Strategieprojekten.

Der Anstieg der Versicherungsaufwendungen resultiert aus der Anpassung des Systems zur Verrechnung von Versicherungsprämien an die neue Konzernstruktur.

Die übrigen sonstigen Aufwendungen enthalten unter anderem Aufwendungen aus der Zuführung zu Rückstellungen, Prüfungskosten für den Konzern- und Jahresabschluss, Kosten für die Hauptversammlung und den Geschäftsbericht sowie weitere allgemeine Verwaltungskosten.

In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 33 T EUR (Vorjahr 46 T EUR) enthalten. Diese resultieren im Geschäftsjahr 2016 in voller Höhe aus dem Abgang von Anlagevermögen.

18. Beteiligungsergebnis

(in T EUR)	2016	2015
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	311.070	114.523
Aufwendungen aus Verlustübernahmen	-19.624	-48.312
Abschreibungen auf Wertpapiere des UV	-2	-
Summe	291.444	66.211

In den Erträgen aus Gewinnabführungsverträgen sind im Wesentlichen die abgeführten Gewinne der GEA Mechanical Equipment GmbH, der GEA Group Holding GmbH, der GEA Wiegand GmbH, der GEA TDS GmbH sowie der GEA Refrigeration Germany GmbH enthalten.

Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen enthalten im Wesentlichen die übernommenen Verluste der GEA Farm Technologies GmbH, der GEA Real Estate GmbH, der mg Altersversorgung GmbH, der GEA Refrigeration Technologies GmbH sowie der ZiAG Plant Engineering GmbH.

Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen sowie auch die Erträge aus Gewinnabführungen des Geschäftsjahres 2015 enthielten in größerem Umfang Einmalaufwendungen für Restrukturierungsmaßnahmen.

19. Zinsergebnis

(in T EUR)	2016	2015
Erträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	10.876	26.435
davon aus verbundenen Unternehmen	10.876	26.435
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	14.709	17.855
davon aus verbundenen Unternehmen	13.157	14.646
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-31.422	-38.496
davon an verbundene Unternehmen	-5.323	-3.260
davon Zinsanteil aus der Zuführung zu Pensionsrückstellungen	-3.635	-3.946
davon Aufzinsung langfristiger sonstiger Rückstellungen	-7.174	-5.558
Summe	-5.837	5.794

Die Veränderung des Zinsergebnisses um minus 11.631 T EUR resultiert überwiegend aus dem Rückgang der Zinserträge aus Ausleihungen an verbundenen Unternehmen. Diese sind gegenüber dem Vorjahr um 15.559 T EUR zurückgegangen, da sich zum einen das Volumen der Ausleihungen an verbundene Unternehmen halbiert hat und zum anderen Zinsbindungen ausgelaufen sind und Anleihen zu deutlich niedrigeren Zinsen neu gewährt wurden.

Bei den Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensions- und pensionsähnlichen Verpflichtungen handelt es sich gemäß § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB um den Nettoaufwand nach Verrechnung mit den Erträgen aus den entsprechenden Rückdeckungsversicherungen. Vermögenserträge von 330 T EUR (Vorjahr 295 T EUR) wurden mit Aufwendungen aus der Aufzinsung von 3.965 T EUR (Vorjahr 4.241 T EUR) verrechnet.

20. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag in Höhe von 3,724 T EUR betreffen vor allem den laufenden Ertragsteueraufwand für das Geschäftsjahr 2016 sowie die Anpassung von Forderungen bzw. Rückstellungen für Vorjahre.

Die Bewertung der latenten Steuern erfolgt bei der GEA Group Aktiengesellschaft und den Organ-töchtern, an denen die GEA Group Aktiengesellschaft mittelbar oder unmittelbar beteiligt ist, mit dem kombinierten Ertragsteuersatz des deutschen steuerlichen Organkreises in Höhe von 30,00 Prozent (Vorjahr 30,00 Prozent). Aus temporären Differenzen resultierende aktive und passive latente Steuern werden bei der GEA Group Aktiengesellschaft einbezogen, soweit sie auf eigene Bilanzposten sowie auf solche von Organgesellschaften entfallen.

Die aktiven und passiven latenten Steuern aus temporären Differenzen können den einzelnen Bilanzposten wie folgt zugeordnet werden:

(In T EUR)	Aktive Latente Steuern		Passive latente Steuern	
	31.12.2016	31.12.2015	31.12.2016	31.12.2015
Immaterielle Vermögensgegenstände	9.693	15.714	–	–
Sachanlagen	1.612	1.639	-94	-2
Finanzanlagen	–	–	-4.188	-3.681
Anlagevermögen	11.305	17.353	-4.282	-3.683
Vorräte	6.046	6.648	–	–
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	209	7	-670	-196
Wertpapiere	–	–	–	–
Kassenbestand, Bankguthaben und Schecks	–	–	–	–
Umlaufvermögen	6.255	6.655	-670	-196
Aktiva	17.560	24.008	-4.952	-3.879
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	49.821	53.479	–	–
Steuerrückstellungen	–	–	–	–
Sonstige Rückstellungen	20.929	17.987	–	–
Rückstellungen	70.750	71.466	–	–
erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	–	–	–	–
Verbindlichkeiten ggü. verbundenen Unternehmen	–	–	–	–
Sonstige Verbindlichkeiten	170	175	-611	-739
Verbindlichkeiten	170	175	-611	-739
Passiva	70.920	71.641	-611	-739
Gesamt	88.480	95.649	-5.563	-4.618

Bei der Bewertung der Verlustvorträge wurden werthaltige aktive latente Steuern auf Verlustvorträge in Höhe von insgesamt ca. 161 Mio. EUR (Vorjahr ca. 134 Mio. EUR) ermittelt. Die sich nach Verrechnung von aktiven und passiven latenten Steuern ergebende Steuerentlastung wird in Ausübung des Wahlrechts gemäß § 274 Abs. 1 S. 2 HGB wie im Vorjahr nicht aktiviert.

Sonstige Angaben

Zahl der Mitarbeiter

Jahresdurchschnitt	2016	2015
Angestellte	165.3	139.5
Stichtag	31.12.2016	31.12.2015
Angestellte	183.2	143.2

Die GEA Group Aktiengesellschaft hat nur Angestellte. In den genannten Zahlen sind Vorstandsmitglieder, Auszubildende sowie ruhende Arbeitsverhältnisse nicht enthalten. Teilzeitkräfte werden anteilig berücksichtigt.

Honorare des Abschlussprüfers

Die von dem Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2016 berechneten Honorare gemäß § 285 Nr. 17 HGB betragen insgesamt 3.493 T EUR (Vorjahr 2.579 T EUR). Diese teilen sich wie folgt auf:

(in T EUR)	2016	2015
Abschlussprüfung (Einzel- und Konzernabschlussprüfung)	1.391	1.287
Andere Bestätigungsleistungen	14	23
Steuerberatungsleistungen	14	–
sonstige Leistungen	2.074	1.269
Summe	3.493	2.579

Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Der Vorstand der GEA Group Aktiengesellschaft hat am 6. Februar 2017 mit Zustimmung des Aufsichtsrats unter Ausnutzung der am 16. April 2015 von der Hauptversammlung erteilten Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien beschlossen, dass die GEA Group Aktiengesellschaft im Zeitraum vom 1. März 2017 bis zum 28. Februar 2018 eigene Aktien in einem Gesamtwert von bis zu EUR 450 Mio. (ohne Erwerbsnebenkosten) über die Börse erwerben soll. Die Aktien sollen zum Zwecke der Einziehung zurückgekauft werden.

Konzernabschluss

Die GEA Group Aktiengesellschaft als Führungsgesellschaft des GEA Konzerns stellt den Konzernabschluss nach den Regelungen der IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, auf. Der Jahresabschluss und der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasste Lagebericht der GEA Group Aktiengesellschaft sowie der Konzernabschluss der GEA Group für das Geschäftsjahr 2016 werden jeweils mit dem Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers im elektronischen Bundesanzeiger bekannt gemacht. Sie werden unter www.gea.com in der Rubrik „Investoren“ zugänglich sein. Ferner können sie bei der GEA Group Aktiengesellschaft, Peter-Müller-Str. 12, 40468 Düsseldorf, Deutschland, angefordert werden.

Aktionärsstruktur

Gemäß § 4 Abs. 2 der Satzung der GEA Group Aktiengesellschaft ist das Grundkapital in 192.495.476 Stückaktien eingeteilt, von denen jede eine Stimme gewährt. Die in den nachfolgenden Mitteilungen genannten Stimmrechtsanteile bzw. die genannte Anzahl stimmberechtigter Aktien oder Stimmen beziehen sich jeweils auf den Zeitpunkt der Abgabe der entsprechenden Mitteilung.

Angabe gemäß § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG

Vor Beginn des Berichtsjahres mitgeteilte Beteiligungen

Die Barclays Global Investors UK Holdings Ltd., London, England, hat uns am 1. Mai 2009 im Namen und im Auftrag der Barclays Global Investors NA nach §§ 21, 22 WpHG mitgeteilt, dass der Stimmrechtsanteil der Barclays Global Investors NA (nun firmierend unter BlackRock Institutional Trust Company, NA), San Francisco, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Bochum, Deutschland, am 29. April 2009 die 3 Prozent Schwelle des § 21 Abs. 1 WpHG überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,085 Prozent der Stimmrechte (d.h. 5.670.266 Aktien mit Stimmrechten) an der GEA Group Aktiengesellschaft betrug. Barclays Global Investors NA werden diese 3,085 Prozent der Stimmrechte (d.h. 5.670.266 Aktien mit Stimmrechten) nach § 22 Abs. 1 S. 1 Nr. 6 WpHG zugerechnet.

Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt hat uns am 31. Mai 2010 wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil des Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, Stockholm, Schweden, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Bochum, Deutschland, hat am 27. Mai 2010 die Schwelle von 3 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 3,10 Prozent (5.700.000 Stimmrechte). Die Stimmrechte werden von Alecta pensionsförsäkring, ömsesidigt, direkt gehalten.

Sun Life Financial Inc., Toronto, Ontario, Canada, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life Financial Inc., Toronto, Ontario, Canada, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life Financial Inc. gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Sun Life Global Investments Inc., Toronto, Ontario, Canada, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life Global Investments Inc., Toronto, Ontario, Canada, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life Global Investments Inc. gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Sun Life Assurance Company of Canada – U.S. Operations Holdings, Inc., Wellesley Hills, Massachusetts, USA, hat uns am 02. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life Assurance Company of Canada – U.S. Operations Holdings, Inc., Wellesley Hills, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life Assurance Company of Canada – U.S. Operations Holdings, Inc. gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Sun Life Financial (U.S.) Investments LLC, Wellesley Hills, Massachusetts, USA, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life Financial (U.S.) Investments LLC, Wellesley Hills, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life Financial (U.S.) Investments LLC gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Sun Life Financial (U.S.) Holdings, Inc., Wellesley Hills, Massachusetts, USA, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life Financial (U.S.) Holdings, Inc., Wellesley Hills, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life Financial (U.S.) Holdings, Inc. gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Sun Life of Canada (U.S.) Financial Services Holdings, Inc., Boston, Massachusetts, USA, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Sun Life of Canada (U.S.) Financial Services Holdings, Inc., Boston, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Alle Stimmrechte werden der Sun Life of Canada (U.S.) Financial Services Holdings, Inc. gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

Massachusetts Financial Services Company (MFS), Boston, Massachusetts, USA, hat uns am 2. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil der Massachusetts Financial Services Company (MFS), Boston, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 29. Oktober 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 5,13 Prozent (9.869.927 Stimmrechte). Hiervon wird der Massachusetts Financial Services Company (MFS) ein Stimmrechtsanteil in Höhe von 4,66 Prozent (8.963.081 Stimmrechte) gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG und ein Stimmrechtsanteil in Höhe von 0,47 Prozent (906.846 Stimmrechte) gemäß § 22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zugerechnet.

MFS International Value Fund, Boston, Massachusetts, USA, hat uns am 18. November 2015 gemäß § 21 Abs. 1 WpHG wie folgt informiert: Der Stimmrechtsanteil des MFS International Value Fund, Boston, Massachusetts, USA, an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, hat am 13. November 2015 die Schwelle von 3 Prozent überschritten und betrug zu diesem Zeitpunkt 3,04 Prozent (5.861.048 Stimmrechte). Der Stimmrechtsanteil in Höhe von 3,04 Prozent wird von MFS International Value Fund direkt gehalten.

Während des Berichtsjahres mitgeteilte Beteiligungen

Die Kuwait Investment Authority, Kuwait, Kuwait, hat uns am 19. April 2016 gemäß §§ 41 Abs. 4f WpHG darüber informiert, dass ihr Stimmrechtsanteil an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland am 26. November 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt insgesamt 8,898583 Prozent (17.129.370 Stimmrechte) betrug. Hiervon wurde ein Stimmrechtsanteil von 8,360165 Prozent (16.092.940 Stimmrechte) i. V. m. § 21 WpHG, und ein Stimmrechtsanteil von 0,538418 Prozent (1.036.430 Stimmrechte) i. V. m. § 25 Abs. 1 Nr. 1 WpHG gemeldet.

Der State of Kuwait, Kuwait, Kuwait, hat uns am 19. April 2016 gemäß §§ 41 Abs. 4f WpHG darüber informiert, dass sein Stimmrechtsanteil an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland am 26. November 2015 die Schwelle von 5 Prozent überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt insgesamt 8,898583 Prozent (17.129.370 Stimmrechte) betrug. Hiervon wurde ein Stimmrechtsanteil von 8,360165 Prozent (16.092.940 Stimmrechte) i. V. m. §§ 21,22 WpHG, und ein Stimmrechtsanteil von 0,538418 Prozent (1.036.430 Stimmrechte) i. V. m. § 25 Abs. 1 Nr. 1 WpHG gemeldet.

Das Ministry of Finance on behalf of the State of Norway, Oslo, Norway, hat uns am 21. Oktober 2016 gemäß §§ 21, 22 WpHG darüber informiert, dass sein Stimmrechtsanteil an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland am 20. Oktober 2016 die Schwelle von 3 Prozent unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt insgesamt 2,76 Prozent (5.304.718 Stimmrechte) betrug.

Schroders plc, London, Großbritannien, hat uns am 10. November 2016 gemäß §§ 21, 22 WpHG darüber informiert, dass sein Stimmrechtsanteil an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland am 7. November 2016 insgesamt 3,17 Prozent (6.095.424 Stimmrechte) betrug.

Nach Ende des Berichtsjahres aber vor Aufstellung des Jahresabschlusses mitgeteilte Beteiligungen

Die BT Pension Scheme Trustees Limited, London, Großbritannien, hat uns am 27. Januar 2017 gemäß §§ 41 Abs. 4f WpHG i. V. m. §§ 21, 22 WpHG darüber informiert, dass ihr Stimmrechtsanteil an der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland am 26. November 2015 die Schwelle von 3 Prozent unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 0 Prozent (0 Stimmrechte) betrug.

BlackRock, Inc., Wilmington, DE, USA, hat uns am 22. Februar 2017 gemäß §§ 21 ff. WpHG darüber informiert, dass ihr durch gehaltene Aktien vermittelter Anteil an Stimmrechten der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, Deutschland, am 17. Februar 2017 die Schwelle von 5 Prozent überschritten hat, ihr Anteil an Stimmrechten der GEA Group Aktiengesellschaft zu diesem Zeitpunkt insgesamt aber 6,04 Prozent (11.619.669 Stimmrechte) betrug. Hiervon wurde ein Stimmrechtsanteil von 5,04 Prozent (9.709.911 Stimmrechte) gem. §§ 21, 22 WpHG, ein Stimmrechtsanteil von 0,98 Prozent (1.882.776 Stimmrechte) gem. § 25 Abs. 1 Nr. 1 WpHG, und ein Stimmrechtsanteil von 0,01 Prozent (26.982 Stimmrechte) gem. § 25 Abs. 1 Nr. 2 WpHG gemeldet.

Erklärung zum Corporate-Governance-Kodex

Vorstand und Aufsichtsrat der GEA Group Aktiengesellschaft haben am 16. Dezember 2016 die im zusammengefassten Lagebericht der GEA Group Aktiengesellschaft wiedergegebene Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG abgegeben und diese auf der Internetseite der Gesellschaft unter www.gea.com dauerhaft öffentlich zugänglich gemacht.

Vorstand und Aufsichtsrat

Die Mitglieder von Vorstand und Aufsichtsrat sind in einer gesonderten Anlage genannt.

Vergütungsbericht

Der Vergütungsbericht fasst die Grundsätze zusammen, die für die Festsetzung der Gesamtvergütung der Mitglieder des Vorstands der GEA Group Aktiengesellschaft Anwendung finden, und erläutert die Struktur sowie die Höhe der Vergütung der Vorstandsmitglieder. Ferner werden die Grundsätze und die Höhe der Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats beschrieben.

Der Vergütungsbericht enthält Angaben zur Vergütung von Organmitgliedern gem. deutschem Handelsgesetzbuch unter Berücksichtigung von DRS 17. Die Angaben zur Vorstandsvergütung gemäß den Mustertabellen des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) sind im zusammengefassten Konzernlagebericht der GEA enthalten.

Vorstandsvergütung

Allgemeines

Der Aufsichtsrat setzt auf Vorschlag des Präsidiums die Gesamtvergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder fest und beschließt über das Vergütungssystem für den Vorstand. Die Angemessenheit der Vergütung wird durch den Aufsichtsrat regelmäßig überprüft. Kriterien für die Angemessenheit der Vergütung bilden sowohl die Aufgaben des einzelnen Vorstandsmitglieds, seine persönliche Leistung,

die wirtschaftliche Lage, der Erfolg und die Zukunftsaussichten des Unternehmens als auch die Üblichkeit der Vergütung unter Berücksichtigung des Vergleichsumfelds und der Vergütungsstruktur, die ansonsten in der Gesellschaft gilt.

Ein wesentliches Element der Entscheidung über die Vergütungsstruktur ist es, einen Anreiz für eine erfolgreiche, auf Nachhaltigkeit angelegte Unternehmensführung zu schaffen. Die Vergütungsstruktur soll dazu beitragen, dass sich die Vorstandsmitglieder für den langfristigen Erfolg des Unternehmens einsetzen und dann an einer nachhaltigen Wertsteigerung partizipieren. Daher wird ein erheblicher Teil der Gesamtvergütung an die Entwicklung der GEA Aktie sowie an betriebswirtschaftliche Kennzahlen gekoppelt, namentlich an eine Kombination aus Cash-Flow-Aspekten und den Return on Capital Employed (ROCE), also eine Messgröße für die Kapitalrendite. Hierdurch wird erreicht, dass besondere Leistungen angemessen entlohnt werden und Zielverfehlungen zu einer Reduzierung der Vergütung führen.

Das Vergütungssystem, das von der ordentlichen Hauptversammlung am 24. April 2012 mit großer Mehrheit gebilligt wurde, besteht aus erfolgsunabhängigen und verschiedenen erfolgsabhängigen bzw. variablen Komponenten. Das System für die variable Vergütung zielt darauf ab, eine hohe Symmetrie des Chancen-Risiko-Profiles aus Aktionärs- und Vorstandssicht herzustellen und durch die Entkopplung der kurz- und langfristigen Bonus-Elemente den Nachhaltigkeitsgedanken weiter zu stärken. Zudem lässt es sich vergleichsweise leicht auf die Führungsebenen unterhalb des Vorstands übertragen und gewährleistet somit eine bessere Steuerung des operativen Geschäfts.

Bestandteile der Vergütung

Im Geschäftsjahr 2016 setzte sich die Vergütung für die Vorstandsmitglieder wie folgt zusammen:

Fixe Bestandteile der Vergütung und Nebenleistungen

Die erfolgsunabhängige Vergütung besteht vor allem aus einem festen Jahresgehalt, das in zwölf gleichen Teilbeträgen am Schluss eines jeden Kalendermonats ausgezahlt wird.

Im Berichtsjahr betrug das jährliche Fixum bei Jürg Oleas 1.250 T EUR, bei Dr. Helmut Schmale 700 T EUR sowie bei Steffen Bersch, Niels Erik Olsen und Dr. Stephan Petri jeweils 570 T EUR. Aufgrund seines Ausscheidens zum 30. Juni 2016, wurde Dr. Petri das feste Jahresgehalt für 2016 zeitan-teilig gewährt.

Zusätzlich erhalten die Vorstandsmitglieder Nebenleistungen. Diese bestanden im Berichtsjahr im Wesentlichen aus dem nach steuerrechtlichen Vorschriften anzusetzenden Wert der Dienstwagennutzung, den Beiträgen zur Unfallversicherung sowie – für Niels Erik Olsen – der Erstattung von Reise-, Unterbringungs- und Verpflegungskosten und Steuerberatungsleistungen. Herr Bersch erhält für seine Zweitwohnung einen Mietkostenzuschuss.

Variable Bestandteile der Vergütung

Darüber hinaus erhält jedes Mitglied des Vorstands eine jährliche variable Vergütung (Tantieme), deren Höhe sich nach der Erreichung bestimmter, vom Aufsichtsrat festgelegter Zielvorgaben richtet. Bezogen auf eine Zielerreichung von 100 Prozent entspricht die Höhe der variablen Vergütung jener der fixen Vergütung (Zieltantieme). Um sicherzustellen, dass sowohl positiven als auch negativen Entwicklungen Rechnung getragen wird, erhöht bzw. vermindert sich die Höhe der variablen Vergütung im Falle einer Zielüberschreitung oder Zielunterschreitung.

Die Tantieme besteht aus 3 Komponenten. Diese umfassen sowohl einjährige als auch mehrjährige Bemessungsgrundlagen. Jede der 3 Komponenten sieht einen Höchstbetrag vor. Zudem sind die

3 Tantieme-Komponenten zusammen für das jeweilige Geschäftsjahr auf 240 Prozent der Zieltantieme begrenzt (Gesamtcap). Außergewöhnliche Ereignisse und Entwicklungen, die eine Korrektur des nach den vertraglichen Regelungen jeweils ermittelten Wertes angezeigt erscheinen lassen, berücksichtigt der Aufsichtsrat nach pflichtgemäßem Ermessen.

Individuelle Komponente (40 Prozent Gewichtung)

Die individuelle Komponente der variablen Vergütung ist zahlbar mit der regelmäßigen Gehaltsabrechnung, die auf den Tag der bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung für das jeweilige Geschäftsjahr folgt. Die Ermittlung der Höhe erfolgt auf der Basis von 3 bis 5 persönlichen Jahreszielen, die durch den Aufsichtsrat für das jeweilige Geschäftsjahr festgelegt werden. Bei der Festlegung dieser individuellen Ziele orientiert sich der Aufsichtsrat insbesondere an der Nachhaltigkeit der Unternehmensführung, beispielsweise der Umsatzentwicklung. Mit der Festlegung der einzelnen Ziele bestimmt der Aufsichtsrat auch die Gewichtung derselben.

Die individuelle Komponente hat eine Gewichtung von 40 Prozent innerhalb der variablen Vergütung, d. h. bei einem Zielerreichungsgrad der individuellen Komponente von 100 Prozent sind 40 Prozent der variablen Vergütung zahlbar (Zielbetrag). Der Gesamtzielerreichungsgrad und damit die Höhe des Auszahlungsbetrags für die individuelle Komponente ist auf 200 Prozent dieses Zielbetrags begrenzt (Cap).

Nach Abschluss des Geschäftsjahrs entscheidet der Aufsichtsrat über den Zielerreichungsgrad. Für das Geschäftsjahr 2016 hat der Aufsichtsrat für die Mitglieder des Vorstands einen durchschnittlichen Zielerreichungsgrad von 80,0 Prozent (Vorjahr 106,0 Prozent) festgestellt.*

Mehrjahreskomponente (40 Prozent Gewichtung)

Die Mehrjahreskomponente ist zahlbar mit der regelmäßigen, auf die bilanzfeststellende Aufsichtsratssitzung folgenden Gehaltsabrechnung. Bei der Mehrjahreskomponente erfolgt die Leistungsmessung rückwärts für die letzten 3 Geschäftsjahre. Bemessungszeitraum ist das jeweils maßgebliche abgelaufene Geschäftsjahr sowie die beiden davor liegenden Geschäftsjahre. Die Bemessungsgrundlage knüpft an betriebswirtschaftliche Kennzahlen in Form einer Kombination aus Cash-Flow-Aspekten (sogenannte „Cash-Flow-Treiber-Marge“ (CFTM)) und dem „Return on Capital Employed“ (ROCE) an.

- Bei der Zielgröße CFTM geht es um eine vereinfachte Cash-Flow-Ziffer (EBITDA minus Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte (Capex) minus Veränderung Working Capital im 12-Monatsdurchschnitt) im Verhältnis zum Umsatz. Die tatsächlich erreichte CFTM wird auf Basis von Durchschnittswerten der zurückliegenden Dreijahresperiode errechnet. Der Zielerreichungsgrad ergibt sich aus dem Vergleich der erreichten Kennzahl CFTM mit dem vom Aufsichtsrat definierten Zielwert bzw. Zielerreichungskorridor. Für das Geschäftsjahr 2016 ist unverändert zum Vorjahr eine Zielerreichung von 100 Prozent gegeben, wenn die CFTM des Konzerns bezogen auf die zurückliegende Dreijahresperiode im Durchschnitt 8 Prozent beträgt. Liegt die CFTM niedriger oder höher, vermindert bzw. erhöht sich die Zielerreichung, wobei bei einer CFTM von gleich oder kleiner als 4,5 Prozent eine Null-Prozent-Zielerreichung und bei einer CFTM von gleich oder größer 13,25 Prozent eine maximale Zielerreichung von 250 Prozent gegeben ist.
- Die Höhe der ROCE-Komponente (ROCE: Return on Capital Employed = Rendite auf das eingesetzte Kapital), die auf Basis von Durchschnittswerten der zurückliegenden Dreijahresperiode berechnet wird, entspricht dem Verhältnis des Ergebnisses vor Zinsen und Steuern (EBIT) zum eingesetzten Kapital (Capital Employed), jedoch ohne Goodwill aus der Akquisition der ehemaligen GEA AG durch die ehemalige Metallgesellschaft AG im Jahre 1999

*) Bei der Angabe zum Zielerreichungsgrad handelt es sich um einen gerundeten Wert.

einschließlich Effekten aus dem Spruchverfahren. Der Zielerreichungsgrad ergibt sich in Abhängigkeit der tatsächlich erzielten ROCE-Kennzahl im Vergleich zu dem vom Aufsichtsrat festgelegten Zielwert bzw. Zielerreichungskorridor von +/- 5 Prozentpunkten. Für das Jahr 2016 ist unverändert zum Vorjahr eine 100-prozentige Zielerreichung gegeben, wenn der ROCE des Konzerns bezogen auf die zurückliegende Dreijahresperiode im Durchschnitt 19 Prozent beträgt. Liegt der tatsächlich erzielte ROCE-Wert darüber oder darunter, aber innerhalb des Korridors von +/- 5 Prozentpunkten, wird der Zielerreichungsgrad um bis zu 50 Prozentpunkte erhöht bzw. vermindert.

Die Kennzahlen CFTM und ROCE werden um Effekte aus Unternehmenserwerben, die im Geschäftsjahr 2014 oder später erfolgen, bereinigt. Eine Bereinigung erfolgt für einen Unternehmenserwerb jeweils im Jahr der Erstkonsolidierung sowie im darauffolgenden Geschäftsjahr. Die Bereinigung erstreckt sich auf alle Unternehmenserwerbe, die einer Zustimmung durch den Aufsichtsrat oder das Präsidium des Aufsichtsrats bedürfen.

Zur Ermittlung des Gesamtzielerreichungsgrads werden die Zielerreichungsgrade der Kennzahlen CFTM und ROCE multipliziert. Die Mehrjahreskomponente hat eine Gewichtung von 40 Prozent innerhalb der variablen Vergütung, d. h. bei einem Zielerreichungsgrad der Mehrjahreskomponente von 100 Prozent sind 40 Prozent der variablen Vergütung zahlbar (Zielbetrag). Der Gesamtzielerreichungsgrad und damit die Höhe des Auszahlungsbetrags für die Mehrjahreskomponente ist auf 250 Prozent dieses Zielbetrags begrenzt (Cap).

Bei der Kennzahl CFTM wurde in der zurückliegenden Dreijahresperiode ein Durchschnitt von 7,8 Prozent erzielt, der sich aus einer CFTM von 9,0 Prozent im Geschäftsjahr 2014, von 6,3 Prozent im Geschäftsjahr 2015 und von 8,0 Prozent im Geschäftsjahr 2016 ergibt. In 2016 ergibt sich damit ein Zielerreichungsgrad für die CFTM von 93,2 Prozent (Vorjahr 108,5 Prozent). Bei der Kennzahl ROCE wurde in der zurückliegenden Dreijahresperiode ein Durchschnitt von 18,8 Prozent erzielt, der sich aus einem ROCE von 22,6 Prozent im Geschäftsjahr 2014, von 15,2 Prozent im Geschäftsjahr 2015 und von 18,6 Prozent im Geschäftsjahr 2016 errechnet. Damit ergibt sich im Geschäftsjahr 2016 ein ROCE-Zielerreichungsgrad von 98,3 Prozent (Vorjahr 110,0 Prozent). Für die im Geschäftsjahr 2016 gewährte variable Vergütung ergab sich somit ein Gesamtzielerreichungsgrad der Mehrjahreskomponente von 91,6 Prozent (Vorjahr 119,3 Prozent).*

Aktienkurskomponente (20 Prozent Gewichtung)

Die langfristige Aktienkurskomponente wird nach Ablauf einer dreijährigen Performance-Periode mit der regelmäßigen Gehaltsabrechnung ausbezahlt, die auf den Tag der dann folgenden bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung folgt. Bei der langfristigen Aktienkurskomponente erfolgt die Leistungsmessung vorwärts gerichtet. Bemessungszeitraum ist eine dreijährige Performance-Periode, zu der das jeweils maßgebliche Geschäftsjahr sowie die beiden nachfolgenden Geschäftsjahre zählen.

Die langfristige Aktienkurskomponente hat eine Gewichtung von 20 Prozent innerhalb der variablen Vergütung, d. h. bei einem Zielerreichungsgrad von 100 Prozent sind 20 Prozent der variablen Vergütung zahlbar (Zielbetrag). Der Gesamtzielerreichungsgrad und damit die Höhe des Auszahlungsbetrags für die langfristige Aktienkurskomponente ist auf 300 Prozent dieses Zielbetrags begrenzt (Cap).

Die Leistungsbemessung erfolgt durch Vergleich der Entwicklung des um Dividenden adjustierten GEA Aktienkurses mit der Entwicklung des Index-Werts des STOXX® Europe TMI Industrial Engineering (TMI IE), in dem zahlreiche europäische Industrieunternehmen gelistet sind, über die dreijährige Performance-Periode. Der Ausgangswert für die Vergleichsrechnung ist der jeweilige arithmetische Mittelwert der Schlusskurse der letzten 20 Handelstage vor Beginn der dreijährigen

*) Bei den Angaben zum Gesamtzielerreichungs- bzw. den Zielerreichungsgraden handelt es sich jeweils um gerundete Werte.

Performance-Periode. Eine 100-prozentige Zielerreichung ist gegeben, wenn die Entwicklung des arithmetischen Mittelwerts der täglichen Schlusskurse der GEA Aktie während der dreijährigen Performance-Periode zu 100 Prozent der entsprechenden Entwicklung des TMI IE entspricht. Für jeden Prozentpunkt mehr oder weniger als 100 Prozent Performance erhöht bzw. vermindert sich der Zielerreichungsgrad um 4 Prozent. Bei Outperformance über 100 Prozent steigt die Auszahlung auf maximal 300 Prozent des Zielbetrags. Liegt der Anstieg der GEA Aktie im Dreijahresvergleich unter 100 Prozent der TMI IE Entwicklung, erfolgt bis zu einem Performance-Wert von 75 Prozent eine gekürzte Auszahlung. Ist die GEA Aktie gefallen, kann der Aufsichtsrat eine Auszahlung gewähren, falls die Entwicklung der GEA Aktie weniger rückläufig als die Entwicklung des TMI IE war. Diese Entscheidung und die Höhe der Auszahlung stehen im Ermessen des Aufsichtsrats.

Bei der langfristigen Aktienkurskomponente erfolgte für das Berichtsjahr noch keine Auszahlung, da sie (zukunftsgerichtet) über einen Dreijahreszeitraum gemessen wird. Der Auszahlungsbetrag der für das Geschäftsjahr 2016 gewährten langfristigen Aktienkurskomponente wird über den Dreijahreszeitraum 2016 bis 2018 gemessen; eine Auszahlung erfolgt im Geschäftsjahr 2019. Im Berichtsjahr erfolgte die Auszahlung der Tranche 2013 in Höhe von 1.225 T EUR, basierend auf einem Zielerreichungsgrad von 199,0 Prozent. Rechnerisch betrug der Zielerreichungsgrad am 31. Dezember 2016 für die Tranche 2016 125,4 Prozent, für die Tranche 2015 102,6 Prozent (Vorjahr 88,3 Prozent) und für die Tranche 2014 133,2 Prozent (Vorjahr 116,6 Prozent).*

Zusammenfassende Übersicht zu den variablen Vergütungskomponenten

Eine zusammenfassende Darstellung der Gewichtung und der Bemessungszeiträume der variablen Komponenten zeigt nachfolgende Tabelle:

Variable Vergütungs-komponente	Zielgröße	Gewichtung	Cap	Gesamtcap	Bemessungszeitraum				
					2014	2015	2016	2017	2018
Individuelle Komponente	Persönliche Ziele	40 %	200 %				Einjährig		
Mehrijahreskomponente	Kombination aus Cash-Flow-Treiber-Marge und ROCE	40 %	250 %	240 %	Rückwärts gerichtet (3 Jahre)				
Langfristige Aktienkurs-komponente	Aktienkurs im Vergleich zum TMI IE	20 %	300 %				Vorwärts gerichtet (3 Jahre)		

In Ausnahmesituationen hat der Aufsichtsrat außerdem die Möglichkeit, den Vorstandsmitgliedern eine Sondertantieme zu gewähren, falls deren Tätigkeit zu einer außergewöhnlichen Wertsteigerung für die Aktionäre der Gesellschaft führt. Über die Gewährung und die Höhe dieser Sondertantieme entscheidet der Aufsichtsrat nach pflichtgemäßem Ermessen. Diese nur in Ausnahmesituationen mögliche Sondertantieme ist in allen derzeit gültigen Vorstandsverträgen durch Kappung auf maximal 100 Prozent der Zieltantieme ausdrücklich betragsmäßig begrenzt.

Altersversorgung und Hinterbliebenenversorgung

Jürg Oleas

Die dienstvertragliche Pensionszusage des Vorstandsvorsitzenden Jürg Oleas beträgt maximal 360 T EUR p.a., die nach 18 Dienstjahren (Ende April 2019) voll erdient ist. Gemäß dieser Zusage wird das maximale Ruhegeld gezahlt, wenn der Vorstandsvertrag mit oder nach Vollendung des 62. Lebensjahres endet oder dauerhafte Arbeitsunfähigkeit eintritt. Endet der Vorstandsvertrag von Jürg Oleas vor Eintritt eines der vorgenannten Pensionsfälle und vor Vollendung von 18 Dienstjahren, hat er einen unverfallbaren Anspruch auf ein anteiliges jährliches Ruhegeld, zahlbar ab Vollendung des 62. Lebensjahres. Dieses wird aus dem Verhältnis der tatsächlichen Dienstzeit zu dem Zeitraum

*) Bei den Angaben zum Gesamtzielerreichungs- bzw. den Zielerreichungsgraden handelt es sich jeweils um gerundete Werte.

von 18 Dienstjahren ermittelt. Scheidet Jürg Oleas nach mindestens 15 Dienstjahren, aber vor Vollendung des 62. Lebensjahres aus, so erhält er bis zur Vollendung des 62. Lebensjahres ein Ruhegeld in Form eines Übergangsgeldes von 220 T EUR p.a. Eine bei vorzeitigem Ausscheiden von Jürg Oleas vereinbarte Abfindung wird auf das Übergangsgeld angerechnet. Einkünfte aus nach dem Ausscheiden, aber vor Vollendung des 62. Lebensjahres von Jürg Oleas neu aufgenommenen Tätigkeiten werden in voller Höhe bis maximal zur Hälfte des Übergangsgeldes des betreffenden Jahrs auf dieses angerechnet. Das laufende Ruhegeld wird jährlich gemäß dem Verbraucherpreisindex angepasst.

Die Hinterbliebenenversorgung in dem Dienstvertrag von Jürg Oleas sieht im Wesentlichen ein lebenslanges Witwengeld und daneben eine Waisenrente vor. Die lebenslange Witwenrente beträgt 60 Prozent des Ruhegelds. Die Waisenrente beträgt einen bestimmten Prozentsatz des Ruhegelds, dessen Höhe abhängig ist von der Anzahl der Kinder und davon, ob es sich um Vollwaisen oder Halbwaisen handelt. Der Anspruch auf Waisenrente erlischt grundsätzlich bei Erreichen der Volljährigkeit, spätestens jedoch – falls sich das betreffende Kind noch in der Schul- bzw. Berufsausbildung befindet – mit Vollendung des 25. Lebensjahres. Witwen- und Waisenrenten dürfen zusammen den Betrag des Ruhegelds nicht übersteigen.

Dr. Helmut Schmale

Die dienstvertragliche Pensionszusage des Finanzvorstands Dr. Helmut Schmale beträgt maximal 200 T EUR p.a. Danach wird das maximale Ruhegeld gezahlt, wenn der Vorstandsvertrag mit oder nach Vollendung des 62. Lebensjahres endet oder dauernde Arbeitsunfähigkeit eintritt. Endet der Vorstandsvertrag von Dr. Helmut Schmale vor Eintritt eines der vorgenannten Pensionsfälle, hat er einen unverfallbaren Anspruch auf ein anteiliges jährliches Ruhegeld, zahlbar ab Vollendung des 62. Lebensjahres. Dieses wird aus dem Verhältnis der tatsächlichen Dienstzeit im GEA Konzern zu dem Zeitraum der maximal möglichen Dienstzeit bis zur Vollendung des 62. Lebensjahres ermittelt. Das laufende Ruhegeld wird jährlich gemäß dem Verbraucherpreisindex angepasst.

Die Gesellschaft trägt den im Falle einer gesetzlichen Versicherungspflicht zu gewährenden Arbeitgeberanteil für die freiwillige Versicherung von Dr. Helmut Schmale in der gesetzlichen Rentenversicherung.

Dr. Helmut Schmale hat zudem das Recht, pro Geschäftsjahr mit einem Eigenbeitrag an dem Versorgungssystem für die Mitglieder des Vorstands durch Deferred Compensation teilzunehmen. Ein Unternehmenszuschuss wird nicht gezahlt.

Die Hinterbliebenenversorgung im Dienstvertrag von Dr. Helmut Schmale entspricht den Regelungen, welche vorstehend für Jürg Oleas beschrieben sind.

Steffen Bersch

Die dienstvertragliche Pensionszusage des Vorstandsmitglieds Steffen Bersch beträgt maximal 200 T EUR p.a. Danach wird das maximale Ruhegeld gezahlt, wenn der Vorstandsvertrag mit oder nach Vollendung des 62. Lebensjahres endet oder dauernde Arbeitsunfähigkeit eintritt. Endet der Vorstandsvertrag von Steffen Bersch vor Eintritt eines der vorgenannten Pensionsfälle, hat er einen unverfallbaren Anspruch auf ein anteiliges jährliches Ruhegeld, zahlbar ab Vollendung des 62. Lebensjahres. Das anteilige jährliche Ruhegeld setzt sich aus zwei Teilbeträgen zusammen: Zunächst aus dem feststehenden Betrag derjenigen unverfallbaren Anwartschaften, die Steffen Bersch aufgrund seiner Tätigkeit für Gesellschaften des GEA Konzerns in der Zeit vor seiner Bestellung zum Vorstandsmitglied zustehen und die nicht im Wege der Gehaltsumwandlung erworben wurden. Hinzu kommt der Betrag der für die Zeit seit seiner Bestellung zum Vorstandsmitglied bis zu seinem Ausscheiden erworbenen Ruhegeldanwartschaften. Das anteilige jährliche Ruhegeld beträgt

insgesamt höchstens 200 T EUR p.a. und ist nach einer zehnjährigen Dienstzeit als Vorstandsmitglied voll erdient. Sofern Steffen Bersch vor Ablauf von zehn Jahren seit seiner Bestellung aus dem Vorstand ausscheidet, werden die aufgrund seiner Vorstandstätigkeit erworbenen Ruhegeldanwartschaften ratiertlich gekürzt. Das laufende Ruhegeld wird jährlich gemäß dem Verbraucherpreisindex angepasst.

Die Gesellschaft trägt den im Falle einer gesetzlichen Versicherungspflicht zu gewährenden Arbeitgeberanteil für die freiwillige Versicherung von Steffen Bersch in der gesetzlichen Rentenversicherung.

Steffen Bersch hat zudem das Recht, pro Geschäftsjahr mit einem Eigenbeitrag an dem Versorgungssystem für die Mitglieder des Vorstands durch Deferred Compensation teilzunehmen. Ein Unternehmenszuschuss wird nicht gezahlt. Außerdem hat Steffen Bersch unverfallbare Anwartschaften aus geleisteten Eigenbeiträgen im Zusammenhang mit der Teilnahme an der GEA Führungskräfteversorgung vor seiner Berufung in den Vorstand in Höhe von 23.428 EUR p. a.

Die Hinterbliebenenversorgung im Dienstvertrag von Steffen Bersch entspricht den Regelungen, welche vorstehend für Jürg Oleas beschrieben sind.

Niels Erik Olsen

Anstelle einer Pensionszusage erhält Niels Erik Olsen zusätzlich zu seiner Vergütung einen monatlichen Ausgleichsbetrag für Zwecke der privaten Alters- und Hinterbliebenenvorsorge. Dieser monatliche Ausgleichsbetrag beläuft sich auf 20.751,15 EUR. Seine Höhe orientiert sich an der üblichen Pensionszusage für ordentliche Vorstandsmitglieder, d. h. einem ab Vollendung des 62. Lebensjahres zahlbaren Ruhegeld von 200 T EUR p. a., das nach zehn Jahren Dienstzeit als Vorstandsmitglied voll erdient ist. Niels Erik Olsen ist in der Verwendung des monatlichen Ausgleichsbetrags frei.

Dr. Stephan Petri

Die dienstvertragliche Pensionszusage des Vorstandsmitglieds Dr. Stephan Petri beträgt maximal 200 T EUR p.a. Danach wird das maximale Ruhegeld gezahlt, wenn der Vorstandsvertrag mit oder nach Vollendung des 62. Lebensjahres endet oder dauernde Arbeitsunfähigkeit eintritt. Endet der Vorstandsvertrag von Dr. Stephan Petri vor Eintritt eines der vorgenannten Pensionsfälle, hat er einen unverfallbaren Anspruch auf ein entsprechend dem Verhältnis seiner tatsächlichen Dienstzeit im GEA Konzern bis zur Beendigung des Vorstandsvertrags zu der für das Erdienen des vollen Ruhegelds erforderlichen Dienstzeit ratiertlich gekürztes jährliches Ruhegeld von maximal 200 T EUR, das ab Vollendung des 62. Lebensjahres zahlbar ist. Entsprechend diesen vertraglichen Regelungen hat Dr. Stephan Petri, der GEA am 30. Juni 2016 verlassen hat, ab Vollendung des 62. Lebensjahres Anspruch auf ein anteiliges jährliches Ruhegeld in Höhe von 153.170,73 EUR. Das laufende Ruhegeld wird jährlich gemäß dem Verbraucherpreisindex angepasst.

Die Gesellschaft trägt den im Falle einer gesetzlichen Versicherungspflicht zu gewährenden Arbeitgeberanteil für die freiwillige Versicherung von Dr. Stephan Petri in der gesetzlichen Rentenversicherung bzw. in einem berufsständischen Versorgungswerk.

Dr. Stephan Petri hat mit Eigenbeiträgen am Versorgungssystem für die Mitglieder des Vorstands durch Deferred Compensation teilgenommen; hieraus stehen ihm unverfallbare Anwartschaften in Höhe von 33.500 EUR p. a. zu. Außerdem hat Dr. Petri unverfallbare Anwartschaften aus geleisteten Eigenbeiträgen im Zusammenhang mit der Teilnahme an der GEA Führungskräfteversorgung vor seiner Berufung in den Vorstand in Höhe von 33.854,87 EUR p. a. Die entsprechenden Renten aus diesen Versorgungsbausteinen werden Dr. Petri ebenfalls ab Vollendung des 62. Lebensjahres ausgezahlt.

Die Hinterbliebenenversorgung in dem Dienstvertrag von Dr. Stephan Petri entspricht den Regelungen, welche vorstehend für Jürg Oleas beschrieben sind.

Rückdeckungsversicherung und Kapitalisierungswahlrecht

Da die dienstvertraglichen Pensionszusagen der Vorstandsmitglieder bisher nur zum Teil, nämlich in Höhe des durch den Pensions-Sicherungs-Verein (PSV) abgedeckten Betrags, gegen Insolvenz gesichert waren, hat der Aufsichtsrat im Jahr 2014 beschlossen, zur Absicherung des nicht PSV-gesicherten Teils der Pensionszusagen Rückdeckungsversicherungen zugunsten der einzelnen Vorstandsmitglieder abzuschließen. Gleichzeitig wurde den Vorstandsmitgliedern ein Kapitalisierungswahlrecht eingeräumt. Die Höhe des Kapitalisierungsbetrags entspricht der anhand der im Konzernabschluss angewendeten Rechnungsgrundlagen ermittelten Pensionsverbindlichkeit. Das Kapitalisierungswahlrecht kann nach Eintritt des Pensionsfalls, frühestens aber mit Vollendung des 62. Lebensjahres ausgeübt werden. Eine teilweise sowie eine mehrmalige Ausübung sind möglich. Eine Ausübung des Kapitalisierungswahlrechts führt zu einer entsprechenden Reduzierung des Anspruchs auf die vertraglich zugesicherte Hinterbliebenenversorgung.

Da Niels Erik Olsen nicht über eine dienstvertragliche Pensionszusage verfügt, entfällt bei ihm auch das Kapitalisierungswahlrecht.

Altersvorsorgeaufwand und Rückstellungen im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen

Für die künftigen Ansprüche der Vorstandsmitglieder hat die Gesellschaft Pensionsrückstellungen gebildet.

(in EUR)	Pensionszusage p.a. (Stand 31.12.2016) (Jahresbezug bei Eintritt des Pensionsfalls)	Zum 31.12.2016 erdiente Pensions- berechtigungen p.a.	Barwert der Pensionszusagen 31.12.2016
Zum 31.12.2016 amtierende Vorstandsmitglieder			
Jürg Oleas	360.000	313.333	6.222.885
Dr. Helmut Schmale	200.000	185.761	3.873.049
Steffen Bersch ¹	223.428	54.935	2.761.681
Ehemalige Vorstandsmitglieder			
Dr. Stephan Petri ²	220.526	220.526	3.171.754
Summe	1.003.954	774.555	16.029.369

- 1) Steffen Bersch hat neben seiner Pensionszusage als Vorstand in Höhe von 200.000 EUR p. a. unverfallbare Anwartschaften aus geleisteten Eigenbeiträgen im Zusammenhang mit der Teilnahme an der GEA Führungskräfteversorgung vor seiner Berufung in den Vorstand in Höhe von 23.428 EUR p. a. (berechnet auf ein Renteneintrittsalter von 62 Jahren).
- 2) Dr. Stephan Petri ist mit Wirkung zum Ablauf des 30.06.2016 aus dem Vorstand ausgeschieden. Dr. Stephan Petri hat neben seiner Pensionszusage als Vorstand in Höhe von 153.171 EUR p. a. unverfallbare Anwartschaften aus geleisteten Eigenbeiträgen im Zusammenhang mit der Teilnahme an der GEA Führungskräfteversorgung vor seiner Berufung in den Vorstand in Höhe von 33.855 EUR p. a. sowie aufgrund seiner Teilnahme am Deferred Compensation-Modell für Mitglieder des Vorstands in Höhe von 33.500 EUR erworben (beide Beträge jeweils berechnet auf ein Renteneintrittsalter von 62 Jahren). In der Zuführung zu der Pensionsrückstellung sind 343.259 EUR enthalten, die auf Pensionszusagen im Zusammenhang mit der Beendigung der Vorstandstätigkeit von Dr. Stephan Petri entfallen.

Kündigungsrechte, vorzeitige Beendigung der Bestellung als Vorstandsmitglied, Change-of-Control-Ereignisse und Auswirkungen auf die Vergütung

Dem Vorstandsvorsitzenden steht ein Eigenkündigungsrecht zu, wenn der Aufsichtsrat seine Ernennung zum Vorstandsvorsitzenden widerrufen sollte, ohne gleichzeitig einen wirksamen Widerruf der Bestellung zum Vorstandsmitglied gem. § 84 Abs. 3 AktG zu erklären. Im Falle der Ausübung des Eigenkündigungsrechts und des Ausscheidens aus dem Vorstand steht ihm für die restlichen Monate seiner Vertragslaufzeit, maximal jedoch für 8 Monate, das entsprechende Festgehalt zu.

Im Fall eines wirksamen Widerrufs der Bestellung eines Vorstandsmitglieds aufgrund eines wichtigen Grundes gemäß § 84 Abs. 3 AktG oder einer berechtigten Amtsniederlegung durch das Vorstandsmitglied analog § 84 Abs. 3 AktG endet der Dienstvertrag des Vorstandsmitglieds mit Ablauf der gesetzlichen Kündigungsfrist gemäß § 622 Abs. 1, 2 BGB.

In diesem Fall erhält das betreffende Vorstandsmitglied zunächst die bis zum Zeitpunkt des Ausscheidens erdiente Tantieme. Zur Berechnung dieser Tantieme wird für die individuelle Komponente auf Grundlage der bis zum Ausscheiden des Vorstandsmitglieds erreichten Ergebnisse ein Gesamtziel-erreichungsgrad ermittelt. Daraus wird der entsprechende Tantieme-Teilbetrag für die individuelle Komponente errechnet, indem dieser Gesamtzielerreichungsgrad ins Verhältnis zum Zielbetrag für das gesamte Geschäftsjahr gesetzt wird. Der auf die Mehrjahreskomponente entfallende Tantieme-Teilbetrag wird für das maßgebliche Geschäftsjahr zeitanteilig nach dem Grundsatz pro-rata-temporis ermittelt. Für noch ausstehende Jahrestrachten der langfristigen Aktienkurskomponente wird unterschieden zwischen Jahrestrachten, bei denen das erste Geschäftsjahr (Erdienungs-jahr) der dreijährigen Performance-Periode noch nicht abgelaufen ist, und Jahrestrachten, bei denen das erste Geschäftsjahr bereits abgelaufen ist. Bei letzteren ist der Tantieme-Teilbetrag voll erdient und wird ohne Berücksichtigung des Grundsatzes pro-rata-temporis ermittelt und nach Ablauf der dreijährigen Performance-Periode ausbezahlt. Ist das erste Geschäftsjahr (Erdienungs-jahr) noch nicht abgelaufen, wird der Tantieme-Teilbetrag nach dem Grundsatz pro-rata-temporis (im Verhältnis der tatsächlichen Dienstzeit im Erdienungs-jahr zum vollen maßgeblichen Erdienungs-jahr) ermittelt und nach Ablauf der dreijährigen Performance-Periode ausbezahlt.

Darüber hinaus erhält das betreffende Vorstandsmitglied als Ausgleich für das vorzeitige Ausscheiden aus den Diensten der Gesellschaft eine Abfindung in Höhe der für die restliche Vertragslaufzeit vereinbarten Gesamtvergütung. Für die Berechnung des entsprechenden Tantiemeanspruchs wird als Zielerreichungsgrad 85 Prozent der jeweiligen Zielbeträge für noch nicht erdiente Tantiemeansprüche des laufenden und gegebenenfalls weiterer Jahre zugrunde gelegt. Die Gesamtvergütung für die Restlaufzeit ist auf maximal 2 volle Jahresvergütungen beschränkt (Abfindungs-Cap). Bei der Berechnung des Abfindungs-Caps wird auf die Jahresgesamtvergütungen als Vorstandsmitglied der beiden vor der Beendigung des Dienstvertrags liegenden Kalenderjahre abgestellt.

Endet der Vorstandsvertrag vorzeitig durch Eigenkündigung ohne wichtigen Grund oder infolge Kündigung durch die Gesellschaft aus wichtigem Grund, verfallen sämtliche noch ausstehende und noch nicht ausgezahlte Jahrestrachten der langfristigen Aktienkurskomponente. Zudem besteht kein Anspruch auf eine Abfindung im Falle einer rechtmäßigen außerordentlichen Kündigung des Vorstandsvertrags durch die Gesellschaft.

Im Falle eines Change-of-Control-Ereignisses hat das Vorstandsmitglied ein Wahlrecht, für noch ausstehende voll erdiente Tranchen der Aktienkomponente eine vorzeitige Auszahlung zum Zielwert zu verlangen. Das Wahlrecht besteht unabhängig davon, ob das betreffende Mitglied des Vorstands die Gesellschaft im Zusammenhang mit dem Change-of-Control-Ereignis verlässt oder nicht. Ein Change-of-Control-Ereignis in diesem Sinne liegt vor, sobald der Gesellschaft das Erreichen oder Überschreiten von 50 Prozent bzw. 75 Prozent der Stimmrechte an der Gesellschaft gemäß § 21 WpHG mitgeteilt wird, mit der Gesellschaft als abhängigem Unternehmen ein Unternehmensvertrag nach § 291 ff. AktG abgeschlossen wird, eine Eingliederung gemäß § 319 AktG oder ein Rechtsformwechsel der Gesellschaft nach dem Umwandlungsgesetz rechtswirksam beschlossen wird. Eigenkündigungsrechte stehen dem Vorstand im Falle eines Change-of-Control-Ereignisses nicht zu.

Für die vorzeitige einvernehmliche Aufhebung seiner Bestellung zum Vorstandsmitglied sowie die vorzeitige einvernehmliche Beendigung seines Dienstvertrags jeweils mit Wirkung zum Ablauf des 30. Juni 2016 wurde Dr. Stephan Petri ein Ausgleichsbetrag gewährt, der sich in Zusammensetzung und Höhe an den vorstehend beschriebenen Regelungen für die Amtsniederlegung oder den Widerruf der Bestellung aus wichtigem Grund orientiert. Weitergehende Angaben hierzu werden im Abschnitt „Vergütungen ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen – Ausscheiden Dr. Petri“ gemacht.

Vergütung der Mitglieder des Vorstands

Gesamtbezüge 2016 und 2015

Die gesamten Bezüge der aktiven Vorstandsmitglieder der GEA Group Aktiengesellschaft betragen im Geschäftsjahr 6.664.764 EUR und beinhalten neben einem festen Anteil in Höhe von 3.624.014 EUR eine variable Tantieme von 2.863.417 EUR. Die auf die langfristige Aktienkurskomponente entfallende Tantieme basiert auf dem beizulegenden Zeitwert der Zusage am Tag der Gewährung (1. Januar 2016) und betrug im Berichtsjahr bei Jürg Oleas 202.525 EUR, bei Dr. Helmut Schmale 113.414 EUR, bei Dr. Stephan Petri zeitanteilig 46.176 EUR, bei Steffen Bersch 92.351 EUR und bei Niels Erik Olsen 92.351 EUR insgesamt also 546.817 EUR. Da Dr. Stephan Petri Ende Juni 2016 ausgeschieden ist, wurde ihm sein festes Jahresgehalt für 2016 zeitanteilig ausgezahlt. Die zeitanteiligen Tantiemen von Dr. Stephan Petri für das Geschäftsjahr 2016 kommen zusammen mit den Dr. Petri aus den Tranchen 2014 und 2015 der Aktienkurskomponente zustehenden Beträgen erst im Jahr 2018 zur Auszahlung. Weitergehende Angaben hierzu werden im Abschnitt „Vergütungen ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen – Ausscheiden Dr. Petri“ gemacht.

Im Geschäftsjahr 2015 betragen die gesamten Bezüge für die amtierenden Vorstandsmitglieder 6.374.980 EUR und umfassten neben einem festen Anteil in Höhe von 3.055.417 EUR eine variable Tantieme von 3.188.415 EUR. Die auf die langfristige Aktienkurskomponente entfallende Tantieme basierte auf dem beizulegenden Zeitwert der Zusage am Tag der Gewährung (1. Januar 2015) und betrug im Geschäftsjahr 2015 bei Jürg Oleas 179.700 EUR, bei Dr. Helmut Schmale 97.038 EUR, bei Markus Hüllmann 79.068 EUR und bei Dr. Stephan Petri 79.068 EUR, insgesamt also 434.874 EUR.

Fixum, variable Komponenten und die sonstigen Bezüge in individualisierter Form ergeben sich aus der nachfolgenden Tabelle:

(in EUR)	Fixum	Variable Komponenten			Sachbezüge	Zuschüsse zu Vorsorgeauf- wendungen	Summe
		Individuelle Komponente	Mehrjahres- komponente	Langfristige Aktien- kurskomponente ¹			
Jürg Oleas	1.250.000	400.000	458.000	202.525	43.180	–	2.353.705
Vorjahr	1.250.000	530.000	596.500	179.700	24.092	–	2.580.292
Dr. Helmut Schmale	700.000	224.000	256.480	113.414	39.418	6.788	1.340.100
Vorjahr	693.750	294.150	331.057	97.038	44.052	6.788	1.466.835
Dr. Stephan Petri ²	285.000	91.200	104.424	46.176	13.348	3.394	543.542
Vorjahr	561.667	238.147	268.027	79.068	26.173	6.788	1.179.870
Markus Hüllmann ³	–	–	–	–	–	–	–
Vorjahr	550.000	233.200	262.460	79.068	23.255	–	1.147.983
Steffen Bersch ⁴	570.000	182.400	208.848	92.351	34.658	6.956	1.095.213
Vorjahr	–	–	–	–	–	–	–
Niels Erik Olsen ⁴	819.014 ⁵	182.400	208.848	92.351	29.591	–	1.332.204
Vorjahr	–	–	–	–	–	–	–
Summe	3.624.014	1.080.000	1.236.600	546.817	160.195	17.138	6.664.764
Vorjahr	3.055.417	1.295.497	1.458.044	434.874	117.572	13.576	6.374.980

1) Bei der für 2016 gewährten langfristigen Aktienkurskomponente erfolgte im Berichtsjahr noch keine Auszahlung, da sie über einen Dreijahreszeitraum von 2016 bis 2018 gemessen wird. Die auf die langfristige Aktienkurskomponente entfallende Tantieme basiert auf dem beizulegenden Zeitwert der Zusage am Tag der Gewährung (1. Januar 2016).

2) Dr. Stephan Petri ist am 30. Juni 2016 als Vorstandsmitglied ausgeschieden.

3) Markus Hüllmann ist am 31. Dezember 2015 als Vorstandsmitglied ausgeschieden.

4) Steffen Bersch und Niels Erik Olsen wurde aufgrund ihrer Teilnahme am GEA Performance Share Plan 2013 während der Zeit vor ihrer Bestellung zu Mitgliedern des Vorstands 2016 zusätzlich jeweils ein Betrag von 27.948,87 EUR ausgezahlt. Steffen Bersch erhielt 2016 für seine Tätigkeit als Head of Service BA Equipment für das Jahr 2015 einen Bonus in Höhe von 134.140,68 EUR ausgezahlt. Niels Erik Olsen erhielt 2016 für seine Tätigkeit als Head of Application Centers BA Solutions für das Jahr 2015 einen Bonus in Höhe von 226.304,92 EUR ausgezahlt.

5) Der Betrag von 819.014 EUR setzt sich zusammen aus einem jährlichen Fixum von 570.000 EUR und dem Niels Erik Olsen anstelle einer Pensionszusage gewährten Ausgleichsbetrags von jährlich 249.014 EUR.

Zusätzliche Angaben zur aktienbasierten Vergütung 2014 bis 2016

In den Geschäftsjahren 2014 bis 2016 wurde jeweils eine aktienbasierte Vergütung für den Vorstand in Form der langfristigen Aktienkurskomponente gewährt. Details zu den bestehenden Ansprüchen der Mitglieder des Vorstands aus diesen Vergütungskomponenten können der nachfolgenden Tabelle entnommen werden.

Langfristige Aktienkurskomponente (in EUR)	Beizulegender Zeitwert zum Stichtag 31.12.2016	Beizulegender Zeitwert zum Stichtag 31.12.2015
Jürg Oleas	676.025	979.300
Dr. Helmut Schmale	367.921	528.822
Niels Graugaard ¹	–	75.370
Markus Hüllmann ²	234.366	376.164
Dr. Stephan Petri ³	355.102	430.892
Steffen Bersch	65.379	–
Niels Erik Olsen	65.379	–
Summe	1.764.172	2.390.548

- 1) Beendigung des Vorstandsvertrags im April 2013
 2) Beendigung des Vorstandsvertrags im Dezember 2015
 3) Beendigung des Vorstandsvertrags im Juni 2016

Zusätzliche Angaben zur aktienbasierten Vergütung 2011

In den Geschäftsjahren 2010 und 2011 erfolgte die aktienbasierte Vergütung der Mitglieder des Vorstands in Form von virtuellen Aktien. Das bis zum Ende des Geschäftsjahrs 2011 geltende Vergütungssystem sah als erfolgsbezogenen Vergütungsbestandteil eine Tantieme vor, die lediglich zur Hälfte mit der ersten Gehaltsabrechnung nach der bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung für das betreffende Geschäftsjahr ausgezahlt wurde („kurzfristige Tantieme“). Die zweite Hälfte der Tantieme wurde dagegen in virtuelle Aktien der Gesellschaft umgewandelt, deren Auszahlungswert nach Ablauf einer Haltefrist von 3 Jahren ermittelt wird („langfristige Tantieme“). Eine ausführliche Erläuterung des bis zum Ende des Geschäftsjahrs 2011 geltenden Vergütungssystems enthält der Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2011 (vgl. dort Seite 65 ff.), der über die Internetseite der Gesellschaft (www.gea.com) zugänglich ist.

Der nachfolgenden Tabelle können Details zu den bestehenden Ansprüchen der Mitglieder des Vorstands aus den langfristigen Tantiemen des Geschäftsjahrs 2011 entnommen werden. Die langfristigen Tantiemen des Geschäftsjahrs 2011 und damit der letzte noch ausstehende Vergütungsteil des bis zum Ende des Geschäftsjahrs 2011 geltenden Vergütungssystems wurden im Geschäftsjahr 2015 ausgezahlt.

Virtuelle Aktien	Gewährte Aktien (in Stück)		Beizulegender Zeitwert (in EUR)	
	2011	2015	2015	2014
Jürg Oleas				
Tranche 2011 (Anzahl virtuelle Aktien in 2011)	40.997	–	–	1.570.185
Dr. Helmut Schmale				
Tranche 2011 (Anzahl virtuelle Aktien in 2011)	20.498	–	–	785.073
Summe	61.495	–	–	2.355.258

Der im Geschäftsjahr erfasste Aufwand für die aktienbasierte Vergütung (also der Summe aus dem beizulegenden Zeitwert der im Geschäftsjahr gewährten aktienbasierten Vergütung zum Bilanzstichtag und der Änderung des beizulegenden Zeitwerts von Ansprüchen aus aktienbasierter Vergütung im jeweiligen Geschäftsjahr) betrug im Geschäftsjahr 2016 für Jürg Oleas 194 T EUR (Vorjahr 236 T EUR), für Dr. Helmut Schmale 108 T EUR (Vorjahr 127 T EUR), für Dr. Stephan Petri 143 T EUR (Vorjahr 93 T EUR), für Markus Hüllmann 22 T EUR (Vorjahr 93 T EUR) für Steffen Bersch 65 T EUR (Vorjahr 0 T EUR) und für Niels Erik Olsen 65 T EUR (Vorjahr 0 T EUR).

Zusätzliche Angaben zu erfassten Aufwendungen und ausgezahlten Vergütungen

Im Geschäftsjahr 2016 wurden für die Mitglieder des Vorstands Aufwendungen in Höhe von insgesamt 8.329.395 EUR (Vorjahr 8.691.435 EUR) erfasst. Hierin enthalten sind neben Aufwendungen für die fixe und variable Vergütung auch Sachzuwendungen, Zuschüsse zu Vorsorgeaufwendungen, Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen (Dienstzeit- und Zinsaufwendungen) sowie im Zinsaufwand erfasste Wertänderungen der Ansprüche aus aktienbasierter Vergütung. Im Geschäftsjahr 2016 kamen Vergütungsbestandteile in Höhe von insgesamt 7.779.540 EUR (Vorjahr 9.257.826 EUR) zur Auszahlung. In diesen Auszahlungsbeträgen enthalten sind neben den erfolgsunabhängigen Vergütungsbestandteilen auch Auszahlungen für die variable Vergütung des Vorjahrs sowie im Berichtsjahr geleistete Auszahlungen für mehrjährige variable Vergütungskomponenten.

(in EUR)	Erfasste Aufwendungen	Erfolgte Auszahlungen
Jürg Oleas	2.852.637	2.917.205
Vorjahr	3.309.092	4.409.717
Dr. Helmut Schmale	1.494.100	1.640.077
Vorjahr	1.906.794	2.370.586
Dr. Stephan Petri ¹	1.059.293	1.026.827
Vorjahr	1.720.004	1.204.714
Niels Graugaard ²	–	75.370
Vorjahr	-307	172.434
Markus Hüllmann ³	22.385	659.843
Vorjahr	1.755.852	1.100.375
Steffen Bersch ⁴	1.591.075	611.614
Vorjahr	–	–
Niels Erik Olsen ⁴	1.309.905	848.605
Vorjahr	–	–
Summe	8.329.395	7.779.540
Vorjahr	8.691.435	9.257.826

1) Beendigung des Vorstandsvertrags im Juni 2016

2) Beendigung des Vorstandsvertrags im April 2013

3) Beendigung des Vorstandsvertrags im Dezember 2015

4) Steffen Bersch und Niels Erik Olsen wurde aufgrund ihrer Teilnahme am GEA Performance Share Plan 2013 während der Zeit vor ihrer Bestellung zu Mitgliedern des Vorstands 2016 zusätzlich jeweils ein Betrag von 27.948,87 EUR ausgezahlt. Steffen Bersch erhielt 2016 für seine Tätigkeit als Head of Service BA Equipment für das Jahr 2015 einen Bonus in Höhe von 134.140,68 EUR ausgezahlt. Niels Erik Olsen erhielt 2016 für seine Tätigkeit als Head of Application Centers BA Solutions für das Jahr 2015 einen Bonus in Höhe von 226.304,92 EUR ausgezahlt.

Vergütungen ehemaliger Vorstandsmitglieder und ihrer Hinterbliebenen

Ehemalige Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen erhielten von der GEA Group Aktiengesellschaft Bezüge in Höhe von 4.621 T EUR (Vorjahr 2.448 T EUR) und im GEA Group Konzern in Höhe von 6.892 T EUR (Vorjahr 4.992 T EUR). Für frühere Vorstandsmitglieder und ihre Hinterbliebenen sind bei der GEA Group Aktiengesellschaft Pensionsrückstellungen nach HGB von 32.787 T EUR (Vorjahr 29.656 T EUR) und im GEA Group Konzern von 50.680 T EUR (Vorjahr 49.617 T EUR) gebildet.

Ausscheiden Dr. Petri

Für die vorzeitige einvernehmliche Aufhebung seiner ursprünglich bis zum 31. Mai 2018 erfolgten Bestellung zum Vorstandsmitglied sowie die vorzeitige einvernehmliche Beendigung seines Dienstvertrags jeweils mit Wirkung zum Ablauf des 30. Juni 2016 wurde Dr. Stephan Petri ein Ausgleichsbetrag gewährt. Dieser Ausgleichsbetrag besteht aus entgangenen Vergütungen und Nebenleistungen für den Zeitraum von 23 Monaten ab dem 30. Juni 2016 bis zum Ende der ursprünglichen Laufzeit des Dienstvertrags von Dr. Petri am 31. Mai 2018. Der Ausgleichsbetrag von insgesamt 2.112.177,80 EUR wurde im Januar 2017 ausbezahlt und entspricht in Zusammensetzung und Höhe den im Abschnitt „Kündigungsrechte, vorzeitige Beendigung der Bestellung als Vorstandsmitglied, Change-of-Control-Ereignisse und Auswirkungen auf die Vergütung“ beschriebenen Regelungen für die Amtsniederlegung oder den Widerruf der Bestellung aus wichtigem Grund.

Über den Ausgleichsbetrag hinaus wurden an Dr. Petri aus Anlass seines vorzeitigen Ausscheidens keine weiteren Zahlungen geleistet. Für die Auszahlung der bis zum Zeitpunkt seines Ausscheidens erdienten variablen Vergütungskomponenten wurde ein modifizierter einheitlicher Auszahlungstermin zum 31. März 2018 vereinbart. Für die Auszahlung der Tranche 2015 und 2016 (zeitanteilig) der langfristigen Aktienkomponente wird dabei ein Zielerreichungsgrad von 100 Prozent angenommen.

Vergütungen für die Mitglieder des Aufsichtsrats

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats ist als reine Festvergütung ausgestaltet. Eine erfolgsorientierte Komponente ist nicht vorgesehen.

Die Aufwendungen für den Aufsichtsrat betragen im Geschäftsjahr 1.217 T EUR (Vorjahr 1.168 T EUR). Gemäß § 15 Abs. 1 der Satzung erhält jedes Aufsichtsratsmitglied außer dem Ersatz seiner Auslagen eine feste jährliche, nach Ablauf des Geschäftsjahrs zahlbare Vergütung von 50 T EUR. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhält das Zweieinhalbfache, sein Stellvertreter das Anderthalbfache dieses Betrags. Gemäß § 15 Abs. 2 der Satzung erhalten Mitglieder des Präsidial- bzw. des Prüfungsausschusses zusätzlich jeweils 35 T EUR. Der Ausschussvorsitzende erhält jeweils das Doppelte. Für die Mitgliedschaft im Vermittlungsausschuss und im Nominierungsausschuss wird keine gesonderte Vergütung gewährt. Bei unterjährigem Eintritt in den oder Ausscheiden aus dem Aufsichtsrat bzw. seinen Ausschüssen wird die Vergütung nur anteilig für die Dauer der Zugehörigkeit gezahlt. Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats gemäß § 15 Abs. 3 der Satzung nach Ablauf des Geschäftsjahrs für jede Sitzung des Aufsichtsrats, des Präsidial- oder Prüfungsausschusses, an der sie teilgenommen haben, ein Sitzungsgeld von 1 T EUR. Im Geschäftsjahr 2016 fanden sieben Sitzungen des Aufsichtsrats, vier Sitzungen des Präsidialausschusses und fünf Sitzungen des Prüfungsausschusses statt.

Die Vergütung mit ihren jeweiligen Komponenten für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat bzw. Präsidial- und Prüfungsausschuss für 2016 im Vergleich zum Vorjahr in individualisierter Form ergibt sich aus der nachfolgenden Tabelle:

(in EUR)	Vergütung Aufsichtsrat	Vergütung Präsidium	Vergütung Prüfungsausschuss	Sitzungsgeld	Summen
Dr. Heraeus (bis 20. April 2016)	37.910	21.230	10.615	4.000	73.755
Vorjahr	125.000	70.000	35.000	17.000	247.000
Siegers* (bis 29. September 2016)	55.943	26.107	–	8.000	90.050
Vorjahr	75.000	35.000	–	9.000	119.000
Bastaki	50.000	24.385	–	10.000	84.385
Vorjahr	50.000	–	–	7.000	57.000
Prof. Dr. Bauer	50.000	24.385	–	10.000	84.385
Vorjahr	50.000	–	–	6.000	56.000
Eberlein	50.000	–	70.000	12.000	132.000
Vorjahr	50.000	–	70.000	12.000	132.000
Gröbel*	50.000	35.000	–	11.000	96.000
Vorjahr	50.000	35.000	–	13.000	98.000
Hubert* (seit 30. September 2016)	12.705	7.077	–	2.000	21.782
Vorjahr	–	–	–	–	–
Kämpfert	50.000	7.077	–	8.000	65.077
Vorjahr	50.000	–	–	6.000	56.000
Kerkemeier*	50.000	–	–	7.000	57.000
Vorjahr	50.000	–	–	6.000	56.000
Krönchen*	50.000	–	35.000	12.000	97.000
Vorjahr	50.000	–	35.000	12.000	97.000
Löw*	55.055	24.385	26.107	14.000	119.547
Vorjahr	50.000	–	35.000	12.000	97.000
Dr. Perlet	102.254	59.385	24.385	14.000	200.024
Vorjahr	50.000	35.000	–	11.000	96.000
Spence	50.000	–	–	7.000	57.000
Vorjahr	50.000	–	–	7.000	57.000
Dr. Zhang (seit 21. April 2016)	34.836	–	–	4.000	38.836
Vorjahr	–	–	–	–	–
Summe	698.703	229.031	166.107	123.000	1.216.841
Vorjahr	700.000	175.000	175.000	118.000	1.168.000

*) Die betrieblichen und externen Arbeitnehmervertreter führen ihre Vergütung entsprechend den Richtlinien an die Hans-Böckler-Stiftung ab.

Gewinnverwendungsvorschlag

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen der Hauptversammlung vor, eine Dividende in Höhe von 80 Cent je Aktie an die Aktionäre auszuschütten und damit den Bilanzgewinn in Höhe von 155.105.587,35 Euro wie folgt zu verwenden:

- | | | |
|---------------------------------------|----------------|------|
| 1. Dividendenzahlung an die Aktionäre | 153.996.380,80 | Euro |
| 2. Gewinnvortrag | 1.109.206,55 | Euro |

Die Auszahlung der Dividende erfolgt aus dem steuerlichen Einlagekonto (§ 27 KStG) und daher ohne Abzug von Kapitalertragsteuer und Solidaritätszuschlag. Bei inländischen Aktionären unterliegt die Dividende im Jahr der Zahlung grundsätzlich nicht der laufenden Besteuerung. Nach allgemeiner Auffassung stellt die Dividendenzahlung aus dem steuerlichen Einlagekonto eine Rückgewähr von Einlagen dar, die zu einer nachträglichen Reduzierung der Anschaffungskosten für die Aktien führt. Dies kann zu einer Besteuerung höherer Veräußerungsgewinne bei späteren Aktienverkäufen führen.

Düsseldorf, 1. März 2017

Der Vorstand



Jürg Oleas



Dr. Helmut Schmale



Steffen Bersch



Niels Erik Olsen

Anteilsbesitzliste

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
GEA Group Aktiengesellschaft	Düsseldorf		EUR	1.762.959	259.637
Tochterunternehmen					
Argentinien					
GEA Farm Technologies Argentina S.R.L.	Buenos Aires	100,00	ARS	29.829	-2.639
GEA Process Engineering S.A.	Buenos Aires	100,00	USD	65.628	31.525
GEA Westfalia Separator Argentina S.A.	Buenos Aires	100,00	ARS	13.494	-8.388
Australien					
Bock Australia Pty. Ltd.	Banksmeadow	100,00	AUD	1.445	-
Dairy Technology Services Pty. Ltd.	Kyabram	100,00	AUD	510	125
GEA Colby Pty. Ltd.	Chatswood	100,00	AUD	904	88
GEA Farm Technologies Australia Pty. Ltd.	Tullamarine	100,00	AUD	10.053	134
GEA Nu-Con Pty. Ltd.	Sutherland	100,00	AUD	7.710	2.178
GEA Process Engineering Pty. Ltd.	Blackburn	100,00	AUD	23.520	2.857
GEA Refrigeration Australia Pty. Ltd.	Carrum Downs	100,00	AUD	1.957	233
GEA Westfalia Separator Australia Pty. Ltd.	Thomastown	100,00	AUD	9.339	1.073
Belgien					
GEA Farm Technologies Belgium N.V.	Olen	100,00	EUR	3.581	-371
GEA Process Engineering N.V.	Halle	100,00	EUR	6.982	-220
GEA Westfalia Separator Belgium N.V.	Schoten	100,00	EUR	2.925	81
Brasilien					
GEA Equipamentos e Soluções Ltda.	Jaguariúna	100,00	BRL	138.846	959
Bulgarien					
GEA EEC Bulgaria EOOD	Sofia	100,00	BGN	-1.908	-333
Chile					
GEA Farm Technologies Chile SpA	Osorno	100,00	CLP	2.327.873	-27.398
GEA Food Solutions Chile Comercializadora Ltda.	Santiago de Chile	100,00	CLP	1.277	145
GEA Process Engineering Chile S.A.	Santiago de Chile	100,00	CLP	753.214	105.586
GEA Westfalia Separator Chile S.A.	Santiago de Chile	100,00	CLP	2.243.610	116.106
China					
Beijing Tetra Laval Food Machinery Co., Ltd. i.L.	Beijing	90,00	CNY	-	-
GEA (Shanghai) Farm Technologies Co., Ltd.	Shanghai	100,00	CNY	279	715
GEA Bock Compressors (Hangzhou) Co., Ltd.	Hangzhou	100,00	CNY	93.835	14.152
GEA Food Solutions (Beijing) Co., Ltd.	Beijing	100,00	CNY	-2.370	-13.232
GEA Food Solutions Asia Co., Ltd.	Hong Kong	100,00	CNY	-64.077	-4.209
GEA Lyophil (Beijing) Ltd.	Beijing	100,00	RMB	27.007	-9.222
GEA Mechanical Equipment (Tianjin) Co., Ltd.	Wuqing	100,00	RMB	92.058	8.112
GEA Process Engineering Asia Ltd.	Hong Kong	100,00	HKD	70.626	12.562
GEA Process Engineering China Limited	Shanghai	100,00	RMB	747.798	47.137
GEA Process Engineering China Ltd.	Shanghai	100,00	RMB	701	-6.829
GEA Process Engineering Trading (Shanghai) Ltd.	Shanghai	100,00	RMB	32.141	7.571
GEA Refrigeration Hong Kong Ltd.	Hong Kong	100,00	HKD	21.229	5.012
GEA Refrigeration Technology (Suzhou) Co., Ltd.	Suzhou	100,00	CNY	133.348	9.766
GEA Westfalia Separator (China) Ltd.	Hong Kong	100,00	EUR	9.962	1.941
GEA Westfalia Separator (Tianjin) Co., Ltd.	Tianjin	100,00	RMB	29.733	-5.512
Nu-Con (Shanghai) Trading Co., Ltd.	Shanghai	100,00	CNY	789	-76
Dänemark					
GEA Farm Technologies Mullerup A/S	Ullerslev	100,00	DKK	-25.129	1.193
GEA Food Solutions Denmark A/S	Slagelse	100,00	DKK	-208.118	-5.141
GEA Food Solutions International A/S	Slagelse	100,00	DKK	-137.211	-4.568
GEA Food Solutions Nordic A/S	Slagelse	100,00	DKK	-4.077	424
GEA Process Engineering A/S	Soeborg	100,00	DKK	603.264	84.862
GEA Refrigeration Components (Nordic) A/S	Skanderborg	100,00	EUR	1.333	735
GEA Scan-Vibro A/S	Svendborg	100,00	DKK	13.428	1.516
GEA Westfalia Separator DK A/S	Skanderborg	100,00	DKK	27.441	12.085

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
Deutschland					
„SEMENOWSKY VAL“ Immobilien- Verwaltungs-GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	387	-323
Brückenbau Plauen GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	-62.138	-501
GEA AWP GmbH	Prenzlau	100,00	EUR	1.332	EAV
GEA Beteiligungsgesellschaft I mbH	Düsseldorf	100,00	EUR	31	-
GEA Beteiligungsgesellschaft II mbH	Düsseldorf	100,00	EUR	25	EAV
GEA Beteiligungsgesellschaft III mbH	Düsseldorf	100,00	EUR	-4.702	-47
GEA Bischoff GmbH	Essen	100,00	EUR	2.557	EAV
GEA Bock GmbH	Frickenhäuser	100,00	EUR	12.224	EAV
GEA Brewery Systems GmbH	Kitzingen	100,00	EUR	6.143	EAV
GEA Diessel GmbH	Hildesheim	100,00	EUR	4.000	EAV
GEA Energietechnik Anlagen- und Betriebs-GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	19.449	EAV
GEA Erste Kapitalbeteiligungen GmbH & Co. KG	Düsseldorf	100,00	EUR	-9.933	-60
GEA Farm Technologies GmbH	Bönen	100,00	EUR	29.663	EAV
GEA Food Solutions Germany GmbH	Biedenkopf-Wallau	100,00	EUR	19.155	EAV
GEA Food Solutions GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	25	EAV
GEA Germany GmbH	Oelde	100,00	EUR	2.362	EAV
GEA Group Holding GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	390.405	EAV
GEA Insurance Broker GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	102	EAV
GEA IT Services GmbH	Oelde	100,00	EUR	2.531	EAV
GEA Lyophil GmbH	Hürth	100,00	EUR	553	EAV
GEA Mechanical Equipment GmbH	Oelde	100,00	EUR	835.125	EAV
GEA Messo GmbH	Duisburg	100,00	EUR	1.026	EAV
GEA NIRO GmbH	Müllheim	100,00	EUR	503	EAV
GEA Real Estate GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	77.034	EAV
GEA Refrigeration Germany GmbH	Berlin	100,00	EUR	25.322	EAV
GEA Refrigeration Technologies GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	25	EAV
GEA Segment Management Holding GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	492	EAV
GEA TDS GmbH	Sarstedt	100,00	EUR	6.092	EAV
GEA Tuchenhagen GmbH	Büchen	100,00	EUR	16.017	EAV
GEA Verwaltungs AG	Düsseldorf	100,00	EUR	47	-3
GEA Westfalia Separator Group GmbH	Oelde	100,00	EUR	42.739	EAV
GEA Wiegand GmbH	Ettlingen	100,00	EUR	3.835	EAV
Hilge GmbH & Co. KG	Bodenheim	94,00	EUR	6.965	-791
Hilge International Verwaltungs GmbH	Bodenheim	100,00	EUR	3	-
Kupferbergbau Stadtberge zu Niedermarsberg GmbH	Lennestadt	100,00	EUR	86	-1
LL Plant Engineering AG	Ratingen	100,00	EUR	62.981	EAV
mg Altersversorgung GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	180	EAV
mg capital gmbh	Düsseldorf	100,00	EUR	372	EAV
MG Stahlhandel GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	10.252	EAV
mg venture capital ag i.L.	Bochum	100,00	EUR	32	-1
mg vv Projektgesellschaft Hornpottweg GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	1.537	EAV
Paul Pollrich GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	1.765	EAV
Ruhr-Zink GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	2.370	-177
Sachtleben Bergbau Verwaltungsgesellschaft mit beschränkter Haftung	Lennestadt	100,00	EUR	141	EAV
Trennschmelz Altersversorgung GmbH	Düsseldorf	100,00	EUR	2.800	EAV
VDM-Hilfe GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	48	-4
ZiAG Plant Engineering GmbH	Frankfurt am Main	100,00	EUR	38.462	EAV
Finnland					
GEA Bischoff Oy	Helsinki	100,00	EUR	689	778
GEA Finland Oy	Helsinki	100,00	EUR	74	19
Frankreich					
GEA Farm Technologies France SAS	Château-Thierry	100,00	EUR	22.276	-596
GEA Farm Technologies Japy SAS	Saint-Apollinaire	100,00	EUR	5.736	-1.750
GEA Food Solutions France SAS	Beaucouzé	100,00	EUR	968	522
GEA Group Holding France SAS	Montigny le Bretonneux	100,00	EUR	92.462	-770
GEA Process Engineering SAS	Saint-Quentin en Yvelines Ced.	100,00	EUR	21.284	3.374
GEA Refrigeration France SAS	Les Sorinières	100,00	EUR	21.255	1.132

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
GEA Tuchenhagen France	Hoenheim	100,00	EUR	184	34
GEA Westfalia Separator France	Château-Thierry	100,00	EUR	10.361	-1.308
GEA Westfalia Separator Production France	Château-Thierry	100,00	EUR	18.513	498
Griechenland					
GEA Westfalia Separator Hellas A.E.	Athen	100,00	EUR	-1.153	2
Großbritannien					
Breconcherry Ltd.	Bromyard	100,00	GBP	1	-
Dixie-Union (UK) Ltd.	Milton Keynes	100,00	GBP	1	-
GEA Barr-Rosin Ltd.	Maidenhead	100,00	GBP	-2.075	-1.205
GEA Eurotek Ltd.	Aylsham	100,00	GBP	-6.232	-1.463
GEA Farm Technologies (UK) Ltd.	Warminster	100,00	GBP	3.147	-257
GEA Food Solutions UK & Ireland Ltd.	Milton Keynes	100,00	GBP	595	33
GEA Grenco Ltd.	Sittingbourne	100,00	GBP	17.479	3.538
GEA Group Holdings (UK) Ltd.	Eastleigh Hampshire	100,00	GBP	-3.885	-920
GEA Mechanical Equipment UK Ltd.	Milton Keynes	100,00	GBP	6.393	-1.364
GEA Pharma Systems Ltd.	Eastleigh Hampshire	100,00	GBP	892	3.063
GEA Process Engineering Ltd.	Birchwood	100,00	GBP	12.172	-4.940
GEA Refrigeration Components (UK) Ltd.	Ross-on-Wye	100,00	GBP	7.344	350
GEA Refrigeration UK Ltd.	London	100,00	GBP	1.391	-279
Milfos UK Ltd.	Droitwich	100,00	GBP	8	-
Wolfking Ltd.	Milton Keynes	100,00	GBP	1	-
Indien					
GEA Process Engineering (India) Pvt. Ltd.	Vadodara	100,00	INR	781.277	79.009
GEA Refrigeration India Pvt. Ltd.	Vadodara	100,00	INR	157.059	44.194
GEA Westfalia Separator India Pvt. Ltd.	New Delhi	100,00	INR	965.418	120.782
LL Plant Engineering (India) Pvt. Ltd.	Mumbai Maharashtra	100,00	INR	-75.052	-4.520
Indonesien					
GEA Westfalia Separator Indonesia, PT	Jakarta	100,00	IDR	39.313.223	3.426.062
PT. GEA Refrigeration Indonesia	Jakarta	100,00	IDR	19.016.348	1.171.774
Irland					
GEA Farm Technologies (Ireland) Ltd.	Carrigtwohill	100,00	EUR	-1.825	75
GEA Ireland Ltd.	Kildare	100,00	EUR	164	-97
GEA Process Technologies Ireland Ltd.	Kildare	100,00	EUR	14.128	3.171
GEA Refrigeration Ireland Ltd.	Cavan	100,00	EUR	2.911	633
GEA Westfalia Separator Ireland Ltd.	Ballincollig	100,00	EUR	2.393	40
Island					
GEA Iceland ehf.	Reykjavik	100,00	ISK	54.377	17.581
Italien					
CMT Costruzioni Meccaniche e Tecnologia S.p.A	Peveragno	100,00	EUR	20.144	-512
GEA COMAS S.p.A.	Torrebelvicino	100,00	EUR	12.753	4.300
GEA Food Solutions Italy S.r.l.	Grumello del Monte	100,00	EUR	-283	-758
GEA Imaforni S.p.A	Colognola ai Colli	100,00	EUR	33.281	13.532
GEA Mechanical Equipment Italia S.p.A.	Parma	100,00	EUR	191.160	11.905
GEA Process Engineering S.p.A.	Segrate	100,00	EUR	4.863	-125
GEA Procomac S.p.A.	Sala Baganza	100,00	EUR	18.200	-3.496
GEA Refrigeration Italy S.p.A.	Castel Maggiore	100,00	EUR	15.946	-2.634
Pelacci S.R.L. i.L.	Sala Baganza	67,00	EUR	1.612	12
Japan					
GEA Food Solutions Japan K.K.	Tokyo	100,00	JPY	413.157	-4.581
GEA Process Engineering Japan Ltd.	Tokyo	100,00	JPY	707.370	-217.987
GEA Westfalia Separator Japan K.K.	Tokyo	100,00	JPY	627.126	153.021
Kanada					
GEA Canada Inc.	Saint John	100,00	CAD	-4.806	-602
GEA Farm Technologies Canada Inc.	Drummondville	100,00	CAD	75.516	11.083
GEA Mechanical Equipment Canada Inc.	Saint John	100,00	CAD	7.354	4.654
GEA Refrigeration Canada Inc.	Richmond	100,00	CAD	16.410	-439
Kolumbien					
GEA Andina S.A.S.	Medellin	100,00	COP	3.794.511	3.657.568

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
Kroatien					
GEA Farm Technologies Croatia d.o.o.	Dugo Selo	100,00	HRK	-1.220	770
Litauen					
GEA Baltics UAB	Vilnius	100,00	EUR	976	542
Malaysia					
GEA Refrigeration Malaysia Sdn. Bhd.	Petaling Jaya	100,00	MYR	1.402	117
GEA Westfalia Separator (Malaysia) Sdn. Bhd.	Petaling Jaya	100,00	MYR	8.236	2.562
Nu-Con Systems Sdn. Bhd.	Shah Alam	100,00	MYR	-77	-85
Marokko					
GEA Refrigeration Maghreb Sarlau i.L.	Casablanca	100,00	MAD	-4.487	-89
Mexiko					
Convenience Food Systems S.A. de C.V.	Mexico City	100,00	MXN	1	-
GEA Power Cooling de Mexico S. de R.L. de C.V.	Naucalpan de Juárez	100,00	MXN	5.701	-572
GEA Process Engineering S.A. de C.V.	Mexico City	100,00	USD	4.071	1.860
GEA Westfalia Separator Mexicana S.A. de C.V.	Cuernavaca	100,00	MXN	82.279	12.576
Neuseeland					
Farmers Industries Ltd.	Mt. Maunganui South	100,00	NZD	17.767	1.840
GEA Avapac Ltd.	Hamilton	100,00	NZD	18.159	1.536
GEA Farm Technologies New Zealand Ltd.	Hamilton	100,00	NZD	-10.616	-2.000
GEA Milfos International Ltd.	Hamilton	100,00	NZD	-12.095	-4.115
GEA New Zealand Ltd.	Stratford	100,00	NZD	1	-
GEA Nu-Con Ltd.	Penrose	100,00	NZD	9.854	-7.878
GEA Process Engineering Ltd.	Penrose	100,00	NZD	61.872	3.238
GEA Westfalia Separator NZ Ltd.	Mount Wellington	100,00	NZD	3.514	456
Niederlande					
BOS Homogenisers B.V.	Hilversum	100,00	EUR	3.039	-
Brouwers Equipment B.V.	Leeuwarden	100,00	EUR	942	1
GEA De Klokslag Automatisering B.V.	Bolsward	100,00	EUR	527	76
GEA De Klokslag Engineering B.V.	Bolsward	100,00	EUR	6.197	-477
GEA De Klokslag Machinefabriek B.V.	Bolsward	100,00	EUR	2.103	80
GEA Dutch Holding B.V.	s-Hertogenbosch	100,00	EUR	335.813	-2.672
GEA Farm Technologies Nederland B.V.	Leeuwarden	100,00	EUR	4.546	-463
GEA Food Solutions B.V.	Bakel	100,00	EUR	-28.245	2.205
GEA Food Solutions Bakel B.V.	Bakel	100,00	EUR	93.119	-3.518
GEA Food Solutions International B.V.	Bakel	100,00	EUR	-106.254	-2.092
GEA Food Solutions Weert B.V.	Weert	100,00	EUR	66.045	7.574
GEA Niro PT B.V.	s-Hertogenbosch	100,00	EUR	3.567	-760
GEA Process Engineering Nederland B.V.	Deventer	100,00	EUR	-5.716	-546
GEA Refrigeration Netherlands N.V.	s-Hertogenbosch	100,00	EUR	32.509	2.093
GEA Westfalia Separator Nederland B.V.	Cuijk	100,00	EUR	12.263	992
GEA Westfalia Separator Nederland Services B.V.	Cuijk	100,00	EUR	-52	-
KET Marine International B.V.	Zevenbergen	100,00	EUR	11.651	2.234
Royal de Boer Stalinrichtingen B.V.	Leeuwarden	100,00	EUR	4.767	-153
Nigeria					
GEA West Africa Limited	Lagos	100,00	NGN	-140.188	-86.201
Norwegen					
GEA Norway AS	Oslo	100,00	NOK	33.643	5.458
Österreich					
GEA Austria GmbH	Plainfeld	100,00	EUR	2.903	1.219
GEA CEE GmbH	Wien	100,00	EUR	4.639	1.397
Panama					
GEA Central America S.A.	Panama	100,00	USD	729	611
Peru					
GEA Peruana SAC	Lima	100,00	PEN	1	-
Philippinen					
GEA (Philippines) Inc.	Manila	100,00	PHP	-7.072	-244
GEA Process Engineering (Philippines) Inc.	Manila	100,00	PHP	44.962	26.852
GEA Westfalia Separator Phils. Inc.	Manila	100,00	PHP	30.023	13.087

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
Polen					
GEA Farm Technologies Sp. z o.o.	Bydgoszcz	100,00	PLN	9.526	-2.111
GEA Food Solutions Poland Sp. z o.o.	Warschau	100,00	PLN	-18.403	1.582
GEA Process Engineering Sp. z o.o.	Warschau	100,00	PLN	20.521	1.682
GEA Refrigeration Poland Sp. z o.o.	Gdynia	100,00	PLN	24.007	7.742
GEA Tuchenhagen Polska sp. z o.o.	Koszalin	100,00	PLN	29.640	9.100
GEA Westfalia Separator Polska Sp. z o.o.	Warschau	100,00	PLN	4.617	1.974
Rumänien					
GEA Farm Technologies România S.R.L.	Alba Iulia	100,00	RON	-6.403	-1.511
GEA Refrigeration Romania S.R.L.	Cluj-Napoca	100,00	RON	6.799	2.393
GEA Westfalia Separator Romania S.R.L.	Bukarest	100,00	RON	2.897	372
Russische Föderation					
GEA Food Solutions RUS ZAO	Moskau	100,00	EUR	-2.056	941
GEA Process Engineering OOO	Moskau	100,00	EUR	8.123	806
GEA Services and Components OOO	Moskau	100,00	RUB	1.178	1.167
GEA Westfalia Separator CIS Ltd.	Moskau	100,00	RUB	150.080	59.181
OOO GEA Farm Technologies Rus	Moskau	100,00	RUB	1.007.975	116.785
OOO GEA Refrigeration RUS	Moskau	100,00	RUB	685.392	-2.788
Wilarus OOO	Kolomna	100,00	RUB	-30.187	-18.554
Saudi-Arabien					
GEA Arabia Ltd.	Riyadh	100,00	SAR	2.000	-
Schweden					
GEA Exergy AB	Göteborg	100,00	SEK	-37.021	-674
GEA Sweden AB	Göteborg	100,00	SEK	1.304	-2.365
Schweiz					
GEA Aseptomag AG	Kirchberg	100,00	CHF	18.402	2.390
GEA Aseptomag Holding AG	Kirchberg	100,00	CHF	27.068	-26
GEA Food Solutions Switzerland AG	Rothrist	100,00	CHF	1.867	221
GEA mts flowtec AG	Kirchberg	100,00	CHF	2.331	279
GEA Pharma Systems AG	Bubendorf	100,00	CHF	15.108	-1.072
GEA Suisse AG	Ittigen	100,00	CHF	630	70
Serbien					
GEA EEC Serbia d.o.o. Beograd (Zemun)	Beograd	100,00	RSD	-39.149	2.685
Singapur					
GEA Process Engineering Pte. Ltd.	Singapur	100,00	SGD	18.393	-984
GEA Refrigeration Singapore Pte. Ltd.	Singapur	100,00	SGD	4.638	298
GEA Westfalia Separator (S.E.A.) Pte. Ltd.	Singapur	100,00	SGD	20.525	4.091
KET Marine Asia Pte. Ltd.	Singapur	100,00	SGD	118	42
Slowakei					
GEA Farm Technologies Slovakia spol. s.r.o.	Piestany	100,00	EUR	-14	-2
Spanien					
GEA Farm Technologies Ibérica S.L.	Granollers	100,00	EUR	4.570	975
GEA Process Engineering S.A.	Alcobendas	100,00	EUR	16.129	3.628
GEA Refrigeration Ibérica S.A.	Alcobendas	100,00	EUR	-223	-69
GEA Westfalia Separator Ibérica, S.A.	Granollers	100,00	EUR	30.524	3.782
Südafrika					
GEA Africa (Pty) Ltd.	Kapstadt	100,00	ZAR	7.791	1.388
GEA Food Solutions South Africa (Pty) Ltd.	Midrand	100,00	ZAR	277	-1.718
GEA Process Engineering (Pty) Ltd.	Midrand	100,00	ZAR	39.967	7.890
GEA Westfalia Separator South Africa (Pty) Ltd.	Midrand	100,00	ZAR	16.984	-1.680
Südkorea					
GEA Food Solutions Korea Co., Ltd.	Seoul	100,00	KRW	-2.426.965	-29.118
GEA Korea Ltd.	Seoul	100,00	KRW	6.759.920	1.622.701
Taiwan					
GEA Process Engineering Taiwan Ltd.	Taipeh	100,00	TWD	8.814	-1.953

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
Thailand					
CFS Asia Ltd.	Bangkok	100,00	THB	177.930	8.745
GEA Process Engineering (Thailand) Co., Ltd.	Bangkok	100,00	THB	5.801	-2.238
GEA Refrigeration (Thailand) Co. Ltd.	Nonthaburi	99.9994	THB	205.643	42.565
GEA Westfalia Separator (Thailand) Ltd.	Bangkok	97,30	THB	56.677	8.966
Tschechische Republik					
GEA Bock Czech s.r.o.	Stribro	100,00	CZK	110.219	4.634
GEA Farm Technologies CZ, spol. s.r.o.	Napajedla	100,00	CZK	5.980	2.185
GEA Food Solutions Czech s.r.o.	Prag	100,00	EUR	1.481	-43
GEA Process Engineering s.r.o.	Brno	100,00	CZK	32.220	-2.052
GEA Refrigeration Czech Republic s.r.o.	Prag	100,00	CZK	42.894	10.363
GEA Westfalia Separator CZ s.r.o.	Prag	100,00	CZK	11.878	2.559
Türkei					
GEA Farm Technologies Tarim Ekip.Mak.Kim. Tek.Dan.San.Tic.Ltd.Sti.	Izmir	100,00	TRY	1.879	-1.441
GEA PROCESS MÜHENDISLIK MAKINE INSAAT TAAHÜT İTHALAT İHRACAT DANIS. SAN. VE TIC. LTD. STI.	Izmir	100,00	TRY	-149	-1.324
GEA Westfalia Separator Sanayi ve Ticaret Ltd. Sti.	Izmir	100,00	TRY	9.588	980
Ukraine					
DE GEA Westfalia Separator Ukraine	Kiev	100,00	UAH	2.975	1.774
GEA Food Solutions Ukraine LLC	Kiev	100,00	EUR	-2.883	-835
GEA Grasso TOV	Kiev	100,00	UAH	19.415	-582
TOV GEA Ukraine	Bila Zerkva	100,00	UAH	36.698	11.706
Ungarn					
GEA Process Engineering CEE Kft.	Budaörs	100,00	HUF	86.278	44.958
GEA Westfalia Separator Hungária Kft. i.L.	Budaörs	100,00	HUF	-	-
Uruguay					
Balterin S.A.	Montevideo	100,00	USD	512	513
USA					
GEA Farm Technologies, Inc.	Wilmington	100,00	USD	196.243	9.339
GEA Food Solutions North America, Inc.	Frisco	100,00	USD	7.403	2.266
GEA Mechanical Equipment US, Inc.	Wilmington	100,00	USD	119.203	29.575
GEA North America, Inc.	Wilmington	100,00	USD	631.027	-61.191
GEA Process Engineering, Inc.	Columbia	100,00	USD	97.971	11.214
GEA Refrigeration North America, Inc.	York	100,00	USD	72.238	9.894
Niro Sterner, Inc.	Columbia	100,00	USD	225	-21
Wolffking LLC	Frisco	100,00	USD	1	-
Vereinigte Arabische Emirate					
GEA Food Solutions Middle East FZE	Dubai	100,00	AED	19.561	281
GEA Middle East FZE	Dubai	100,00	AED	26.168	14.091
Vietnam					
GEA Refrigeration Vietnam Co. Ltd.	Ho Chi Min City	100,00	THB	19.156	6.021
Assoziierte Unternehmen					
Argentinien					
IMAI S.A.	Buenos Aires	20,00	ARS	23.410	6.701
Deutschland					
Polyamid 2000 Handels- und Produktionsgesellschaft Premnitz AG i.L.	Premnitz	49,90	EUR	-	-
Vereinigte Arabische Emirate					
Technofrigo Abu Dhabi i.L.	Abu Dhabi	49,00	AED	-	-

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Gesellschaft	Sitz	Kapital- anteil (%)*	Währung	Eigenkapital in TW	Ergebnis n. St. vor EAV in TW
Gemeinschaftsunternehmen					
Deutschland					
Merton Wohnprojekt GmbH	Frankfurt am Main	50,00	EUR	8.348	1.496
Japan					
GEA ORION Farm Technologies Co., Ltd.	Nagano	49,00	JPY	383.950	39.566
Uruguay					
Crismil S.A.	Montevideo	49,00	USD	4.394	927
Vereinigte Arabische Emirate					
GRADE Grasso Adearest Ltd.	Dubai	50,00	AED	27.135	13.558
GRADE Refrigeration LLC	Sharjah	49,00	AED	1	-
Sonstige Beteiligungen nach § 313 Abs. 2 Nr. 4 HGB					
Brasilien					
EPSA Empresa Paulista de Servicos Ambientais S.A.	Sao Paulo	47,50	BRL	1.321	-18
Deutschland					
Bauverein Oelde GmbH	Oelde	35,50	EUR	7.006	201
Indien					
Indo Technofrigo Ltd. i.L.	Rajkot	49,00	INR	-	-

*) Unmittelbare und mittelbare Anteile der GEA Group Aktiengesellschaft bei entsprechender Berücksichtigung von § 16 Abs. 2 und 4 AktG; Anteile, die nicht unmittelbar von der GEA Group Aktiengesellschaft, sondern von einem abhängigen Unternehmen im Sinne des § 16 Abs. 4 AktG gehalten werden, gehen stets in Höhe des direkt gehaltenen Anteils in die Berechnung ein.

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung der GEA Group Aktiengesellschaft, Düsseldorf, und ihren Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns (zusammengefasster Konzernlagebericht) für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und des Berichts über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung 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 Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns 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 der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und im Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Berichts über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns. 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 Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Düsseldorf, den 1. März 2017

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Guido Moesta
Wirtschaftsprüfer

Dr. Markus Zeimes
Wirtschaftsprüfer

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der GEA Group Aktiengesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst wurde, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der GEA Group Aktiengesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der GEA Group Aktiengesellschaft beschrieben sind.

Düsseldorf, 1. März 2017

Der Vorstand



Jürg Oleas



Dr. Helmut Schmale



Steffen Bersch



Niels Erik Olsen

Impressum

Herausgeber: GEA Group Aktiengesellschaft
Peter-Müller-Straße 12
40468 Düsseldorf
gea.com

Layout: www.kpad.de

Dieser Bericht beinhaltet in die Zukunft gerichtete Aussagen zur GEA Group Aktiengesellschaft, zu ihren Tochter- und Beteiligungsgesellschaften sowie zu den wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen, die den Geschäftsverlauf von GEA beeinflussen können. Alle diese Aussagen basieren auf Annahmen, die der Vorstand aufgrund der ihm derzeit zur Verfügung stehenden Informationen getroffen hat. Sofern diese Annahmen nicht oder nur teilweise eintreffen oder weitere Risiken eintreten, kann die tatsächliche Geschäftsentwicklung von der erwarteten abweichen. Eine Gewähr kann deshalb für die Aussagen nicht übernommen werden.

Rundungshinweis

Bei Verwendung von gerundeten Beträgen und Prozentangaben können aufgrund kaufmännischer Rundung geringe Abweichungen auftreten.

Wir leben Werte.

Spitzenleistung • Leidenschaft • Integrität • Verantwortung • GEA-versity

GEA ist ein globaler Technologiekonzern mit Umsatz in Milliardenhöhe und operativen Unternehmen in über 50 Ländern. Das Unternehmen wurde 1881 gegründet und ist einer der größten Anbieter innovativer Anlagen und Prozesstechnologien. GEA ist im STOXX® Europe 600 Index gelistet.

GEA Group Aktiengesellschaft

Peter-Müller-Straße 12

40468 Düsseldorf

Tel.: +49 211 9136-0

gea.com