

**Bericht des Aufsichtsrates
der Esterer Aktiengesellschaft, Altötting
über das
Geschäftsjahr vom 1. Januar 2010 – 31. Dezember 2010**

Der Aufsichtsrat nahm im Geschäftsjahr (Berichtsjahr) die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahr. Das Berichtsjahr umfasste das Geschäftsjahr vom 01. Januar 2010 bis 31. Dezember 2010. Insbesondere überwachte er die Geschäftsführung der Gesellschaft auch im Hinblick auf die Beteiligungsgesellschaft.

Der Aufsichtsrat ist im Berichtsjahr vom Vorstand regelmäßig schriftlich und mündlich über den Geschäftsgang und die Lage des Unternehmens informiert worden. Aufgrund schriftlicher und mündlicher Berichte des Vorstandes, insbesondere auch an den Aufsichtsratsvorsitzenden, hat der Aufsichtsrat schriftlich und in drei Sitzungen im Geschäftsjahr Beschlüsse gefasst. Vor allem zustimmungsbedürftige Geschäfte und Investitionsvorhaben wurden durch den Aufsichtsrat überprüft und mit dem Vorstand behandelt. Ebenso waren allgemeine und besondere Risikosituationen der Gesellschaft und ihrer Beteiligungsgesellschaften Gegenstand von Erörterungen und Prüfungen. Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr keinen Ausschuss gebildet.

Der Jahresabschluss und Lagebericht der Gesellschaft für das Berichtsjahr wurden durch die mit Beschluss der Hauptversammlung vom 30. Juni 2010 zum Abschlussprüfer gewählte und vom Aufsichtsrat beauftragte PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft, Stuttgart, geprüft. Er ist mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers lag dem Aufsichtsrat vor. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss mit Lagebericht und Bericht des Abschlussprüfers, jeweils für das Berichtsjahr, geprüft und in der Sitzung vom 06. April 2011 in Gegenwart des Vertreters des Abschlussprüfers, der sämtliche Fragen zufriedenstellend beantwortete, hinterfragt und erörtert. Anlass zu Einwendungen ergaben sich nicht. Er hat sodann für das Geschäftsjahr den Jahresabschluss der Gesellschaft gebilligt und somit festgestellt.

Der Aufsichtsrat hat im Übrigen die sich aus dem Gesetz zur Kontrolle und Transparenz im Unternehmensbereich (KonTraG) ergebenden Themen mit dem Abschlussprüfer und dem Vorstand behandelt. Besonderes Augenmerk galt der Früherkennung von Risiken, insbesondere der Liquiditätssicherung.

Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsrat mit dem Vorhandensein und der Wirksamkeit eines der Größe des Unternehmens angemessenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystems befasst. Zustimmungspflichtige Geschäfte, Investitionsvorhaben und Risikosituationen der Gesellschaft im Rahmen des verbliebenen Geschäftsumfanges wurden erörtert.

Das Geschäftsjahr der Esterer Aktiengesellschaft, Altötting, läuft vom 1. Januar bis zum 31. Dezember des laufenden Jahres.

Die Esterer WD Verwaltungs- und Geschäftsführungs GmbH, Altötting an der die Esterer AG mit 100 % beteiligt war, ist auf Grund des Verschmelzungsvertrages vom 06. Dezember 2010 und des Beschlusses der Gesellschafterversammlung vom gleichen Tage mit der Esterer AG verschmolzen. Die Verschmelzung wurde am 08. Dezember 2010 in das Register eingetragen

Der Aufsichtsrat hat die jeweiligen schriftlichen und mündlichen Berichte des Vorstandes und des Geschäftsführers der Esterer WD Verwaltungs- und Geschäftsführungs GmbH, Altötting erhalten.

Altötting, den 06. April 2011

DER AUFSICHTSRAT
Dr. Volker Grub
Vorsitzender