

# Jahresabschluss der Siemens AG

zum 30. September 2016



## A.

### Jahresabschluss

- A.1 **S. 6**  
Gewinn- und Verlustrechnung
- A.2 **S. 7**  
Bilanz
- A.3 **S. 8**  
Anhang

## B.

### Weitere Informationen

- B.1 **S. 46**  
Versicherung der gesetzlichen Vertreter
- B.2 **S. 47**  
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
- B.3 **S. 49**  
Hinweise

## **Zusammengefasster Lagebericht**

Der Lagebericht der Siemens AG und der Konzernlagebericht sind nach § 315 Abs. 3 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 3 HGB zusammengefasst und im Siemens-Geschäftsbericht 2016 veröffentlicht.

Der Jahresabschluss und der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasste Lagebericht der Siemens AG für das Geschäftsjahr 2016 werden beim Betreiber des Bundesanzeigers eingereicht und im Bundesanzeiger veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der Siemens AG sowie der Geschäftsbericht des Konzerns für das Geschäftsjahr 2016 stehen auch im Internet zur Verfügung unter:

# JAHRESABSCHLUSS

AN  
D  
ER  
JAH  
RE  
S  
A  
B  
S  
C  
H  
L  
U  
S  
S

## A.1 Gewinn- und Verlustrechnung

(in Mio. €)	Anhang	Geschäftsjahr	
		2016	2015
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>1</b>	<b>25.763</b>	26.454
Umsatzkosten		<b>– 19.818</b>	– 20.161
<b>Bruttoergebnis vom Umsatz</b>		<b>5.945</b>	6.293
Forschungs- und Entwicklungskosten		<b>– 2.454</b>	– 2.417
Vertriebskosten		<b>– 2.548</b>	– 2.760
Allgemeine Verwaltungskosten		<b>– 1.010</b>	– 1.050
Sonstige betriebliche Erträge	<b>2</b>	<b>1.503</b>	1.574
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<b>2</b>	<b>– 1.369</b>	– 1.844
<b>Betriebliches Ergebnis</b>		<b>67</b>	– 204
Beteiligungsergebnis	<b>3</b>	<b>3.732</b>	8.142
Zinserträge	<b>4</b>	<b>261</b>	256
<i>davon negative Zinsen aus Geldanlage</i>		<b>– 4</b>	– 2
Zinsaufwendungen	<b>4</b>	<b>41</b>	– 50
<i>davon positive Zinsen aus Geldaufnahme</i>		<b>108</b>	4
Übriges Finanzergebnis	<b>5</b>	<b>– 942</b>	– 2.225
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>		<b>3.158</b>	5.918
Ertragsteuern	<b>6</b>	<b>– 160</b>	– 300
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>2.999</b>	5.618
<b>Gewinnverwendung</b>	<b>27</b>		
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>2.999</b>	5.618
Gewinnvortrag aus dem Vorjahr		<b>256</b>	179
Einstellung in andere Gewinnrücklagen		<b>– 195</b>	– 2.714
<b>Bilanzgewinn</b>		<b>3.060</b>	3.084

## A.2 Bilanz

(in Mio. €)	Anhang	2016	30. September 2015
<b>Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>	<b>10</b>		
Immaterielle Vermögensgegenstände		<b>577</b>	554
Sachanlagen		<b>1.895</b>	1.885
Finanzanlagen		<b>44.611</b>	43.688
		<b>47.083</b>	46.127
<b>Umlaufvermögen</b>			
Vorräte	<b>11</b>	<b>13.590</b>	13.142
Erhaltene Anzahlungen		<b>- 13.590</b>	- 13.142
		-	-
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	<b>12</b>		
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen		<b>1.903</b>	1.780
Forderungen gegen verbundene Unternehmen		<b>12.632</b>	15.747
Übrige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		<b>2.182</b>	1.965
		<b>16.717</b>	19.492
Wertpapiere		<b>546</b>	856
Flüssige Mittel		<b>3.097</b>	2.961
		<b>20.359</b>	23.308
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>81</b>	83
<b>Aktive latente Steuern</b>	<b>13</b>	<b>2.256</b>	2.333
<b>Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>	<b>14</b>	<b>35</b>	29
<b>Summe Aktiva</b>		<b>69.814</b>	71.880
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>	<b>15</b>		
Gezeichnetes Kapital <sup>1</sup>		<b>2.550</b>	2.643
Eigene Anteile		<b>- 125</b>	- 217
Ausgegebenes Kapital		<b>2.425</b>	2.426
Kapitalrücklage		<b>7.761</b>	7.651
Gewinnrücklagen		<b>6.122</b>	6.087
Bilanzgewinn		<b>3.060</b>	3.084
		<b>19.368</b>	19.247
<b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>		<b>700</b>	708
<b>Rückstellungen</b>			
Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	<b>16</b>	<b>11.250</b>	11.553
Übrige Rückstellungen	<b>17</b>	<b>8.360</b>	7.511
		<b>19.610</b>	19.064
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>18</b>		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		<b>14</b>	62
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen		<b>619</b>	887
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		<b>1.831</b>	1.783
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		<b>24.847</b>	27.458
Übrige Verbindlichkeiten		<b>2.441</b>	2.303
		<b>29.752</b>	32.494
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>385</b>	367
<b>Summe Passiva</b>		<b>69.814</b>	71.880

<sup>1</sup> Bedingtes Kapital zum 30. September 2016 in Höhe von 1.081 (im Vj. 1.081) Mio. €.

## A.3 Anhang

### A.3.1 Grundlagen des Abschlusses der Siemens AG

Der Jahresabschluss der Siemens AG wird nach den Vorschriften des deutschen Handelsgesetzbuchs (HGB) und des deutschen Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt. Der Ausweis erfolgt in Millionen Euro (Mio. €).

### A.3.2 Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Als **Umsatzerlöse** werden Erlöse aus dem Verkauf und der Vermietung von Produkten, der Erbringung von Dienstleistungen und der Gewährung von Lizenzen ausgewiesen.

Die Erträge für die Erbringung von Infrastruktur- und Unterstützungsleistungen (außerhalb der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Siemens AG) werden als **sonstige betriebliche Erträge** dargestellt.

Negative Zinsen aus der Geldanlage werden in den **Zinserträgen**, positive Zinsen aus der Geldaufnahme in den **Zinsaufwendungen** als Abzugsposten ausgewiesen.

**Immaterielle Vermögensgegenstände** werden, soweit gegen Entgelt erworben, zu Anschaffungskosten aktiviert und planmäßig linear über maximal fünf Jahre oder die längere vertragliche Nutzungsdauer abgeschrieben. Im Zugangsjahr erfolgt die Abschreibung pro rata temporis.

Für selbst geschaffene immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens wird das Aktivierungswahlrecht nicht in Anspruch genommen.

Der entgeltlich erworbene **Geschäfts- oder Firmenwert** wird grundsätzlich planmäßig innerhalb von fünf Jahren abgeschrieben. In begründeten Fällen erfolgt die Abschreibung des Geschäfts- oder Firmenwerts über einen darüber hinausgehenden Zeitraum, sofern die individuelle Nutzungsdauer mehr als fünf Jahre beträgt.

**Sachanlagen:** Die Zusammensetzung der Herstellungskosten wird im Kontext der Erläuterungen der Vorräte beschrieben. Die Abschreibung des Sachanlagevermögens erfolgt grundsätzlich nach der linearen Abschreibungsmethode. In bestimmten Fällen findet die degressive Abschreibungsmethode Anwendung. Auf die lineare Abschreibungsmethode wird in diesen Fällen übergegangen, sobald diese zu höheren Abschreibungen führt. Im Zugangsjahr erfolgt die Abschreibung pro rata temporis.

Selbstständig nutzbare bewegliche Gegenstände des Anlagevermögens, die der Abnutzung unterliegen, werden bei Anschaffungs- oder Herstellungskosten bis 150 € sofort aufwandswirksam erfasst. Für Zugänge, deren Anschaffungs- oder Herstellungskosten mehr als 150 €, jedoch nicht mehr als 410 € betragen, erfolgt eine Aktivierung und vollständige Abschreibung im Zugangsjahr.

#### Nutzungsdauer der Sachanlagen

Fabrik- und Geschäftsbauten	20 bis 50 Jahre
Übrige Bauten	5 bis 10 Jahre
Technische Anlagen und Maschinen	überwiegend 10 Jahre
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3 bis 8 Jahre
Vermietete Erzeugnisse	überwiegend 3 bis 5 Jahre

Im **Sonderposten mit Rücklageanteil** ausgewiesen sind die Rücklagen nach § 6b Einkommensteuergesetz (EStG), die in den Geschäftsjahren bis zum Übergang auf die Regelungen nach dem Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) gebildet und übertragen wurden, und steuerliche Sonderabschreibungen nach § 4 Fördergebietsgesetz (FördergebieteG) sowie § 7d EStG, soweit diese die nach handelsrechtlichen Grundsätzen ermittelten planmäßigen Abschreibungen überschreiten.

**Finanzanlagen:** Abschreibungen werden vorgenommen, wenn die Wertminderung als voraussichtlich dauerhaft eingestuft wird. Dies ist der Fall, wenn objektive Hinweise, insbesondere Ereignisse oder veränderte Umstände, auf eine signifikante oder länger anhaltende Wertminderung hindeuten. Bei börsennotierten Finanzanlagen kann von einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung insbesondere dann ausgegangen werden, wenn der Börsenkurs permanent über sechs Monate hinweg 20% oder in den vergangenen zwölf Monaten im Monatsdurchschnitt 10% unter den Anschaffungskosten liegt. Unverzinsliche oder unterhalb der marktüblichen Verzinsung liegende Ausleihungen sind auf den Barwert abgezinst.

**Vorräte** werden zu durchschnittlichen Anschaffungs- oder Herstellungskosten beziehungsweise zu niedrigeren Tageswerten angesetzt. Die Herstellungskosten umfassen zusätzlich zu den Einzelkosten auch angemessene Teile der Fertigungs- und Materialgemeinkosten sowie des Werteverzehrs des Anlagevermögens. Allgemeine Verwaltungskosten sowie Aufwendungen für soziale Einrichtungen des Betriebs, für freiwillige soziale Leistungen und für die betriebliche Altersversorgung werden nicht aktiviert. Abwertungen werden für Bestandsrisiken, die sich aus geringerer Verwertbarkeit und technischer Veralterung ergeben, sowie im Rahmen der verlustfreien Bewertung von unverrechneten

Lieferungen und Leistungen im Anlagen- und Servicegeschäft vorgenommen.

Abschreibungen auf **Forderungen** werden entsprechend der Wahrscheinlichkeit des Ausfalls sowie nach Länderrisiken gebildet.

**Latente Steuern:** Sofern aufgrund von Differenzen zwischen handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen in der Bilanz insgesamt eine künftige Steuerentlastung erwartet wird, erfolgt der Ansatz von aktiven latenten Steuern. Soweit die aktiven latenten Steuern den vorhandenen passiven latenten Steuern entsprechen, werden diese verrechnet dargestellt. Differenzen zwischen den handelsrechtlichen und den steuerlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten von Organgesellschaften sowie von Personengesellschaften werden insoweit einbezogen, als von künftigen Steuerbe- und -entlastungen aus der Umkehrung von temporären Differenzen bei der Siemens AG auszugehen ist.

**Vermögens- sowie Ertrags- und Aufwandsverrechnung:** Für Vermögensgegenstände, die ausschließlich der Erfüllung von Pensionsverpflichtungen sowie von Erfüllungsrückständen aus Altersteilzeitvereinbarungen dienen und dem Zugriff aller übrigen Gläubiger entzogen sind, erfolgt die Bewertung bei der Siemens AG zum beizulegenden Zeitwert. Erträge und Aufwendungen aus diesen Vermögensgegenständen werden mit den Aufwendungen aus der Aufzinsung der entsprechenden Verpflichtungen saldiert und im übrigen Finanzergebnis ausgewiesen.

**Pensionen und ähnliche Verpflichtungen:** Die Siemens AG bewertet die Leistungsverpflichtungen aus Pensionszusagen unter Zugrundelegung biometrischer Wahrscheinlichkeiten mit dem Erfüllungsbetrag, der nach dem versicherungsmathematischen Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) ermittelt wird. Für die Abzinsung wird der jeweilige durchschnittliche Marktzinssatz verwendet, den die Deutsche Bundesbank für eine Restlaufzeit von 15 Jahren veröffentlicht.

Für Pensionsleistungen, die über einen mittelbaren Durchführungsweg erbracht werden, haftet die Siemens AG nach dem Gesetz zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (BetrAVG) weiterhin subsidiär. Soweit das jeweilige Vermögen des Pensionsfonds beziehungsweise der Pensions- oder Unterstützungs kasse nicht den Erfüllungsbetrag der jeweiligen Pensionszusagen deckt, bilanziert die Siemens AG die Unterdeckung in den Pensionen und ähnlichen Verpflichtungen.

In den **übrigen Rückstellungen** sind in angemessenem und ausreichendem Umfang individuelle Vorsorgen gebildet für alle erkennbaren Risiken aus ungewissen Verbindlichkeiten und für drohende Verluste aus schwierigen Geschäften unter Berücksichtigung erwarteter künftiger Preis- und Kostensteigerungen.

Wesentliche Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem laufzeitadäquaten durchschnittlichen Marktzinssatz abgezinst, der von der Deutschen Bundesbank ermittelt und bekannt gegeben wird.

**Währungsumrechnung:** Die Forderungen, sonstigen Vermögensgegenstände, Wertpapiere, flüssigen Mittel, Rückstellungen und Verbindlichkeiten (ohne erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen) sowie Haftungsverhältnisse in fremder Währung werden grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Bilanzpositionen in fremder Währung, die Bestandteil der Bewertungseinheit zur Absicherung des Fremdwährungsrisikos sind, werden zum Devisenkassamittelkurs des Transaktionszeitpunkts bewertet. Die Umrechnung von in Fremdwährung erworbenen Vermögensgegenständen des Anlagevermögens sowie der Vorräte erfolgt grundsätzlich zum Devisenkassamittelkurs des Transaktionszeitpunkts.

**Derivative Finanzinstrumente** werden innerhalb der Siemens AG nahezu ausschließlich zu Sicherungszwecken eingesetzt und, sofern die Voraussetzungen erfüllt sind, mit den abgesicherten Grundgeschäften zu Bewertungseinheiten zusammengefasst. Bei der Bildung von Bewertungseinheiten werden die Wertänderungen oder Zahlungsströme aus den Grund- und Sicherungsgeschäften einander gegenübergestellt; zurückgestellt wird nur ein negativer Überhang aus dem ineffektiven Teil der Marktwertveränderungen. Die unrealisierten Gewinne und Verluste aus dem effektiven Teil gleichen sich vollständig aus und werden weder bilanziell noch ergebniswirksam erfasst.

**Abschlussgliederung:** Die Siemens AG fasst einzelne Posten der Gewinn- und Verlustrechnung und der Bilanz zusammen, sofern sie einen Betrag enthalten, der für die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bilds nicht erheblich ist, und durch eine Zusammenfassung die Klarheit der Darstellung vergrößert wird. Diese Posten weist die Siemens AG im Anhang gesondert aus.

## A.3.3 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### ZIFFER 1 Umsatzerlöse

Die Umsatzerlöse umfassen auch Erlöse aus dem Vermietungsgeschäft sowie Lizenzentgelte.

(in Mio. €)	Geschäftsjahr
Power and Gas	2016
Wind Power and Renewables	2.052
Energy Management	4.141
Building Technologies	1.333
Mobility	2.426
Digital Factory	6.120
Process Industries and Drives	5.151
Siemens Real Estate	966
abzüglich interne Umsätze	- 1.698
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>25.763</b>

Nach Regionen	Geschäftsjahr
(in Mio. €)	2016
Europa, GUS, Afrika, Naher und Mittlerer Osten	18.856
Amerika	2.271
Asien, Australien	4.636
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>25.763</b>

### ZIFFER 2 Sonstige betriebliche Erträge und Aufwendungen

Die sonstigen betrieblichen Erträge beinhalteten im Wesentlichen die Verrechnung von zentralen Infrastruktur- und Unterstützungsleistungen auf die Konzerngesellschaften außerhalb der Siemens AG. Diese beliefen sich auf 1.280 Mio. €. Zudem waren Gewinne aus dem Abgang von Sachanlagen in Höhe von 105 Mio. € enthalten, die hauptsächlich aus Siemens Real Estate stammten.

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen umfassten überwiegend die Kosten für die Erbringung von Infrastruktur- und Unterstützungsleistungen in Höhe von 1.102 Mio. €.

Die Erträge aus der Auflösung des Sonderpostens mit Rücklageanteil beliefen sich auf 8 Mio. €.

### ZIFFER 3 Beteiligungsergebnis

(in Mio. €)	Geschäftsjahr
	2016
Erträge aus Beteiligungen	1.599
davon aus verbundenen Unternehmen	1.542
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen mit verbundenen Unternehmen	2.380
Aufwendungen aus Verlustübernahmen von verbundenen Unternehmen	- 24
Abschreibungen auf Beteiligungen	- 121
Zuschreibungen auf Beteiligungen	25
Gewinne aus dem Abgang von Beteiligungen	15
Verluste aus dem Abgang von Beteiligungen	- 142
<b>Beteiligungsergebnis</b>	<b>3.732</b>
	2015
Erträge aus Beteiligungen	1.125
davon aus verbundenen Unternehmen	1.084
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen mit verbundenen Unternehmen	4.445
Aufwendungen aus Verlustübernahmen von verbundenen Unternehmen	- 5
Abschreibungen auf Beteiligungen	- 295
Zuschreibungen auf Beteiligungen	97
Gewinne aus dem Abgang von Beteiligungen	2.821
Verluste aus dem Abgang von Beteiligungen	- 45
<b>Beteiligungsergebnis</b>	<b>8.142</b>

Die Erträge aus Beteiligungen umfassten insbesondere die Gewinnausschüttung der Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG, Deutschland, in Höhe von 850 Mio. € sowie von Siemens Ltd., Indien, in Höhe von 129 Mio. €.

Die Erträge aus Gewinnabführungen stammten hauptsächlich von der Siemens Beteiligungen Inland GmbH, Deutschland, in Höhe von 1.241 Mio. €, der Siemens Healthcare GmbH, Deutschland, in Höhe von 909 Mio. € sowie der Siemens Financial Services GmbH, Deutschland, in Höhe von 118 Mio. €.

Der Verlust aus dem Abgang von Beteiligungen entstand im Wesentlichen aus dem Verkauf des Siemens-Anteils an der Unify Holdings B.V., Niederlande, in Höhe von 125 Mio. €.

### ZIFFER 4 Zinserträge, Zinsaufwendungen

Die Zinserträge gegenüber verbundenen Unternehmen betrugen 226 (im Vj. 206) Mio. €. Die Zinsaufwendungen gegenüber verbundenen Unternehmen beliefen sich auf einen Ertrag in Höhe von 71 (im Vj. Aufwand: 21) Mio. €, insbesondere aufgrund von positiven Zinsen aus der Geldaufnahme.

Die Zinserträge aus Ausleihungen des Finanzanlagevermögens beliefen sich auf 59 (im Vj. 48) Mio. €.

## ZIFFER 5 Übriges Finanzergebnis

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Zinsanteil in der Veränderung der Pensionsrückstellungen (ohne Entgeltumwandlungen) <sup>1</sup>	<b>– 424</b>	– 1.225
Finanzaufwendungen (netto) aus Personalrückstellungen	<b>– 27</b>	– 27
Finanzergebnis (netto) aus Entgeltumwandlungen	<b>–</b>	– 5
Übrige finanzielle Erträge	<b>374</b>	605
Übrige finanzielle Aufwendungen	<b>– 871</b>	– 1.335
Zu-/Abschreibungen auf Ausleihungen und auf Wertpapiere des Anlage- und des Umlaufvermögens	<b>7</b>	– 238
<b>Übriges Finanzergebnis</b>	<b>– 942</b>	– 2.225

<sup>1</sup> Beinhaltet keine Zusagen für Entgeltumwandlung, die in direktem Zusammenhang mit zu verrechnendem Vermögen stehen.

Bei den Finanzerträgen und -aufwendungen handelt es sich jeweils um den Nettobetrag nach Verrechnung mit Erträgen und Aufwendungen aus zu verrechnendem Vermögen:

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Zinsanteil in der Veränderung der Verpflichtungen aus Entgeltumwandlungen <sup>1</sup>	<b>– 29</b>	– 12
Erträge aus mit Altersversorgungsverpflichtungen zu saldierenden Vermögensgegenständen	<b>35</b>	17
Aufwendungen aus mit Altersversorgungsverpflichtungen zu saldierenden Vermögensgegenständen	<b>– 7</b>	– 10
<b>Finanzergebnis (netto) aus Entgeltumwandlungen<sup>1</sup></b>	<b>–</b>	– 5

<sup>1</sup> Beinhaltet nur Zusagen für Entgeltumwandlung, die in direktem Zusammenhang mit zu verrechnendem Vermögen stehen.

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Aufwendungen (brutto) aus der Aufzinsung von Personalrückstellungen	<b>– 27</b>	– 26
Erträge/Aufwendungen aus mit Altersteilzeitverpflichtungen zu saldierenden Vermögensgegenständen	<b>–</b>	–
<b>Finanzaufwendungen (netto) aus Personalrückstellungen</b>	<b>– 27</b>	– 27

Die übrigen finanziellen Erträge stammten aus Dividenden aus Fondsanteilen in Höhe von 340 Mio. € sowie aus Gewinnen aus der Realisierung von monetären Fremdwährungsbilanzposten in Höhe von 34 (im Vj. 350) Mio. €.

Die übrigen finanziellen Aufwendungen beinhalteten überwiegend Aufwendungen aus dem realisierten Ergebnis aus Zins- und Fremdwährungsderivaten in Höhe von 351 Mio. € sowie Aufwendungen aus Rückstellungen für Risiken aus Derivaten in Höhe von 347 Mio. €. Des Weiteren waren Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen enthalten; diese wiederum resultierten in Höhe von 147 (im Vj. 138) Mio. € aus der Aufzinsung von übrigen Rückstellungen sowie in Höhe von 18 Mio. € aus der Aufzinsung von Steuerrückstellungen (im Vj. 11 Mio. € Erträge aus der Abzinsung von Steuerrückstellungen).

## ZIFFER 6 Ertragsteuern

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Ertragsteueraufwendungen	<b>– 84</b>	– 413
Latente Ertragsteuern	<b>– 76</b>	113
<b>Ertragsteuern</b>	<b>– 160</b>	– 300

Als Ertragsteueraufwendungen wurden wie im Vorjahr die Körperschaftsteuer zuzüglich Solidaritätszuschlag, die Gewerbeertragsteuer und die gezahlte ausländische Quellensteuer ausgewiesen. Die Veränderung resultierte aus niedrigeren Ertragsteueraufwendungen aufgrund des Wegfalls von Belastungen aus Betriebspflichtungen im Vorjahr sowie Steuererstattungen aus Entscheidungen zu Rechtsbehelfen im abgelaufenen Geschäftsjahr. Außerdem waren in diesem Posten latente Steueraufwendungen beziehungsweise -erträge erfasst, die aus der Entstehung und Umkehrung von temporären Differenzen zwischen handelsrechtlichen und steuerlichen Wertansätzen sowie der Inanspruchnahme und Entstehung von Verlustvorträgen resultierten.

## ZIFFER 7 Sonstige Steuern

Die sonstigen Steuern wirkten mit 26 (im Vj. 46) Mio. € in den Funktionskosten.

## ZIFFER 8 Einfluss steuerlicher Vorschriften auf den Jahresüberschuss

Der Jahresüberschuss war als Folge von in Anspruch genommenen steuerlichen Vergünstigungen um 6 Mio. € erhöht.

## ZIFFER 9 Periodenfremde Erträge und Aufwendungen

In der Gewinn- und Verlustrechnung der Siemens AG waren periodenfremde Aufwendungen in Höhe von 194 (im Vj. 207) Mio. € und periodenfremde Erträge in Höhe von 1.297 (im Vj. 1.410) Mio. € enthalten. Die periodenfremden Erträge stammten im Wesentlichen aus der Auflösung von Rückstellungen.

### A.3.4 Erläuterungen zur Bilanz

#### ZIFFER 10 Anlagevermögen

Anschaffungs- beziehungsweise Herstellungskosten										
(in Mio. €)	01.10.2015	Zugänge	Um- buchun- gen	Abgänge	30.09.2016	Kumu- lierte Abschrei- bungen	Nettowert 30.09.2016	Nettowert 30.09.2015	Zuschrei- bungen des Geschäfts- jahrs	Abschrei- bungen des Geschäfts- jahrs
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>										
Konzessionen und gewerbliche Schutzrechte	1.176	132	–	– 102	1.206	– 664	<b>543</b>	495	–	– 81
Geschäfts- oder Firmenwert	257	–	–	– 16	241	– 208	<b>34</b>	59	–	– 13
	<b>1.434</b>	<b>132</b>	–	<b>– 118</b>	<b>1.448</b>	<b>– 871</b>	<b>577</b>	<b>554</b>	–	<b>– 94</b>
<b>Sachanlagen</b>										
Grundstücke, grundstücks-gleiche Rechte und Bauten einschließlich der Bauten auf fremden Grundstücken	1.065	24	9	– 77	1.021	– 577	<b>444</b>	470	–	– 22
Technische Anlagen und Maschinen	2.843	87	60	– 81	2.909	– 2.158	<b>751</b>	767	–	– 141
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	1.834	225	15	– 195	1.879	– 1.389	<b>490</b>	473	–	– 212
Vermietete Erzeugnisse	148	11	– 1	– 11	148	– 99	<b>48</b>	51	–	– 9
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	123	125	– 84	– 2	162	–	<b>162</b>	123	–	–
	<b>6.012</b>	<b>473</b>	–	<b>– 366</b>	<b>6.119</b>	<b>– 4.224</b>	<b>1.895</b>	<b>1.885</b>	–	<b>– 383</b>
<b>Finanzanlagen</b>										
Anteile an verbundenen Unternehmen	33.166	927	49	– 708	33.434	– 1.394	<b>32.040</b>	31.726	25	– 50
Beteiligungen	2.216	69	– 49	– 53	2.182	– 281	<b>1.900</b>	1.951	–	– 70
Ausleihungen	3.267	1.009	–	– 999	3.276	– 6	<b>3.270</b>	2.731	8	– 35
Wertpapiere	7.307	145	–	– 27	7.425	– 25	<b>7.400</b>	7.280	2	–
	<b>45.955</b>	<b>2.149</b>	–	<b>– 1.787</b>	<b>46.317</b>	<b>– 1.706</b>	<b>44.611</b>	<b>43.688</b>	<b>34</b>	<b>– 156</b>
	<b>53.401</b>	<b>2.754</b>	–	<b>– 2.272</b>	<b>53.884</b>	<b>– 6.801</b>	<b>47.083</b>	<b>46.127</b>	<b>34</b>	<b>– 633</b>

Die Zugänge in den Anteilen an verbundenen Unternehmen stammten unter anderem aus der Übertragung von Gesellschaftsanteilen an der Siemens Immobilien GmbH & Co. KG, Deutschland, von der Siemens Real Estate GmbH & Co. KG, Deutschland, auf die Siemens AG in Höhe von 186 Mio. €. Des Weiteren wurde bei der SIM 2. Grundstücks-GmbH & Co. KG, Deutschland, eine Kapitalerhöhung in Höhe von 165 Mio. € durchgeführt.

Die Abgänge in den Anteilen an verbundenen Unternehmen enthielten insbesondere in Höhe von 330 Mio. € den Abgang der Siemens Industry Software GmbH, Deutschland, die in die Atecs Mannesmann GmbH, Deutschland, eingebbracht wurde, sowie eine Sachentnahme in Höhe von 193 Mio. € bei der Siemens Real Estate GmbH & Co. KG, Deutschland.

Im Anlagevermögen wurden insgesamt außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 164 (im Vj. 653) Mio. € erfasst.

In den Ausleihungen sind Darlehen an verbundene Unternehmen in Höhe von 3.179 (im Vj. 2.715) Mio. € sowie sonstige Ausleihungen in Höhe von 92 (im Vj. 16) Mio. € enthalten.

Die Wertpapiere des Anlagevermögens beinhalteten überwiegend Anteile an Investmentvermögen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr erfolgte ein Erwerb von Fondsanteilen in Höhe von 120 Mio. €.

## ZIFFER 11 Vorräte

(in Mio. €)	30. Sep. 2016	30. Sep. 2015
Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe	823	814
Unfertige Erzeugnisse	1.498	1.469
Fertige Erzeugnisse und Waren	559	579
Unverrechnete Lieferungen und Leistungen	9.706	9.293
Geleistete Anzahlungen	1.005	987
<b>Vorräte</b>	<b>13.590</b>	<b>13.142</b>

Die unverrechneten Lieferungen und Leistungen umfassten im Wesentlichen aktivierte Aufwendungen, die im Rahmen der Erbringung von Lieferungen und Leistungen für Projekte im Anlagenbau entstanden sind, die zum Bilanzstichtag noch nicht an den Kunden abgerechnet waren.

## ZIFFER 12 Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

(in Mio. €)	davon Restlaufzeit		davon Restlaufzeit	
	30. Sep. 2016	mehr als 1 Jahr	30. Sep. 2015	mehr als 1 Jahr
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.903	47	1.780	43
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	12.632	2.162	15.747	1.792
Übrige Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	2.182	156	1.965	173
<i>davon Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht</i>	<i>38</i>	<i>4</i>	<i>37</i>	<i>11</i>
<i>davon sonstige Vermögensgegenstände</i>	<i>2.143</i>	<i>153</i>	<i>1.928</i>	<i>162</i>
<b>Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.717</b>	<b>2.365</b>	<b>19.492</b>	<b>2.008</b>

## ZIFFER 13 Aktive latente Steuern

Die sich insgesamt ergebenden aktiven latenten Steuern resultierten überwiegend aus Pensionsrückstellungen und übrigen Rückstellungen. Bei der Bewertung der latenten Steuern wurde ein Steuersatz von 31,12 % zugrunde gelegt. Abweichend hiervon wurde für temporäre Differenzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten von Personengesellschaften ein Steuersatz von 15,83 % verwendet.

## ZIFFER 14 Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung

(in Mio. €)	30. Sep. 2016
Erfüllungsbetrag der Verpflichtungen aus Altersteilzeitvereinbarungen und aus Verpflichtungen aus Entgeltumwandlung	- 1.170
Beizulegender Zeitwert des angelegten Vermögens	1.205
<b>Überschuss des Vermögens über die Verpflichtungen aus Erfüllungsrückständen aus Altersteilzeitvereinbarungen und aus Verpflichtungen aus Entgeltumwandlung</b>	<b>35</b>
Anschaffungskosten des angelegten Vermögens	1.068

## ZIFFER 15 Eigenkapital

Das Eigenkapital hat sich wie folgt entwickelt:

(in Mio. €)	01.10.2015	Einziehung eigener Aktien	Aktienrück- käufe	Ausgabe eigener Aktien im Rahmen von aktienbasierten Vergütungen und Mitarbeiter- aktienprogrammen	Dividende für 2015	Jahres- überschuss	30.09.2016
<b>Gezeichnetes Kapital</b>	2.643	– 93	–	–	–	–	<b>2.550</b>
<b>Eigene Anteile</b>	– 217	93	– 15	14	–	–	<b>– 125</b>
<b>Ausgegebenes Kapital</b>	2.426	–	– 15	14	–	–	<b>2.425</b>
<b>Kapitalrücklage</b>	7.651	93	–	17	–	–	<b>7.761</b>
<b>Gewinnrücklagen</b>	6.087	– 93	– 432	365	–	195	<b>6.122</b>
<b>Bilanzgewinn</b>	3.084	–	–	–	– 2.827	2.804	<b>3.060</b>
<b>Eigenkapital</b>	<b>19.247</b>	<b>–</b>	<b>– 446</b>	<b>395</b>	<b>– 2.827</b>	<b>2.999</b>	<b>19.368</b>

### GEZEICHNETES KAPITAL

Das Grundkapital der Siemens AG ist in 850.000.000 (im Vj. 881.000.000) auf Namen lautende, nennwertlose Stückaktien unterteilt, auf die ein anteiliges rechnerisches Grundkapital in Höhe von 3,00 € je Aktie entfällt. Die Verminderung des gezeichneten Kapitals resultiert aus der Einziehung von 31.000.000 Stück eigenen Aktien.

### GENEHMIGTES KAPITAL

Zum 30. September 2016 verfügte die Siemens AG über genehmigtes Kapital von insgesamt nominal 618,6 Mio. €, das in Teilbeträgen und mit unterschiedlichen Befristungen durch Ausgabe von bis zu 206,2 Mio. auf Namen lautenden Stückaktien ausgegeben werden kann.

Im Einzelnen bestehen folgende Ermächtigungen zur Erhöhung des Grundkapitals:

- Der Vorstand ist durch Beschluss der Hauptversammlung vom 26. Januar 2016 ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 25. Januar 2021 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu nominal 90.000.000 € durch Ausgabe von bis zu 30 Mio. auf Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2016). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Die neuen Aktien dürfen nur an Arbeitnehmer der Siemens AG und ihrer verbundenen Unternehmen (Belegschaftsaktien) ausgegeben werden. Soweit gesetzlich zulässig, können die Belegschaftsaktien auch in der Weise ausgegeben werden, dass die auf sie zu leistende Einlage aus dem Teil des Jahresüberschusses gedeckt wird, den Vorstand und Aufsichtsrat nach § 58 Abs. 2 AktG in andere Gewinnrücklagen einstellen könnten.

- Außerdem ist der Vorstand durch Beschluss der Hauptversammlung vom 28. Januar 2014 ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 27. Januar 2019 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu nominal 528,6 Mio. € durch Ausgabe von bis zu 176,2 Mio. auf Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2014). Der Vorstand ist unter bestimmten Voraussetzungen ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre bei Ausgabe gegen Sacheinlagen auszuschließen. Bei Ausgabe gegen Barleistung sind die Aktien grundsätzlich den Aktionären zum Bezug anzubieten. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, das Bezugsrecht mit Zustimmung des Aufsichtsrats auszuschließen, erstens für etwaige Spitenbeträge, zweitens, um einen Verwässerungsausgleich in Zusammenhang mit bereits begebenen Wandel- beziehungsweise Optionsschuldverschreibungen zu gewähren, und drittens unter bestimmten weiteren Voraussetzungen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet.

### BEZUGSRECHTE AUS DER BEGEBUNG VON OPTIONSSCHULDVERSCHREIBUNGEN

Im Februar 2012 hat Siemens Optionsschuldverschreibungen mit einem Volumen von 3 Mrd. US\$ begeben. Die Optionsschuldverschreibungen wurden ausschließlich institutionellen Investoren in einer Mindeststückelung von 250.000 US\$ angeboten. Das Bezugsrecht der Aktionäre war ausgeschlossen. Den von der Siemens Financieringsmaatschappij N.V., Niederlande, ausgegebenen und von der Siemens AG garantierten Schuldverschreibungen wurden von der Siemens AG emittierte Optionsscheine angefügt. Die Optionsscheinbedingungen erlauben es Siemens,

ausgeübte Optionsrechte auch aus dem Bestand eigener Aktien zu bedienen und die Optionsscheine zurückzukaufen. Die Optionsschuldverschreibungen wurden in zwei Tranchen zu je 1,5 Mrd. US\$ mit Laufzeiten von fünfeinhalb und siebeneinhalb Jahren platziert. Die jeweilige Laufzeit gilt für die Schuldverschreibungen und die zugehörigen Optionsscheine gleichermaßen. Die am 16. August 2017 zur Rückzahlung fällige Tranche der Schuldverschreibungen trägt einen Zinskupon von 1,05 % per annum, die am 16. August 2019 fällige Tranche einen Zinskupon von 1,65 % per annum. Die mit den beiden Tranchen begebenen anfänglich je 6.000 Optionsscheine können seit Begebung von den Schuldverschreibungen abgetrennt werden und sind seit dem 28. März 2012 ausübbar.

Der Spin-off der OSRAM Licht AG im Juli 2013 hat zu einer Anpassung der Optionsscheine geführt. Diese berechtigen seither zum Bezug mehrerer Siemens-Aktien sowie mehrerer OSRAM-Aktien gegen Zahlung eines Ausübungspreises in €. Im September 2015 hat Siemens ein Umtausangebot durchgeführt, wobei institutionelle Investoren der 2012 begebenen Optionsschuldverschreibungen ihre Optionsscheine (»alte Optionsscheine«) gegen neue Optionsscheine mit Bezugsrecht auf wieder ausschließlich Siemens-Aktien umtauschen konnten. Im finanzwirtschaftlichen Ergebnis für den Investor wurde mit dem Umtausch lediglich die OSRAM-Komponente durch Bezugsrechte auf zusätzliche Siemens-Aktien ersetzt. Dabei wurden zur Durchführung des Umtauschs unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre variabel verzinsliche Optionsschuldverschreibungen mit insgesamt 10.661 neuen Optionsscheinen begeben. Die eingetauschten alten Optionsscheine wurden entwertet.

Gemäß den Optionsscheinbedingungen erfolgten verschiedene Anpassungen, zuletzt mit Wirkung vom 17. Februar 2016; zum 30. September 2016 wäre der Inhaber eines neuen Optionscheins zum Bezug von 1.914,0511 Siemens-Aktien je Optionschein bei einem Ausübungspreis von 98,1389 € je Aktie berechtigt gewesen. Der Inhaber eines alten Optionsscheins hätte zum 30. September 2016 bei Ausübung seines Optionsrechts gegen Zahlung von 187.842,81 € insgesamt 1.823,4130 Siemens-Aktien sowie 151,5630 Aktien der OSRAM Licht AG erhalten. Auf Basis des Xetra-Schlusskurses der OSRAM-Aktie am 30. September 2016 hätte dies rechnerisch einem Ausübungspreis von 98,67 € je Siemens-Aktie entsprochen. Zum 30. September 2016 waren in der Laufzeit 2017 575 alte und 5.424 neue Optionsscheine und in der Laufzeit 2019 764 alte und 5.236 neue Optionsscheine ausstehend, und ein neuer Optionsschein war ausgeübt. Die Anzahl der Aktien unterliegt nach den jeweiligen Optionsscheinbedingungen Anpassungsregelungen zum Verwässerungsschutz und kann sich während der Laufzeit der Optionsrechte abhängig von den anzuwendenden Anpassungen verändern. Zusätzlich zu marktüblichen Anpassungen für bestimmte Kapitalmaßnahmen sind unter anderem Anpassungen in Abhängigkeit von der Höhe

der gezahlten Dividende vorgesehen. Zum 30. September 2016 ergaben sich aus den 11.999 existierenden Optionsscheinen Optionsrechte auf insgesamt 22,8 Mio. Siemens-Aktien.

Die Optionsschuldverschreibungen, von Optionsscheinen getrennte Schuldverschreibungen und abgetrennte Optionsscheine sind jeweils in Globalurkunden verbrieft Inhaberpapiere.

## EIGENE AKTIEN

Die Entwicklung des Bestands eigener Aktien ergibt sich aus nachfolgender Übersicht:

	Geschäftsjahr 2016
(in Stück)	
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahrs	<b>72.376.759</b>
Einziehung eigener Aktien	– 31.000.000
Aktienrückkauf	<b>4.888.596</b>
Bedienung ausgeübter Optionsscheine	– 1.914
Ausgabe im Rahmen von aktienbasierten Vergütungen und Mitarbeiteraktienprogrammen	– 4.541.759
<b>Endbestand</b>	<b>41.721.682</b>

Die im Bestand der Siemens AG befindlichen 41.721.682 Aktien entsprechen einem Betrag von nominal 125 Mio. € beziehungsweise 4,9 % des Grundkapitals.

Am 31. Oktober 2015 ist der am 7. November 2013 beschlossene Aktienrückkauf mit einem Volumen von bis zu 4 Mrd. € beendet worden. Dieser wurde am 12. Mai 2014 begonnen und ab dem 29. Januar 2015 auf Basis der von der Hauptversammlung am 27. Januar 2015 beschlossenen Ermächtigungen fortgesetzt. Der Aktienrückkauf erfolgte zur weiteren Optimierung der Kapitalstruktur der Gesellschaft.

Im Geschäftsjahr 2016 hat die Siemens AG im Rahmen dieses Aktienrückkaufs insgesamt 2.370.869 Stück eigene Aktien zurückgekauft. Dies entspricht einem Betrag von nominal 7 Mio. € beziehungsweise 0,3 % des Grundkapitals. Hierfür wurden in diesem Zeitraum 206 Mio. € (ohne Erwerbsnebenkosten) aufgewendet; dies entspricht einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von 86,70 € je Aktie. Darüber hinaus wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr eine Abschlusszahlung an die ausführende Bank geleistet, die bilanziell als Kaufpreisanpassung erfasst wurde und bezogen auf den gesamten Rückkauf zu einem durchschnittlichen Netto-Erwerbspreis je Aktie von 92,73 € führte. Der Erwerb erfolgte im Oktober 2015 an 21 Xetra-Handelstagen durch eine von der Siemens AG beauftragte Bank ausschließlich über die Börse im elektronischen Handel der Frankfurter Wertpapierbörsen (Xetra). Das durchschnittliche Volumen betrug an diesen

Handelstagen rund 112.899 Aktien. Hierbei durfte der Kaufpreis je zurückerworbenen Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den am Handelstag durch die Eröffnungsauktion ermittelten Kurs der Siemens-Aktie im Xetra-Handel um nicht mehr als 10% überschreiten und um nicht mehr als 20% unterschreiten.

Am 12. November 2015 beschloss Siemens einen weiteren Aktienrückkauf mit einem Volumen von bis zu 3 Mrd. € in der Zeit bis spätestens zum 15. November 2018. Die Durchführung des Aktienrückkaufs erfolgt seit dem 2. Februar 2016 unter den am 27. Januar 2015 von der Hauptversammlung erteilten Ermächtigungen. Der neue Aktienrückkauf soll die Aktionäre zusätzlich zur Dividendenpolitik kontinuierlich am Erfolg des Unternehmens partizipieren lassen.

Im Geschäftsjahr 2016 hat die Siemens AG im Rahmen dieses neuen Aktienrückkaufs insgesamt 2.517.727 Stück eigene Aktien zurückgekauft. Dies entspricht einem Betrag von nominal 8 Mio. € beziehungsweise 0,3% des Grundkapitals. Hierfür wurden in diesem Zeitraum 230 Mio. € (ohne Erwerbsnebenkosten) aufgewendet; dies entspricht einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von 91,23 € je Aktie. Der Erwerb erfolgte im Berichtszeitraum an 130 Xetra-Handelstagen durch eine von der Siemens AG beauftragte Bank ausschließlich über die Börse im elektronischen Handel der Frankfurter Wertpapierbörse (Xetra). Das durchschnittliche Volumen betrug an diesen Handelstagen rund 19.367 Aktien. Hierbei durfte der Kaufpreis je zurückerworbenen Aktie (ohne Erwerbsnebenkosten) den am Handelstag durch die Eröffnungsauktion ermittelten Kurs der Siemens-Aktie im Xetra-Handel um nicht mehr als 10% überschreiten und um nicht mehr als 20% unterschreiten.

Der jeweilige Bestand der unter den vorgenannten Aktienrückkäufen erworbenen eigenen Aktien kann zu Zwecken der Einziehung, der Ausgabe an Mitarbeiter, Organmitglieder von mit Siemens verbundenen Unternehmen und Mitglieder des Vorstands sowie der Bedienung von Wandel- und Optionsschuldverschreibungen verwendet werden.

Die Siemens AG hat im Rahmen verschiedener aktienbasierter Vergütungen und Mitarbeiteraktienprogramme im Konzern insgesamt 4.541.759 eigene Aktien unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben. Dies entspricht einem Betrag von 14 Mio. € beziehungsweise 0,5% des am 30. September 2016 maßgeblichen Grundkapitals. Für die 2.624.577 Aktien, die gegen Zahlung eines Erwerbspreises ausgegeben wurden, sind insgesamt 189 Mio. € vereinnahmt worden. Diesen Betrag hat die Siemens AG zur freien Verwendung erhalten. Alle diese Aktien wurden im Rahmen des Share-Matching-Programms als Investment-Aktien an Planteilnehmer veräußert, wobei der Kaufpreis jeweils auf Basis des Xetra-Schlusskurses an festgelegten monatlichen Stichtagen bestimmt wurde. Hiervon entfielen auf den monatlichen

Investitionsplan im Berichtszeitraum insgesamt 1.210.463 Aktien zu einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von 91,30 € je Aktie, auf den Share Matching Plan im Februar 2016 544.321 Aktien zu einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von 80,65 € je Aktie und auf das vom Unternehmen mit einem Firmenzuschuss geförderte Basis-Aktien-Programm 2016 869.793 Aktien zu einem gewichteten durchschnittlichen Kurs von 40,33 € je Aktie. Die übrigen im Berichtszeitraum ausgegebenen Aktien verteilten sich auf die Bedienung von im Jahr 2011 zugesagten Aktienzusagen mit 1.174.834 Aktien, auf Matching-Aktien im Rahmen des Share-Matching-Programms aus dem Jahr 2013 mit 538.892 Aktien sowie auf 203.456 Jubiläumsaktien.

1.914 eigene Aktien wurden zur Bedienung eines ausgeübten Optionsscheins herangezogen.

## **ANGABEN ZU AUSSCHÜTTUNGSGESPERRTEN BETRÄGEN**

Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von zu saldierendem Vermögen in Zusammenhang mit Altersteilzeitvereinbarungen ergab keinen zur Ausschüttung gesperrten Betrag. Die Bewertung zum beizulegenden Zeitwert von zu saldierendem Vermögen in Zusammenhang mit Altersversorgungsverpflichtungen führte zu einem ausschüttungsgesperrten Betrag in Höhe von 16 Mio. €. Der ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn sowie den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt 992 Mio. €. Der Überhang der aktiven über die passiven latenten Steuern führte zu einem ausschüttungsgesperrten Betrag in Höhe von 2.256 Mio. €. Diesen ausschüttungsgesperrten Beträgen stehen Gewinnrücklagen in Höhe von 6.122 Mio. € gegenüber. Daher besteht keine Ausschüttungssperre in Bezug auf den Bilanzgewinn in Höhe von 3.060 Mio. €.

## **ANGABEN ZU BETEILIGUNGEN AM KAPITAL DER SIEMENS AG**

Der Gesellschaft lagen folgende Angaben zu mitteilungspflichtigen Beteiligungen gemäß § 160 Abs. 1 Nr. 8 AktG vor (Stand: 30. September 2016):

BlackRock, Inc., Wilmington, DE, USA, teilte uns am 1. Dezember 2015 mit, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Siemens AG am 26. November 2015, direkt oder indirekt gehalten, 47.835.317 Stimmrechte oder 5,43% der Stimmrechte betrug.

Der State of Qatar, Doha, Qatar, handelnd über und durch die DIC Company Limited, George Town, Grand Cayman, Cayman Islands, teilte uns am 10. Mai 2012 mit, dass sein Stimmrechtsanteil an der Siemens AG am 7. Mai 2012, direkt oder indirekt gehalten, die Schwelle von 3 % der Stimmrechte an unserer Gesellschaft überschritten hat und zu diesem Tag 27.758.338 Stimmrechte oder 3,04 % der Stimmrechte betrug.

Die Werner Siemens-Stiftung, Zug, Schweiz, teilte uns am 21. Januar 2008 mit, dass ihr Stimmrechtsanteil an der Siemens AG am 2. Januar 2008, direkt oder indirekt gehalten, die Schwelle von 3 % der Stimmrechte an unserer Gesellschaft überschritten hat und zu diesem Tag 27.739.285 Stimmrechte oder 3,03 % der Stimmrechte betrug.

## ZIFFER 16 Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

In Deutschland gewährt die Siemens AG Pensionsleistungen durch die BSAV (Beitragsorientierte Siemens Altersversorgung), eingefrorene Pläne mit Altzusagen und Pläne mit Entgeltumwandlungen. Die Mehrheit der aktiven Mitarbeiter nimmt an der BSAV teil. Die Leistungen aus diesem Plan basieren überwiegend auf den geleisteten Unternehmensbeiträgen und den Investmentserträgen auf diese Beiträge, wobei das Unternehmen eine Mindestverzinsung garantiert. Im Zuge der Einführung der BSAV wurde für Leistungen aus den eingefrorenen Plänen mit Altzusagen die Wirkung aus Gehaltssteigerungen weitgehend eliminiert, sodass Bewertungsprämien für Lohn- und Gehaltssteigerungen inklusive Karrieretrend keine wesentliche Bedeutung für die Pensionsverpflichtungen der Siemens AG mehr haben. Die Pläne sind über Treuhandstrukturen mit Vermögen gedeckt. Ein Teil dieses Treuhandvermögens dient der Deckung von Pensionsverpflichtungen anderer inländischer Tochterunternehmen. Die Vermögensgegenstände erfüllen daher nicht die Voraussetzungen für die Verrechnung mit den Verpflichtungen und werden im Finanzanlagevermögen der Siemens AG ausgewiesen.

Im Rahmen des Entgeltumwandlungsplans werden Gehaltsbestandteile in Fondsanteilen angelegt, die nur der Deckung der hieraus entstehenden Altersversorgungsverpflichtungen dienen und dem Zugriff anderer Gläubiger entzogen sind. Dieses Vermögen, mit einem beizulegenden Zeitwert zum 30. September 2016 in Höhe von 884 Mio. € (Anschaffungskosten der Vermögensgegenstände 744 Mio. €), wird daher mit den Pensionsverpflichtungen verrechnet. Im Geschäftsjahr 2016 ergab sich aus dieser Verrechnung ein aktivischer Überhang in Höhe von 14 Mio. €. Zu den aus dem Entgeltumwandlungsplan verrechneten Aufwendungen und Erträgen siehe → **ZIFFER 5 ÜBRIGES FINANZERGEBNIS**.

Der Erfüllungsbetrag der Pensionsrückstellungen betrug im Geschäftsjahr 2016 12.122 Mio. €. Die versicherungsmathematische Bewertung des Erfüllungsbetrags basierte unter anderem auf einem Abzinsungssatz von 4,08 % (im Vj. 4,07 %) und einem Rententrend von 1,50 % (im Vj. 1,75 %); Ausnahme BSAV 1,0 % per annum. Die Sterbewahrscheinlichkeiten basieren auf modifizierten Richttafeln 2005 G von Dr. Klaus Heubeck.

Aufgrund einer Änderung des § 253 Abs. 2 HGB im Geschäftsjahr 2016 ist im Rahmen der Bewertung von Pensionsrückstellungen für die Ermittlung des Abzinsungssatzes bei der Durchschnittsbetrachtung nicht mehr auf den gleitenden Durchschnitt der vergangenen sieben Jahre, sondern auf den gleitenden Durchschnitt der vergangenen zehn Jahre abzustellen.

## ZIFFER 17 Übrige Rückstellungen

Die übrigen Rückstellungen enthielten sonstige Rückstellungen in Höhe von 7.385 (im Vj. 6.804) Mio. € und Steuerrückstellungen in Höhe von 975 (im Vj. 707) Mio. €.

Die größten Posten bei den übrigen Rückstellungen waren die Rückstellungen für Personalaufwendungen in Höhe von 1.755 Mio. €. Zudem waren Rückstellungen für Gewährleistungen in Höhe von 1.245 Mio. €, für sonstige bestehende Verpflichtungen in Höhe von 912 Mio. € sowie für Verluste aus derivativen Finanzgeschäften in Höhe von 901 Mio. € enthalten.

Die Rückstellung für Dekontaminationsverpflichtungen betrifft die Stilllegung des Werks in Hanau sowie des nuklearen Forschungs- und Dienstleistungszentrums in Karlstein. Nach dem deutschen Atomgesetz muss der radioaktive Abfall bei der Stilllegung solcher Produktionsanlagen entsorgt und in ein genehmigtes Endlager verbracht werden. Bei der Bewertung der Rückstellung bestehen wesentliche Schätzunsicherheiten. Eine wesentliche Schätzunsicherheit bei der Ermittlung der Höhe der Dekontaminationskosten liegt in der Auswahl potenzieller Endlager durch den deutschen Staat und in der zeitlichen Verfügbarkeit eines Endlagers beziehungsweise dem möglichen Abgabevolumen. Einzelne Schätzparameter zur Einrichtung eines Endlagers für radioaktiven Abfall haben sich durch die Konkretisierung auf das Endlager Schacht Konrad spezifiziert. Darüber hinaus stellen künftige politische Entscheidungen und unvorhersehbare Entwicklungen während des Zeitraums der Einlagerung weitere wesentliche Unsicherheitsfaktoren dar. Die Rückstellung belief sich auf 763 Mio. €.

## ZIFFER 18 Verbindlichkeiten

(in Mio. €)	davon Restlaufzeit			davon Restlaufzeit		
	30. Sep. 2016	bis 1 Jahr	über 5 Jahre	30. Sep. 2015	bis 1 Jahr	über 5 Jahre
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	14	14	–	62	62	–
Erhaltene Anzahlungen auf Bestellungen	619	619	–	887	887	–
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.831	1.824	–	1.783	1.780	–
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	24.847	24.449	–	27.458	27.060	–
Übrige Verbindlichkeiten	2.441	2.264	43	2.303	2.113	44
davon Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	44	44	–	6	6	–
davon sonstige Verbindlichkeiten	2.397	2.220	43	2.297	2.107	44
<b>Verbindlichkeiten</b>	<b>29.752</b>	<b>29.170</b>	<b>43</b>	<b>32.494</b>	<b>31.902</b>	<b>44</b>

In den sonstigen Verbindlichkeiten waren noch abzuführende Steuerverbindlichkeiten in Höhe von 127 (im Vj. 218) Mio. € und Verbindlichkeiten im Rahmen der sozialen Sicherheit in Höhe von 231 (im Vj. 331) Mio. € enthalten.

## A.3.5 Sonstige Angaben

### ZIFFER 19 Materialaufwand

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Aufwendungen für Roh-, Hilfs- und Betriebsstoffe und für bezogene Waren	– 11.437	– 11.420
Aufwendungen für bezogene Leistungen	– 4.082	– 4.096
<b>Materialaufwand</b>	<b>– 15.519</b>	<b>– 15.516</b>

### ZIFFER 20 Personalaufwand

(in Mio. €)	Geschäftsjahr	
	2016	2015
Löhne und Gehälter	– 7.943	– 7.883
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Unterstützung	– 1.143	– 1.138
Ertrag aus/Aufwendungen für Altersversorgung	24	– 388
<b>Personalaufwand</b>	<b>– 9.061</b>	<b>– 9.409</b>

Die Personalaufwendungen enthielten nicht die im übrigen Finzergebnis ausgewiesenen Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensions- und Personalrückstellungen.

Bei den durchschnittlich beschäftigten Mitarbeitern wurden die Teilzeitmitarbeiter anteilig einbezogen. Die Mitarbeiter waren in folgenden Funktionen tätig:

	Geschäftsjahr	
	2016	
Produktion	55.400	
Vertrieb	17.600	
Forschung und Entwicklung	10.100	
Verwaltung und allgemeine Dienste	11.400	
<b>Mitarbeiter</b>	<b>94.600</b>	

### ZIFFER 21 Aktienbasierte Vergütung

Die Siemens AG räumt Mitarbeitern und Mitgliedern des Vorstands die Teilnahme an aktienbasierten Vergütungsprogrammen ein. Zum Zweck der Bedienung aktienbasierter Vergütungsprogramme liefert die Siemens AG auch Siemens-Aktien, die von verbundenen Unternehmen zugesagt wurden.

## AKTIENZUSAGEN

Die Siemens AG gewährt Mitgliedern des Vorstands, leitenden Angestellten und anderen teilnahmeberechtigten Mitarbeitern Aktienzusagen (Stock Awards).

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der von leitenden Angestellten und anderen teilnahmeberechtigten Mitarbeitern der Siemens AG gehaltenen Aktienzusagen:

	Geschäftsjahr 2016
(in Stück)	Zusagen
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahrs (nicht erdient)	<b>3.196.605</b>
Gewährt	<b>1.055.603</b>
Erdient und übertragen	<b>– 448.137</b>
Verfallen	<b>– 557.865</b>
Abgegolten	<b>– 43.814</b>
Gesellschaftsveränderungen	<b>– 110</b>
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahrs (nicht erdient)</b>	<b>3.202.282</b>

Aktienzusagen an Begünstigte der Siemens AG werden aufwandswirksam über den Erdienungszeitraum erfasst und ratierlich entsprechend der Erdienung mit dem Kurs der Siemens-Aktie (innerer Wert) am Bilanzstichtag und unter Berücksichtigung des geschätzten Zielerreichungsgrads der den Aktienzusagen zugrunde liegenden Leistungskriterien am Bilanzstichtag bewertet. Der anteilige innere Wert aller an Begünstigte der Siemens AG

ausgegebenen Aktienzusagen belief sich zum Bilanzstichtag auf 193 Mio. €.

## SHARE-MATCHING-PROGRAMM

Die Planteilnehmer haben Anspruch auf eine Siemens-Aktie (Matching-Aktie) für je drei über den Erdienungszeitraum gehaltene Investment-Aktien, ohne hierfür eine Zahlung zu leisten.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der Ansprüche der Begünstigten der Siemens AG auf Matching-Aktien:

	Geschäftsjahr 2016
(in Stück)	Zusagen
Bestand zu Beginn des Geschäftsjahrs	<b>1.074.823</b>
Gewährt	<b>498.893</b>
Erdient und übertragen	<b>– 343.128</b>
Verfallen	<b>– 64.115</b>
Abgegolten	<b>– 25.173</b>
Gesellschaftsveränderungen	<b>– 110</b>
<b>Bestand am Ende des Geschäftsjahrs</b>	<b>1.141.190</b>

An Begünstigte der Siemens AG gewährte Matching-Aktien werden aufwandswirksam über den Erdienungszeitraum erfasst und ratierlich entsprechend der Erdienung mit dem Kurs der Siemens-Aktie (innerer Wert) am Bilanzstichtag bewertet. Der anteilige innere Wert aller an Begünstigte der Siemens AG ausgegebenen Matching-Aktien belief sich auf 66 Mio. €.

## ZIFFER 22 Anteile an Investmentvermögen

Es wurden folgende Anteile an Investmentvermögen nach Anlagezielen gehalten:

	30. Sep. 2016			
(in Mio. €)	Buchwert	Marktwert	Differenz zum Buchwert	Erfolgte Aus- schüttungen
Mischfonds	7.795	8.166	371	340
Renterfonds	129	157	27	–
Aktienfonds	47	57	11	–
Geldmarktfonds	438	437	– 1	–
<b>Anteile an Investmentvermögen nach Anlagezielen</b>	<b>8.408</b>	<b>8.816</b>	<b>408</b>	<b>340</b>

Grundsätzlich werden die Anteile an Investmentvermögen als Wertpapiere des Finanzanlagevermögens ausgewiesen. Hier von ausgenommen waren Anteile, die mit Verpflichtungen aus

Entgeltumwandlung und aus Erfüllungsrückständen in Zusammenhang mit Altersteilzeitvereinbarungen zu verrechnen sind.

## ZIFFER 23 Haftungsverhältnisse

(in Mio. €)	2016	2015
Verpflichtungen aus Bürgschaften	199	170
Gewährleistungsverpflichtungen	81.867	74.615
davon im Rahmen der Finanzierung verbundener Unternehmen	39.725	37.437
davon im Liefer- und Leistungsgeschäft verbundener Unternehmen	34.918	29.689
davon Sonstiges	7.224	7.489
HERKULES-Verpflichtungen	600	1.090
Haftungsverhältnisse aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten	48	48
<b>Haftungsverhältnisse</b>	<b>82.714</b>	<b>75.923</b>

In den Gewährleistungsverpflichtungen waren Verpflichtungen der Siemens AG gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von 470 (im Vj. 205) Mio. € enthalten.

Die Position Sonstiges enthält Schadensersatzverpflichtungen, die in Zusammenhang mit dem Verkauf von Geschäftseinheiten stehen. Diese Schadensersatzverpflichtungen können den Käufer im geschäftsüblichen Rahmen vor jeglichen potenziellen steuerlichen, rechtlichen und anderen Unwägbarkeiten in Verbindung mit der übernommenen Geschäftseinheit schützen.

Im Geschäftsjahr 2007 hat die Bundesrepublik Deutschland ein Konsortium aus Siemens und IBM Deutschland GmbH (IBM) beauftragt, die nicht militärische Informations- und Kommunikationstechnik der Bundeswehr zu modernisieren und zu betreiben (Projekt HERKULES). Die vertraglich vereinbarte Leistung wird in einer gesonderten Projektgesellschaft, der BWI Informationstechnik GmbH (BWI), Deutschland, erbracht, an der Siemens beteiligt ist. Siemens hat in Zusammenhang mit dem Projekt verschiedene rechtlich und wirtschaftlich miteinander verbundene Haftungsverklärungen abgegeben. Die Haftungserklärungen gewährleisten, dass BWI mit ausreichenden Mitteln ausgestattet ist, die Leistung zu erbringen und damit den Vertrag zu erfüllen. Nach Ende der Vertragslaufzeit im Dezember 2016 verbleibt ein Haftungsbetrag von maximal 200 Mio. € bis längstens April 2019.

Die Siemens AG geht Haftungsverhältnisse nur nach sorgfältiger Risikoabwägung ein und grundsätzlich nur in Zusammenhang mit ihrer eigenen oder der Geschäftstätigkeit verbundener Unternehmen. Die Siemens AG geht derzeit davon aus, dass die Verpflichtungen, die den Haftungsverhältnissen zugrunde liegen, von den jeweiligen Hauptschuldnern erfüllt werden können; diese Auffassung beruht auf einer kontinuierlichen Evaluierung der Risikosituation der eingegangenen Haftungsverhältnisse und

berücksichtigt die bis zum Aufstellungszeitpunkt gewonnenen Erkenntnisse. Die Siemens AG schätzt daher bei allen aufgeföhrten Haftungsverhältnissen das Risiko einer Inanspruchnahme als nicht wahrscheinlich ein.

In den Haftungsverhältnissen werden auch Verpflichtungen der Siemens Financial Services GmbH, München, ausgewiesen, für die von der Siemens AG eine Rückhaftung übernommen wurde.

## ZIFFER 24 Finanzielle Verpflichtungen aus Leasing- und Mietverträgen

Die Aufwendungen aus Leasing- und Mietverträgen gegenüber fremden Dritten, bei denen das wirtschaftliche Eigentum am Leasing- beziehungsweise Mietgegenstand nicht der Siemens AG zuzurechnen war und bei denen die Siemens AG diese Vermögensgegenstände daher nicht aktivierte, betrugen 327 Mio. €. Gegenstand dieser Verträge waren insbesondere Immobilien und sonstige Anlagegegenstände.

Aus Leasing- und Mietverträgen bestanden Zahlungsverpflichtungen in Höhe von 1.279 Mio. €, davon 365 Mio. € gegenüber verbundenen Unternehmen. Von den aus Leasing- und Mietverträgen insgesamt bestehenden Zahlungsverpflichtungen entfallen 362 Mio. € auf das kommende Geschäftsjahr.

## ZIFFER 25 Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die Kapitaleinzahlungsverpflichtungen betrugen 764 Mio. € und bestanden gegenüber verbundenen Unternehmen.

Die Siemens AG haftet gesamtschuldnerisch als Beteiligte an Gesellschaften bürgerlichen Rechts, über die Ergebnisübernahmeverträge mit anderen Unternehmen abgeschlossen wurden, als Gesellschafter von Personenhandelsgesellschaften und einer Europäischen Wirtschaftlichen Interessenvereinigung (EWIV) sowie im Rahmen von Konsortien; zudem hat sie entsprechende Einzahlungsverpflichtungen.

Im Geschäftsjahr 2016 wurde ein bestehender Outsourcing-Vertrag mit einer Laufzeit von mehreren Jahren auf einen Wert von rund 8,73 Mrd. € angepasst. Zum 30. September 2016 belief sich der noch ausstehende Wert auf rund 3,8 Mrd. €.

Die Siemens AG ist im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in unterschiedlichen Jurisdiktionen mit zahlreichen Rechtsstreitigkeiten, regulatorischen Verfahren und behördlichen Untersuchungen (Rechtsstreitigkeiten) konfrontiert. Diese können insbesondere dazu führen, dass der Siemens AG die Zahlung von Schadensersatz, Strafschadensersatz (Punitive Damages),

die Erfüllung anderer Ansprüche sowie straf- oder zivilrechtliche Sanktionen, Geldbußen oder Vorteilsabschöpfungen auferlegt werden. Zudem können hieraus in Einzelfällen formelle oder informelle Ausschlüsse bei Ausschreibungen oder der Entzug oder Verlust der Gewerbe- oder Betriebserlaubnis resultieren. Ferner können weitere Rechtsstreitigkeiten eingeleitet oder bestehende Rechtsstreitigkeiten ausgeweitet werden. In einigen dieser Rechtsstreitigkeiten könnten negative Entscheidungen für die Siemens AG ergehen, die wesentliche Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage in dem jeweiligen Berichtszeitraum haben können. Soweit diese nicht bilanziell berücksichtigt sind, erwartet die Siemens AG zum gegenwärtigen Zeitpunkt keine wesentlichen negativen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

## ZIFFER 26 Derivative Finanzinstrumente und Bewertungseinheiten

Die Siemens AG ist im Rahmen ihrer weltweiten Geschäfts-, Investitions- und Finanzierungstätigkeit insbesondere Risiken aus Wechselkurs- und Zinssatzänderungen ausgesetzt, die im Rahmen eines bewährten Risikomanagementsystems unter Berücksichtigung vorgegebener Risikolimite gesteuert werden. Als Mutterunternehmen des Siemens-Konzerns übernimmt die Siemens AG die zentrale Aufgabe des konzernweiten Managements von Finanzmarktrisiken. Zur Absicherung der Wechselkurs- und Zinssatzänderungen setzt die Siemens AG im Wesentlichen Devisentermingeschäfte, Zinsswaps, kombinierte Zins-Währungsswaps sowie Zinsoptionen und Zinsfutures ein. Dabei ist es den operativen Einheiten der Siemens AG nicht gestattet, derivative Finanzinstrumente zu spekulativen Zwecken abzuschließen. Die Vertragspartner bei derivativen Finanzinstrumenten sind Banken und Börsenmakler, deren Bonität

einer ständigen Überwachung unterliegt, sowie verbundene Unternehmen.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die bestehenden derivativen Finanzinstrumente:

(in Mio. €)	30. Sep. 2016	
	Nominalvolumen	Marktwerte
<b>Währungssicherungskontrakte</b>		
Devisentermingeschäfte	43.306	- 178
Währungsoptionen	1.305	7
<b>Zinssicherungskontrakte</b>		
Zinsswaps	25.114	- 146
Zinsoptionen	15.499	81
Zinsfutures	2.501	- 3
Caps und Floors	3.921	- 12
<b>Kombinierte Zins-Währungssicherungskontrakte</b>	7.991	322
<b>Commodity-Sicherungskontrakte</b>		
Commodity-Termingeschäfte	348	8
<b>Bestehende derivative Finanzinstrumente</b>	99.985	79

Das Nominalvolumen entspricht den Kontraktwerten der einzelnen derivativen Finanzinstrumente, die – unabhängig von der Art der abgeschlossenen Position (Kauf oder Verkauf) – jeweils unsaldiert dargestellt werden (Brutto-Nominalvolumen).

Die Bewertung von derivativen Finanzinstrumenten beziehungsweise die Ermittlung der Marktwerte erfolgt in Abhängigkeit von der Art der Instrumente.

	Währungsderivate	Zinsderivate	Commodity-Derivate
Termingeschäfte	Ermittlung auf Basis der Veränderungen von Devisenterminkursen	Abzinsung der erwarteten künftigen Zahlungsströme über die Restlaufzeit des Kontrakts auf Basis aktueller Marktzinsen und der Zinsstrukturkurve oder Ermittlung auf Basis börsennotierter Preise	Ermittlung auf Basis der Veränderungen von Commodity-Terminpreisen
Optionen		Ermittlung auf Basis eines Optionspreismodells errechneter Schätzwerte oder börsennotierter Preise	

Derivative Finanzinstrumente werden, sofern die Voraussetzungen erfüllt sind, mit den abgesicherten Grundgeschäften zu Bewertungseinheiten zusammengefasst. Die Wirksamkeit der Bewertungseinheit wird entweder durch das Risikomanagement gewährleistet oder sowohl prospektiv als auch retrospektiv auf Basis der einschlägigen Methoden zur Effektivitätsmessung (beispielsweise Dollar-Offset-Methode, Regressionsanalyse, Sensitivitätsanalyse) nachgewiesen.

## BEWERTUNGSEINHEIT ZUR ABSICHERUNG DES FREMDWÄHRUNGSRISIKOS

Um Fremdwährungsrisiken abzusichern, verfolgt das Unternehmen vorwiegend einen konzernweiten Portfolioansatz. Zentral für das Management der Fremdwährungsrisiken sind dabei die Bestimmung und die Identifizierung der Nettofremdwährungsposition, die sich aus in Fremdwährung lautenden Bilanzpositionen, schwebenden Geschäften und antizipativen Transaktionen zusammensetzt. Antizipative Transaktionen werden grundsätzlich für einen Planungszeitraum von drei Monaten berücksichtigt, wobei deren Eintritt aufgrund des kurzfristigen Zeitraums sowie aufgrund von langjährigen Erfahrungswerten als hochwahrscheinlich eingestuft wird. Jede operative Einheit der Siemens AG ist verpflichtet, die Nettofremdwährungsposition je Fremdwährung fristenkongruent innerhalb einer Bandbreite von mindestens 75 % und höchstens 100 % mit der Konzern-Treasury der Siemens AG abzusichern.

Das nach Aufrechnung gegenläufiger Cashflows in der gleichen Währung verbleibende Fremdwährungsrisiko sichert die Konzern-Treasury der Siemens AG mit externen Vertragspartnern ab. Die Nettofremdwährungsposition (vor Sicherung) der Siemens AG wird mit den gegenläufigen Devisensicherungsgeschäften zu einer Makro-Bewertungseinheit zusammengefasst. Grund- und Sicherungsgeschäfte werden für diesen Zweck jeweils mit den zugrunde liegenden diskontierten Zahlungsströmen bewertet. Die in dieser Bewertungseinheit enthaltenen derivativen Finanzinstrumente wiesen eine Laufzeit bis 2042 auf. Die Zahlungsein- und -ausgänge, die aus den Devisensicherungsgeschäften sowie aus schwebenden Geschäften und antizipativen Transaktionen resultieren, sind in der nachfolgenden Tabelle jeweils saldiert ausgewiesen.

	30. Sep. (in Mio. €)	2016
<b>Fremdwährungsrisiko aus Bilanzpositionen</b>	<b>5.828</b>	
davon Vermögensgegenstände	12.922	
davon Schulden	- 7.094	
Fremdwährungsrisiko aus schwebenden Geschäften und antizipativen Transaktionen	4.650	
<b>Nettofremdwährungsposition (vor Sicherung)</b>	<b>10.478</b>	
Devisensicherungsgeschäfte	- 10.702	
davon mit externen Vertragspartnern	- 11.767	
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	1.065	
<b>Nettofremdwährungsposition (nach Sicherung)</b>	<b>- 224</b>	

Das Fremdwährungsportfolio der Siemens AG erreichte einen Sicherungsgrad (Verhältnis der Absolutbeträge von Sicherungsgeschäften zu Grundgeschäften) von annähernd 100 %. Die Bildung einer Rückstellung für Drohverluste aus schwebenden Geschäften war nicht erforderlich.

## BEWERTUNGSEINHEITEN ZUR ABSICHERUNG DES ZINSRISIKOS

Die bei der Siemens AG eingesetzten Zinssicherungsgeschäfte dienen dazu, Zinsänderungsrisiken abzusichern und das Zinsergebnis unter Berücksichtigung intern festgelegter Zins-Benchmarks zu optimieren. Der Teil der Grundgeschäfte der Siemens AG, der Zinsänderungsrisiken ausgesetzt ist, wird, soweit die Voraussetzungen erfüllt sind, mit den zur Absicherung gehaltenen Zinsderivaten in Bewertungseinheiten zusammengefasst.

Zur Absicherung von mit Tochterunternehmen abgeschlossenen Zinsswaps gegen Zinsänderungsrisiken hat die Siemens AG Zinsderivate mit externen Banken abgeschlossen. Die in dieser Makro-Bewertungseinheit erfassten, mit Tochterunternehmen abgeschlossenen Zinsswaps wiesen zum 30. September 2016 ein Nominalvolumen in Höhe von 8.187 Mio. € und Marktwerte in Höhe von -694 Mio. € auf und hatten eine maximale Laufzeit bis 2028. Diesen Grundgeschäften standen zum Bilanzstichtag externe Zinsderivate mit Marktwerten von 388 Mio. € und einer maximalen Laufzeit bis 2030 gegenüber. Zum 30. September 2016 betrug der aus der Makro-Bewertungseinheit resultierende negative Überhang, der als Rückstellung erfasst wurde, 306 Mio. €.

Zur Absicherung bestimmter Finanzforderungen gegen Zinsänderungsrisiken hat die Siemens AG Zinsderivate mit externen Vertragspartnern abgeschlossen und mit den Grundgeschäften zu einer Makro-Bewertungseinheit zusammengefasst. Die Nominalvolumen der bilanzierten Finanzforderungen, die eine maximale Laufzeit bis 2036 haben, beliefen sich zum 30. September 2016 auf 5.703 Mio. €. Zum 30. September 2016 standen den

kumulierten Marktwertveränderungen der Finanzforderungen in Höhe von 220 Mio. € gegenläufig Zinsderivate mit einer kumulierten Marktwertveränderung in Höhe von –84 Mio. € und einer maximalen Laufzeit bis 2056 gegenüber. Für den die Zinsderivate übersteigenden Anteil an Finanzforderungen wurde keine zinsinduzierte Bewertung vorgenommen. Ein Überhang an Zinsderivaten innerhalb der Bewertungseinheit existierte zum 30. September 2016 nicht.

### **BUCHWERTE DER BILANZIERUNGSPFLICHTIGEN DERIVATIVEN FINANZINSTRUMENTE**

Die Buchwerte der bilanzierungspflichtigen derivativen Finanzinstrumente sind unter Berücksichtigung der gebildeten Bewertungseinheiten in den folgenden Bilanzposten erfasst:

(in Mio. €)	30. Sep. 2016		
	Sonstige Vermögensgegenstände	Übrige Rückstellungen	Übrige Verbindlichkeiten
Währungssicherungskontrakte			
Währungsoptionen	19	–	– 10
Zinssicherungskontrakte			
Zinsswaps	–	595	–
Zinsoptionen	61	–	– 54
Caps und Floors	5	–	– 60
Bilanzierungspflichtige derivative Finanzinstrumente	85	595	– 124

### **ZIFFER 27 Vorschlag zur Gewinnverwendung**

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, den Bilanzgewinn der Siemens Aktiengesellschaft aus dem abgelaufenen Geschäftsjahr 2016 in Höhe von 3.060 Mio. € zur Ausschüttung einer Dividende von 3,60 € je dividendenberechtigte Stückaktie zu verwenden und den aus dem Bilanzgewinn auf nicht dividendenberechtigte Stückaktien entfallenden Betrag auf neue Rechnung vorzutragen.

### **ZIFFER 28 Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats**

#### **VERGÜTUNG DER MITGLIEDER DES VORSTANDS**

Die Mitglieder des Vorstands erhielten eine Barvergütung in Höhe von 20,2 Mio. €. Der beizulegende Zeitwert der aktienbasierten Vergütung betrug 8,7 Mio. € für 113.230 Aktienzusagen. Den Mitgliedern des Vorstands wurden Beiträge zur BSAV in Höhe von 4,6 Mio. € gewährt.

Die den Mitgliedern des Vorstands gewährte Vergütung sowie gewährten Leistungen betragen somit insgesamt 33,5 Mio. €.

#### **GESAMTBEZÜGE DER FRÜHEREN MITGLIEDER DES VORSTANDS**

Frühere Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene erhielten Gesamtbezüge im Sinne von § 285 Abs. 1 Nr. 9b HGB in Höhe von 52,3 Mio. €.

Für Pensionszusagen gegenüber früheren Vorstandsmitgliedern und deren Hinterbliebenen hat die Siemens AG Pensionsrückstellungen in Höhe von 103,9 Mio. € gebildet.

#### **VERGÜTUNG DER AUFSICHTSRATSMITGLIEDER**

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats umfasste eine Grundvergütung sowie eine zusätzliche Vergütung für Ausschusstätigkeiten und betrug insgesamt, einschließlich Sitzungsgeldern, 5,2 Mio. €.

Individualisierte Angaben zur Vergütung des Vorstands und des Aufsichtsrats sind im Vergütungsbericht, der Bestandteil des zusammengefassten Lageberichts ist, dargestellt.

### **ZIFFER 29 Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex**

Vorstand und Aufsichtsrat der Siemens Aktiengesellschaft haben zum 1. Oktober 2016 die nach § 161 des Aktiengesetzes vorgeschriebene Erklärung abgegeben und auf der Website des Unternehmens unter [WWW.SIEMENS.COM/DCG-KODEX](http://WWW.SIEMENS.COM/DCG-KODEX) öffentlich zugänglich gemacht.

## ZIFFER 30 Zusammensetzung und Mandate des Vorstands und des Aufsichtsrats

### MITGLIEDER DES VORSTANDS UND MANDATE DER VORSTANDSMITGLIEDER

Im Geschäftsjahr 2016 gehörten dem Vorstand folgende Mitglieder an:

Name	Geburtsdatum	Erste Bestellung	Bestellt bis	Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	
				Externe Mandate (Stand: 30.09.2016)	Konzernmandate (Stand: 30.09.2016)
<b>Joe Kaeser</b> Vorsitzender	23.06.1957	01.05.2006	31.07.2018	Deutsche Mandate: ➤ Allianz Deutschland AG, München ➤ Daimler AG, Stuttgart Auslandsmandate: ➤ NXP Semiconductors B.V., Niederlande	Auslandsmandate: ➤ Siemens Ltd., Indien
<b>Dr. rer. nat. Roland Busch</b>	22.11.1964	01.04.2011	31.03.2021	Deutsche Mandate: ➤ OSRAM Licht AG, München (stellv. Vorsitz) ➤ OSRAM GmbH, München (stellv. Vorsitz) Auslandsmandate: ➤ Atos SE, Frankreich	Deutsche Mandate: ➤ Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics GmbH, Konstanz Auslandsmandate: ➤ Siemens Ltd., China (Vorsitz) ➤ Siemens Ltd., Indien
<b>Lisa Davis</b>	15.10.1963	01.08.2014	31.07.2019		Auslandsmandate: ➤ Siemens Corp., USA (Vorsitz)
<b>Klaus Helmrich</b>	24.05.1958	01.04.2011	31.03.2021	Deutsche Mandate: ➤ EOS Holding AG, Krailling ➤ inpro Innovationsgesellschaft für fortgeschrittene Produktionssysteme in der Fahrzeugindustrie mbH, Berlin	Auslandsmandate: ➤ Siemens AB, Schweden (Vorsitz) ➤ Siemens Aktiengesellschaft Österreich, Österreich (Vorsitz) ➤ Siemens Proprietary Ltd., Südafrika (Vorsitz) ➤ Siemens Schweiz AG, Schweiz (Vorsitz)
<b>Janina Kugel</b>	12.01.1970	01.02.2015	31.01.2020	Deutsche Mandate: ➤ Pensions-Sicherungs-Verein Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit, Köln Auslandsmandate: ➤ Konecranes Plc., Finnland	Deutsche Mandate: ➤ Siemens Healthcare GmbH, München
<b>Prof. Dr.-Ing. Siegfried Russwurm</b>	27.06.1963	01.01.2008	31.03.2017	Deutsche Mandate: ➤ Deutsche Messe AG, Hannover	Deutsche Mandate: ➤ Siemens Healthcare GmbH, München Auslandsmandate: ➤ Arabia Electric Ltd. (Equipment), Saudi-Arabien ➤ ISCOSA Industries and Maintenance Ltd., Saudi-Arabien (stellv. Vorsitz) ➤ Siemens Ltd., Saudi-Arabien ➤ Siemens W.L.L., Katar ➤ VA TECH T&D Co. Ltd., Saudi-Arabien
<b>Dr. rer. pol. Ralf P. Thomas</b>	07.03.1961	18.09.2013	17.09.2018		Deutsche Mandate: ➤ Siemens Healthcare GmbH, München Auslandsmandate: ➤ Siemens Aktiengesellschaft Österreich, Österreich ➤ Siemens Corp., USA (stellv. Vorsitz)

## MITGLIEDER DES AUFSICHTSRATS UND MANDATE DER AUFSICHTSRATSMITGLIEDER

Der Aufsichtsrat der Siemens AG umfasst 20 Mitglieder. Er ist gemäß dem deutschen Mitbestimmungsgesetz zu gleichen Teilen mit Aktionärsvertretern und – durch \* kenntlich gemachten – Arbeitnehmervertretern besetzt. Die Amtsperiode der Aufsichtsratsmitglieder endet grundsätzlich mit Ablauf der

ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2018. Die Amtsperiode von Frau Dr. Leibinger-Kammüller, Herrn Snabe und Herrn Wenning endet mit Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2021.

Im Geschäftsjahr 2016 gehörten dem Aufsichtsrat folgende Mitglieder an:

Name	Ausgeübter Beruf	Geburtsdatum	Mitglied seit	Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen (Stand: 30.09.2016)
<b>Dr. iur. Gerhard Cromme</b> Vorsitzender	Vorsitzender des Aufsichtsrats der Siemens AG	25.02.1943	23.01.2003	
<b>Birgit Steinborn*</b> 1. stellv. Vorsitzende	Vorsitzende des Gesamtbetriebsrats der Siemens AG	26.03.1960	24.01.2008	
<b>Werner Wenning</b> 2. stellv. Vorsitzender	Vorsitzender des Aufsichtsrats der Bayer AG	21.10.1946	23.01.2013	Deutsche Mandate: ➤ Bayer AG, Leverkusen (Vorsitz) ➤ Henkel AG & Co. KGaA, Düsseldorf <sup>1</sup> ➤ Henkel Management AG, Düsseldorf
<b>Olaf Bolduan*</b>	Vorsitzender des Betriebsrats Siemens Dynamowerk – Standort Berlin	24.07.1952	11.07.2014	
<b>Michael Diekmann</b>	Aufsichtsratsmitglied	23.12.1954	24.01.2008	Deutsche Mandate: ➤ BASF SE, Ludwigshafen am Rhein (stellv. Vorsitz) ➤ Fresenius Management SE, Bad Homburg ➤ Fresenius SE & Co. KGaA, Bad Homburg (stellv. Vorsitz) ➤ Linde AG, München (stellv. Vorsitz)
<b>Dr. iur. Hans Michael Gaul</b>	Aufsichtsratsmitglied	02.03.1942	24.01.2008	Deutsche Mandate: ➤ BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg (stellv. Vorsitz) ➤ HSBC Trinkaus & Burkhardt AG, Düsseldorf
<b>Reinhard Hahn*</b>	Gewerkschaftssekretär beim Vorstand der IG Metall	24.06.1956	27.01.2015	Deutsche Mandate: ➤ Pfleiderer GmbH, Neumarkt (stellv. Vorsitz) ➤ Siemens Healthcare GmbH, München
<b>Bettina Haller*</b>	Vorsitzende des Konzernbetriebsrats der Siemens AG	14.03.1959	01.04.2007	
<b>Hans-Jürgen Hartung*</b>	Vorsitzender des Betriebsrats Siemens Erlangen Süd	10.03.1952	27.01.2009	
<b>Robert Kensbock*</b>	Stellvertretender Vorsitzender des Gesamtbetriebsrats der Siemens AG	13.03.1971	23.01.2013	
<b>Harald Kern*</b>	Vorsitzender des Siemens-Europabetriebsrats	16.03.1960	24.01.2008	
<b>Jürgen Kerner*</b>	Geschäftsführendes Vorstandsmitglied der IG Metall	22.01.1969	25.01.2012	Deutsche Mandate: ➤ Airbus Operations GmbH, Hamburg ➤ MAN SE, München (stellv. Vorsitz) ➤ Premium Aerotec GmbH, Augsburg (stellv. Vorsitz)
<b>Dr. phil. Nicola Leibinger-Kammüller</b>	Geschäftsführende Gesellschafterin und Vorsitzende der Geschäftsführung der TRUMPF GmbH + Co. KG	15.12.1959	24.01.2008	Deutsche Mandate: ➤ Axel Springer SE, Berlin ➤ Voith GmbH, Heidenheim
<b>Gérard Mestrallet</b>	Vorsitzender des Verwaltungsrats von ENGIE S.A.	01.04.1949	23.01.2013	Auslandsmandate: ➤ ENGIE S.A., Frankreich (Vorsitz) ➤ Société Générale S. A., Frankreich ➤ Suez S.A., Frankreich (Vorsitz)

<sup>1</sup> Gesellschafterausschuss.

Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten sowie in vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen (Stand: 30.09.2016)				
Name	Ausgeübter Beruf	Geburtsdatum	Mitglied seit	
<b>Dr.-Ing. Dr.-Ing. E.h. Norbert Reithofer</b>	Vorsitzender des Aufsichtsrats der Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft	29.05.1956	27.01.2015	<p>Deutsche Mandate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Bayerische Motoren Werke Aktiengesellschaft, München (Vorsitz)</li> <li>➤ Henkel AG &amp; Co. KGaA, Düsseldorf<sup>1</sup></li> </ul>
<b>Güler Sabancı</b>	Vorsitzende (Chairwoman und Managing Director) der Haci Ömer Sabancı Holding A.Ş.	14.08.1955	23.01.2013	
<b>Dr. phil. Nathalie von Siemens</b>	Geschäftsführendes Vorstandsmitglied und Sprecherin des Vorstands der Siemens Stiftung	14.07.1971	27.01.2015	<p>Deutsche Mandate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Messer Group GmbH, Sulzbach</li> <li>➤ Siemens Healthcare GmbH, München</li> </ul>
<b>Michael Sigmund*</b>	Vorsitzender des Siemens-Konzernsprecherausschusses und des Gesamtsprecherausschusses der Siemens AG	13.09.1957	01.03.2014	
<b>Jim Hagemann Snabe</b>	Aufsichtsratsmitglied	27.10.1965	01.10.2013	<p>Deutsche Mandate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Allianz SE, München</li> <li>➤ SAP SE, Walldorf</li> </ul> <p>Auslandsmandate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➤ A.P. Møller-Mærsk A/S, Dänemark</li> <li>➤ Bang &amp; Olufsen A/S, Dänemark (stellv. Vorsitz)</li> </ul>
<b>Sibylle Winkel*</b>	Justitiarin, IG Metall Vorstand	03.03.1964	01.04.2009	Deutsche Mandate:
				<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ Daimler AG, Stuttgart</li> </ul>

<sup>1</sup> Gesellschafterausschuss.

## ZIFFER 31 Aufstellung des Anteilsbesitzes der Siemens AG gemäß §285 Nr. 11 und Nr. 11a HGB

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
<b>BETEILIGUNGEN MIT SIEMENS-ANTEIL VON MINDESTENS 20 %</b>			
<b>Deutschland (119 Gesellschaften)</b>			
Airport Munich Logistics and Services GmbH, Hallbergmoos	0	0	100
Alpha Verteilertechnik GmbH, Cham	0	1	100
Atecs Mannesmann GmbH, Erlangen	- 3	5.811	100
Ausbildungszentrum für Technik, Informationsverarbeitung und Wirtschaft gemeinnützige GmbH (ATIW), Paderborn	0	1	100 <sup>5</sup>
AXIT GmbH, Frankenthal	- 1	20	100
Berliner Vermögensverwaltung GmbH, Berlin	0	19	100
BOMA Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG, Grünwald	3	- 36	100 <sup>6</sup>
BSAV Kapitalbeteiligungen und Vermögensverwaltungs Management GmbH, Grünwald	5	125	100 <sup>6</sup>
BWI Informationstechnik GmbH, Meckenheim	45	135	50 <sup>5</sup>
BWI Services GmbH, Meckenheim	0	0	100
CAPTA Grundstücksgesellschaft mbH & Co. KG i.L., Grünwald	0	0	100
Capta Grundstücks-Verwaltungsgesellschaft mbH, Grünwald	0	0	100
Caterva GmbH, Pullach i. Isartal	- 2	- 5	50 <sup>5</sup>
DA Creative GmbH, München	- 1	4	100
Dade Behring Beteiligungs GmbH, Eschborn	0	792	100
Dade Behring Grundstücks GmbH, Marburg	- 1	37	100
Dresser-Rand GmbH, Oberhausen	- 28	31	100
evosoft GmbH, Nürnberg	0	5	100
FACTA Grundstücks-Entwicklungsgesellschaft mbH & Co. KG, München	0	0	100
HanseCom Gesellschaft für Informations- und Kommunikationsdienstleistungen mbH, Hamburg	- 3	1	74
HanseCom Public Transport Ticketing Solutions GmbH, Hamburg	- 1	1	74
HSP Hochspannungsgeräte GmbH, Troisdorf	- 10	- 1	100
IFTEC GmbH & Co. KG, Leipzig	0	7	50 <sup>6</sup>
ILLIT Grundstücksverwaltungs-Management GmbH, Grünwald	0	0	85
Infineon Technologies Bipolar GmbH & Co. KG, Warstein	1	68	40 <sup>5</sup>
INPRO Innovationsgesellschaft für fortgeschrittene Produktionssysteme in der Fahrzeugindustrie mbH, Berlin	0	3	20 <sup>6</sup>
IPGD Grundstücksverwaltungs-Gesellschaft mbH, Grünwald	2	2	100
Jawa Power Holding GmbH, Erlangen	81	401	100
KompTime GmbH, München	0	0	100
Kyra 1 GmbH, Erlangen	2	5	100
Kyros Beteiligungsverwaltung GmbH, Grünwald	47	452	100 <sup>6</sup>
Lincas Electro Vertriebsgesellschaft mbH, Hamburg	0	11	100
MAENA Grundstücks-Verwaltungsgesellschaft mbH & Co. KG, Grünwald	5	- 89	97 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Magazino GmbH, München	- 1	- 1	50 <sup>5</sup>
Mannesmann Demag Krauss-Maffei GmbH, München	0	444	100
Maschinenfabrik Reinhausen GmbH, Regensburg	102	314	26 <sup>6</sup>
MeVis BreastCare GmbH & Co. KG, Bremen	1	3	49 <sup>6</sup>
NEO New Oncology GmbH, Köln	- 4	3	100 <sup>6</sup>
next47 GmbH, München	0	- 2	100
Omnetric GmbH, München	- 5	14	51
OPTIO Grundstücks-Vermietungsgesellschaft mbH & Co. Objekt Tübingen KG, Grünwald	2	- 7	100
OWP Butendiek GmbH & Co. KG, Bremen	52	440	23 <sup>6</sup>
Partikeltherapiezentrum Kiel Holding GmbH, Erlangen	0	0	100
Project Ventures Butendiek Holding GmbH, Erlangen	10	101	100
Projektbau-Arena-Berlin GmbH, Grünwald	- 1	- 8	100
R & S Restaurant Services GmbH, München	0	0	100
REMECH Systemtechnik GmbH, Kamsdorf	0	1	100
RISICOM Rückversicherung AG, Grünwald	- 3	216	100
Samtech Deutschland GmbH, Hamburg	0	1	100
Siemens Automotive ePowertrain Systems GmbH, Erlangen	0	22	100
Siemens Automotive ePowertrain Systems Holding GmbH, Erlangen	0	11	100
Siemens Bank GmbH, München	- 19	1.068	100
Siemens Beteiligungen Inland GmbH, München	- 16	15.167	100
Siemens Beteiligungen USA GmbH, Berlin	0	8.285	100
Siemens Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. OHG, Grünwald	868	10.071	100 <sup>2</sup>
Siemens Campus Erlangen Grundstücks-GmbH & Co. KG, Grünwald	0	28	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 1 GmbH & Co. KG, Grünwald	- 4	9	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 2 GmbH & Co. KG, Grünwald	3	5	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 3 GmbH & Co. KG, Grünwald	0	5	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 4 GmbH & Co. KG, Grünwald	2	13	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 5 GmbH & Co. KG, Grünwald	0	1	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 6 GmbH & Co. KG, Grünwald	6	29	100
Siemens Campus Erlangen Objekt 7 GmbH & Co. KG, Grünwald	4	12	100
Siemens Convergence Creators GmbH & Co. KG, Hamburg	1	4	100
Siemens Finance & Leasing GmbH, München	- 7	121	100
Siemens Financial Services GmbH, München	- 5	2.027	100
Siemens Fonds Invest GmbH, München	0	9	100
Siemens Fuel Gasification Technology GmbH & Co. KG, Freiberg	- 5	183	100
Siemens Global Innovation Partners I GmbH & Co. KG, München	7	80	50 <sup>5</sup>
Siemens Healthcare Diagnostics GmbH, Eschborn	- 1	179	100
Siemens Healthcare Diagnostics Holding GmbH, Eschborn	49	1.308	100
Siemens Healthcare Diagnostics Products GmbH, Marburg	9	721	100
Siemens Healthcare GmbH, Erlangen	80	3.351	100
Siemens Immobilien Chemnitz-Voerde GmbH, Grünwald	1	11	100
Siemens Immobilien GmbH & Co. KG, Grünwald	20	291	100
Siemens Industriegetriebe GmbH, Penig	- 2	70	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Siemens Industriepark Karlsruhe GmbH & Co. KG, Grünwald	47	66	100
Siemens Industry Software GmbH, Köln	5	274	100
Siemens Insulation Center GmbH & Co. KG, Zwönitz	0	2	100
Siemens Medical Solutions Health Services GmbH, Grünwald	5	70	100
Siemens Nixdorf Informationssysteme GmbH, Grünwald	- 2	1.777	100
Siemens Pensionsfonds AG, Grünwald	0	8	100 <sup>11</sup>
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics GmbH, Konstanz	- 14	47	100
Siemens Power Control GmbH, Langen	0	0	100
Siemens Private Finance Versicherungsvermittlungsgesellschaft mbH, München	0	0	100
Siemens Project Ventures GmbH, Erlangen	18	121	100
Siemens Real Estate GmbH & Co. KG, Grünwald	21	109	100
Siemens Spezial-Investmentaktiengesellschaft mit TGV, München	0	1	100
Siemens Technology Accelerator GmbH, München	0	0	100
Siemens Technopark Mülheim GmbH & Co. KG, Grünwald	0	3	100
Siemens Technopark Mülheim Verwaltungs GmbH, Grünwald	0	1	100
Siemens Technopark Nürnberg GmbH & Co. KG, Grünwald	2	8	100
Siemens Technopark Nürnberg Verwaltungs GmbH, Grünwald	0	0	100
Siemens Treasury GmbH, München	0	- 1	100
Siemens Turbomachinery Equipment GmbH, Frankenthal	0	338	100
Siemens Venture Capital GmbH, München	8	6	100
SILLIT Grundstücks-Verwaltungsgesellschaft mbH, München	- 9	7	100
SIM 16. Grundstücksverwaltungs- und -beteiligungs-GmbH & Co. KG, München	0	0	100
SIM 2. Grundstücks-GmbH & Co. KG, Grünwald	- 4	138	100
SIM 9. Grundstücksverwaltungs- und -beteiligungs-GmbH, München	- 2	6	100 <sup>5</sup>
SIMAR Nordost Grundstücks-GmbH, Grünwald	- 3	- 10	100
SIMAR Nordwest Grundstücks-GmbH, Grünwald	- 1	- 2	100
SIMAR Ost Grundstücks-GmbH, Grünwald	- 4	- 30	100
SIMAR Süd Grundstücks-GmbH, Grünwald	0	- 3	100
SIMAR West Grundstücks-GmbH, Grünwald	- 3	- 21	100
SIMOS Real Estate GmbH, München	0	7	100
SYKATEC Systeme, Komponenten, Anwendungstechnologie GmbH, Erlangen	- 1	0	100
thinkstep AG, Leinfelden-Echterdingen	- 4	0	29 <sup>4</sup>
Trench Germany GmbH, Bamberg	- 7	18	100
ubimake GmbH, Berlin	- 2	- 2	50 <sup>5</sup>
Veja Mate Offshore Project GmbH, Gadebusch	- 1	130	41 <sup>6</sup>
Verwaltung SeaEnergy Offshore Projects GmbH i.L., Hamburg	0	0	100
VIB Verkehrsinformationsagentur Bayern GmbH, München	0	0	51
VMZ Berlin Betreibergesellschaft mbH, Berlin	0	1	100
Voith Hydro Holding GmbH & Co. KG, Heidenheim	5	69	35 <sup>5</sup>
VR-LEASING IKANA GmbH & Co. Immobilien KG, Eschborn	0	0	94
VVK Versicherungsvermittlungs- und Verkehrskontor GmbH, München	0	2	100
Weiss Spindeltechnologie GmbH, Maroldsweisach	1	35	100
WERKBLiQ GmbH, Bielefeld	0	0	50 <sup>5</sup>

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
<b>Europa, Gemeinschaft Unabhängiger Staaten (GUS), Afrika, Naher und Mittlerer Osten (ohne Deutschland) (328 Gesellschaften)</b>			
NEM Energy Egypt LLC, Alexandria / Ägypten	- 1	5	100
Siemens Healthcare S.A.E., Kairo / Ägypten	1	3	100
Siemens Limited for Trading, Kairo / Ägypten	0	0	100
Siemens Technologies S.A.E., Kairo / Ägypten	31	47	90
ESTEL Rail Automation SPA, Algier / Algerien	0	3	51
Siemens Spa, Algier / Algerien	8	13	100
Siemens S.A., Luanda / Angola	1	3	51
Siemens W.L.L., Manama / Bahrain	1	2	51
Limited Liability Company Siemens Technologies, Minsk / Belarus	0	0	100
Dresser-Rand Machinery Repair Belgie N.V., Antwerpen / Belgien	0	- 2	100 <sup>4</sup>
Samtech SA, Angleur / Belgien	- 1	39	79
Siemens Healthcare SA / NV, Beersel / Belgien	14	91	100
Siemens Industry Software NV, Leuven / Belgien	0	474	100
Siemens Product Lifecycle Management Software II (BE) BVBA, Anderlecht / Belgien	1	46	100
Siemens S.A. / N.V., Beersel / Belgien	30	395	100
T-Power NV, Brüssel / Belgien	7	34	20 <sup>6</sup>
Siemens d.o.o. Sarajevo, Sarajevo / Bosnien und Herzegowina	0	2	100
Siemens Medicina d.o.o., Sarajevo / Bosnien und Herzegowina	0	0	100
Siemens EOOD, Sofia / Bulgarien	7	10	100
Siemens Healthcare EOOD, Sofia / Bulgarien	1	3	100
A2SEA A/S, Fredericia / Dänemark	- 14	279	49 <sup>6</sup>
Siemens A/S, Ballerup / Dänemark	16	94	100
Siemens Healthcare A/S, Ballerup / Dänemark	2	25	100
Siemens Industry Software A/S, Ballerup / Dänemark	1	1	100
Siemens Wind Power A/S, Brande / Dänemark	92	269	100
Siemens Healthcare Oy, Espoo / Finnland	2	44	100
Siemens Osakeyhtiö, Espoo / Finnland	8	41	100
CD-adapco France SAS, Bobigny / Frankreich	- 1	7	100
Compagnie Electrique de Bretagne SAS, Paris / Frankreich	0	2	40 <sup>6</sup>
D-R Holdings (France) SAS, Le Havre / Frankreich	- 7	104	100
Dresser-Rand SAS, Le Havre / Frankreich	13	178	100
Flender-Graffenstaden SAS, Illkirch-Graffenstaden / Frankreich	6	31	100
PETNET Solutions SAS, Lisses / Frankreich	1	1	100
Samtech France SAS, Massy / Frankreich	0	4	100
Siemens Financial Services SAS, Saint-Denis / Frankreich	1	26	100
Siemens France Holding SAS, Saint-Denis / Frankreich	76	253	100
Siemens Healthcare SAS, Saint-Denis / Frankreich	3	197	100
Siemens Industry Software SAS, Châtillon / Frankreich	1	64	100
Siemens Lease Services SAS, Saint-Denis / Frankreich	8	74	100
SIEMENS Postal Parcel Airport Logistics SAS, Paris / Frankreich	- 1	- 3	100
Siemens SAS, Saint-Denis / Frankreich	46	293	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Trench France SAS, Saint-Louis/Frankreich	2	34	100
TRIXELL SAS, Moirans/Frankreich	26	43	25 <sup>6</sup>
Siemens Oil & Gas Equipment Limited, Accra/Ghana	0	0	90
Eviop-Tempo A.E. Electrical Equipment Manufacturers, Vassiliko/Griechenland	2	7	48 <sup>6</sup>
Siemens A.E., Elektrotechnische Projekte und Erzeugnisse, Athen/Griechenland	-2	89	100
Siemens Healthcare Industrial and Commercial Société Anonyme, Athen/Griechenland	0	54	100
Siemens Sherkate Sahami (Khass), Teheran/Iran	-2	3	97
Oceanic Global Investment Funds PLC, Dublin/Irland	-56	1.312	100 <sup>9</sup>
Siemens Healthcare Medical Solutions Limited, Swords, County Dublin/Irland	3	1	100
Siemens Limited, Dublin/Irland	3	1	100
Metropolitan Transportation Solutions Ltd., Rosh Ha'ayin/Israel	0	0	20 <sup>4</sup>
Siemens Concentrated Solar Power Ltd., Rosh Ha'ayin/Israel	34	-594	100
Siemens HealthCare Ltd., Rosh Ha'ayin/Israel	1	3	100
Siemens Industry Software Ltd., Airport City/Israel	19	19	100
Siemens Israel Ltd., Rosh Ha'ayin/Israel	-3	30	100
Siemens Product Lifecycle Management Software 2 (IL) Ltd., Airport City/Israel	0	3	100
UGS Israeli Holdings (Israel) Ltd., Airport City/Israel	0	-87	100
Dresser-Rand Italia S.r.l., Tribogna/Italien	0	27	100
Samtech Italia S.r.l., Mailand/Italien	0	0	100
Siemens Healthcare S.r.l., Mailand/Italien	0	244	100
Siemens Industry Software S.r.l., Mailand/Italien	1	31	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics S.r.l., Mailand/Italien	1	2	100
Siemens Renting s.r.l. in Liquidazione, Mailand/Italien	1	6	100
Siemens S.p.A., Mailand/Italien	51	293	100
Siemens Transformers S.p.A., Trento/Italien	3	8	100
Trench Italia S.r.l., Savona/Italien	-3	13	100
Siemens Healthcare Limited Liability Partnership, Almaty/Kasachstan	0	-2	100
Siemens TOO, Almaty/Kasachstan	0	12	100
Temir Zhol Electrification LLP, Astana/Kasachstan	-1	0	49 <sup>6</sup>
Siemens W.L.L., Doha/Katar	14	51	40
Koncar-Energetski Transformatori, d.o.o., Zagreb/Kroatien	18	84	51
Siemens Convergence Creators d.o.o., Zagreb/Kroatien	0	-1	100
Siemens d.d., Zagreb/Kroatien	2	21	100
Siemens Healthcare d.o.o., Zagreb/Kroatien	1	-3	100
Siemens Electrical & Electronic Services K.S.C.C., Kuwait-Stadt/Kuwait	15	21	49
Corporate XII S.A. (SICAV-FIS), Luxemburg/Luxemburg	14	7.402	100 <sup>4</sup>
D-R Luxembourg Holding 1, SARL, Luxemburg/Luxemburg	-1	420	100
D-R Luxembourg Holding 2, SARL, Luxemburg/Luxemburg	9	243	100
D-R Luxembourg Holding 3, SARL, Luxemburg/Luxemburg	-59	714	100
D-R Luxembourg International SARL, Luxemburg/Luxemburg	5	-288	100
D-R Luxembourg Partners 1 SCS, Luxemburg/Luxemburg	59	1.247	100
Dresser-Rand Holding (Delaware) LLC, SARL, Luxemburg/Luxemburg	1	421	100
TFM International S.A. i.L., Luxemburg/Luxemburg	0	-5	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Electrogas Malta Limited, Marsaskala / Malta	0	0	33 <sup>6</sup>
Energie Electrique de Tahaddart S.A., Tanger / Marokko	18	94	20 <sup>6</sup>
Guascor Maroc, S.A.R.L., Agadir / Marokko	0	0	100 <sup>6</sup>
SCIENTIFIC MEDICAL SOLUTION DIAGNOSTICS S.A.R.L., Casablanca / Marokko	0	0	100
Siemens Plant Operations Tahaddart SARL, Tanger / Marokko	2	- 15	100
Siemens S.A., Casablanca / Marokko	- 4	- 2	100
Siemens Wind Power Blades, SARL AU, Tanger / Marokko	- 2	23	100
Siemens d.o.o., Podgorica / Montenegro	0	0	100
Siemens Lda., Maputo / Mosambik	0	0	100
Siemens Pty. Ltd., Windhoek / Namibia	0	0	100
Castor III B.V., Amsterdam / Niederlande	0	- 6	100
D-R International Holdings (Netherlands) B.V., Amsterdam / Niederlande	0	108	100
Dresser-Rand B.V., Spijkenisse / Niederlande	- 3	88	100
Dresser-Rand International B.V., Spijkenisse / Niederlande	0	46	100
Dresser-Rand Services B.V., Spijkenisse / Niederlande	0	52	100
Ellessrob 20-V B.V., Amsterdam / Niederlande	-	-	100 <sup>3</sup>
Ellessrob 3-VIII B.V., Amsterdam / Niederlande	-	-	100 <sup>3</sup>
Ellessrob 5-VI B.V., Amsterdam / Niederlande	-	-	100 <sup>3</sup>
Ellessrob 5-VII B.V., Amsterdam / Niederlande	-	-	100 <sup>3</sup>
Infraspeed Maintainance B.V., Zoetermeer / Niederlande	- 4	4	50 <sup>6</sup>
NEM Energy B.V., Den Haag / Niederlande	25	64	100
Omnetric B.V., Den Haag / Niederlande	0	0	100
Pollux III B.V., Amsterdam / Niederlande	0	- 6	100
Siemens Diagnostics Holding II B.V., Den Haag / Niederlande	6	1.334	100
Siemens D-R Holding B.V., Den Haag / Niederlande	0	- 7	100
Siemens Finance B.V., Den Haag / Niederlande	89	256	100
Siemens Financieringsmaatschappij N.V., Den Haag / Niederlande	4	81	100
Siemens Gas Turbine Technologies Holding B.V., Den Haag / Niederlande	31	98	65
Siemens Healthcare Nederland B.V., Den Haag / Niederlande	1	106	100
Siemens Industry Software B.V., 's-Hertogenbosch / Niederlande	6	36	100
Siemens International Holding B.V., Den Haag / Niederlande	1.191	9.074	100
Siemens Medical Solutions Diagnostics Holding I B.V., Den Haag / Niederlande	- 5	2.598	100
Siemens Nederland N.V., Den Haag / Niederlande	9	1.153	100
Termotron Rail Automation Holding B.V., Den Haag / Niederlande	0	0	50
Ural Locomotives Holding Besloten Venootschap, Den Haag / Niederlande	0	100	50 <sup>6</sup>
Dresser-Rand (Nigeria) Limited, Lagos / Nigeria	1	7	100
Siemens Ltd., Lagos / Nigeria	6	7	100
Dresser-Rand AS, Kongsberg / Norwegen	4	104	100
Siemens AS, Oslo / Norwegen	- 18	52	100
Siemens Healthcare AS, Oslo / Norwegen	1	33	100
Aspern Smart City Research GmbH & Co KG, Wien / Österreich	- 6	13	44 <sup>6</sup>
ETM professional control GmbH, Eisenstadt / Österreich	7	17	100
Hochquellstrom-Vertriebs GmbH, Wien / Österreich	0	0	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
ITH icserve technology for healthcare GmbH, Innsbruck/Österreich	0	2	69
KDAG Beteiligungen GmbH, Wien/Österreich	0	13	100
Omnetric GmbH, Wien/Österreich	1	2	100
Priamos Grundstücksgesellschaft m.b.H., Wien/Österreich	1	13	100
Siemens Aktiengesellschaft Österreich, Wien/Österreich	239	1.849	100
Siemens Convergence Creators GmbH, Eisenstadt/Österreich	0	0	100
Siemens Convergence Creators GmbH, Wien/Österreich	-9	17	100
Siemens Convergence Creators Holding GmbH, Wien/Österreich	-2	29	100
Siemens Gebäudemanagement & -Services G.m.b.H., Wien/Österreich	3	22	100
Siemens Healthcare Diagnostics GmbH, Wien/Österreich	9	106	100
Siemens Industry Software GmbH, Linz/Österreich	-1	6	100
Siemens Konzernbeteiligungen GmbH, Wien/Österreich	232	1.932	100
Siemens Liegenschaftsverwaltung GmbH, Wien/Österreich	1	59	100
Siemens Metals Technologies Vermögensverwaltungs GmbH, Wien/Österreich	10	145	100
Siemens Personaldienstleistungen GmbH, Wien/Österreich	0	6	100
Siemens Urban Rail Technologies Holding GmbH, Wien/Österreich	0	0	75
SMATRICS GmbH & Co KG, Wien/Österreich	-3	4	50 <sup>6</sup>
Steiermärkische Medizinarchiv GesmbH, Graz/Österreich	1	2	52
Trench Austria GmbH, Leonding/Österreich	4	33	100
VVK Versicherungs-Vermittlungs- und Verkehrs-Kontor GmbH, Wien/Österreich	0	3	100
Siemens L.L.C., Muscat/Oman	6	8	51
Roush (Pakistan) Power Ltd., Lahore/Pakistan	0	0	26 <sup>4</sup>
Siemens Healthcare (Private) Limited, Lahore/Pakistan	0	-1	100
Siemens Pakistan Engineering Co. Ltd., Karatschi/Pakistan	15	45	75
AXIT Sp. z o.o., Breslau/Polen	0	1	100
Siemens Finance Sp. z o.o., Warschau/Polen	9	66	100
Siemens Healthcare Sp. z o.o., Warschau/Polen	8	63	100
Siemens Industry Software Sp. z o.o., Warschau/Polen	0	5	100
Siemens Sp. z o.o., Warschau/Polen	10	54	100
Siemens Healthcare, Lda., Amadora/Portugal	-1	83	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics, Unipessoal Lda, Lissabon/Portugal	3	6	100
Siemens S.A., Amadora/Portugal	7	152	100
SIEMENS (AUSTRIA) PROIECT SPITAL COLTEA SRL, Bukarest/Rumänien	0	0	100
Siemens Convergence Creators S.R.L., Brasov/Rumänien	0	1	100
Siemens Healthcare S.R.L., Bukarest/Rumänien	0	9	100
Siemens Industry Software S.R.L., Brasov/Rumänien	0	2	100
Siemens S.R.L., Bukarest/Rumänien	8	18	100
SIMEA SIBIU S.R.L., Sibiu/Rumänien	0	5	100
Obschestwo s Ogranitschennoj Otwetstwennostju (in parts) »Dresser-Rand«, Moskau/Russische Föderation	0	0	100 <sup>6</sup>
OOO Legion II, Moskau/Russische Föderation	10	69	100
OOO Siemens, Moskau/Russische Föderation	40	51	100
OOO Siemens Elektroprivod, St. Petersburg/Russische Föderation	-7	-13	100
OOO Siemens Gas Turbine Technologies, Leningrad Oblast/Russische Föderation	29	73	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
OOO Siemens Industry Software, Moskau / Russische Föderation	2	6	100
OOO Siemens Transformers, Woronesch / Russische Föderation	- 1	14	100
OOO VIS Automation mit Zusatz »Ein Gemeinschaftsunternehmen von VIS und Siemens«, Moskau / Russische Föderation	0	1	49 <sup>6</sup>
Siemens Finance LLC, Wladiwostok / Russische Föderation	9	32	100
Siemens Healthcare Limited Liability Company, Moskau / Russische Föderation	2	6	100
ZAO Interautomatika, Moskau / Russische Föderation	2	10	46 <sup>6</sup>
ZAO Systema-Service, St. Petersburg / Russische Föderation	1	12	26 <sup>6</sup>
Arabia Electric Ltd. (Equipment), Jeddah / Saudi-Arabien	16	30	51
Dresser-Rand Arabia LLC, Al Khobar / Saudi-Arabien	- 7	- 21	50
ISCOSA Industries and Maintenance Ltd., Riad / Saudi-Arabien	18	24	51
Siemens Ltd., Riad / Saudi-Arabien	56	77	51
VA TECH T & D Co. Ltd., Riad / Saudi-Arabien	0	10	51
Siemens AB, Upplands Väsby / Schweden	20	183	100
Siemens Financial Services AB, Stockholm / Schweden	6	141	100
Siemens Healthcare AB, Stockholm / Schweden	1	29	100
Siemens Industrial Turbomachinery AB, Finspång / Schweden	95	482	100
Siemens Industry Software AB, Kista / Schweden	1	24	100
SKR Lager 20 KB, Finspång / Schweden	0	12	100
Certas AG, Zürich / Schweiz	1	6	50 <sup>6</sup>
Dresser-Rand Sales Company S.A., Freiburg / Schweiz	15	212	100
Huba Control AG, Würenlos / Schweiz	6	19	100
Interessengemeinschaft TUS, Männedorf / Schweiz	2	2	50 <sup>6</sup>
Komykrieng AG, Gossau / Schweiz	0	0	100
Polarion AG, Gossau / Schweiz	- 2	88	100
Siemens Fuel Gasification Technology Holding AG, Zug / Schweiz	0	3	100
Siemens Healthcare AG, Zürich / Schweiz	6	- 3	100
Siemens Healthcare Diagnostics GmbH, Zürich / Schweiz	6	109	100
Siemens Industry Software AG, Zürich / Schweiz	- 1	30	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics AG, Zürich / Schweiz	0	- 1	100
Siemens Power Holding AG, Zug / Schweiz	2	9	100
Siemens Schweiz AG, Zürich / Schweiz	43	582	100
systransis AG, Risch / Schweiz	0	4	100
Siemens d.o.o. Beograd, Belgrad / Serbien	6	29	100
Siemens Healthcare d.o.o. Beograd, Belgrad / Serbien	0	1	100
OEZ Slovakia, spol. s r.o., Bratislava / Slowakei	0	2	100
SAT Systémy automatizacnej techniky spol. s.r.o., Bratislava / Slowakei	0	3	60
Siemens Convergence Creators, s. r. o., Bratislava / Slowakei	0	1	100
Siemens Healthcare s.r.o., Bratislava / Slowakei	2	- 4	100
Siemens s.r.o., Bratislava / Slowakei	12	36	100
SIPRIN s.r.o., Bratislava / Slowakei	2	2	100
Siemens d.o.o., Ljubljana / Slowenien	5	8	100
Siemens Healthcare d.o.o., Ljubljana / Slowenien	0	1	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Axastse Solar, S.L., Vitoria-Gasteiz/Spanien	1	5	100 <sup>6</sup>
Desimpacte de Purines Altorricón S.A., Altorricón/Spanien	0	- 8	70 <sup>6</sup>
Desimpacto de Purines Turégano, S.A., Turégano/Spanien	0	- 11	100 <sup>6</sup>
Dresser-Rand Holdings Spain S.L.U., Vitoria-Gasteiz/Spanien	10	148	100
Enviroil Vasca, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	1	100 <sup>6</sup>
Fábrica Electrotécnica Josa, S.A., Barcelona/Spanien	1	36	100
Grupo Guascor, S.L., Vitoria-Gasteiz/Spanien	4	136	100
Guascor Explotaciones Energéticas, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	- 5	- 1	100
Guascor Ingenieria S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	- 1	100
Guascor Power Investigacion y Desarrollo, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	2	100
Guascor Power, S.A., Zumaia/Spanien	0	59	100
Guascor Promotora Solar, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	- 1	0	100 <sup>6</sup>
Guascor Servicios, S.A., Madrid/Spanien	- 1	0	100
Guascor Solar Corporation, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	- 1	2	100
Guascor Solar Operacion and Mantenimiento, S.L., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	0	100 <sup>5</sup>
Guascor Solar S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	- 1	- 1	100
Guascor Wind, S.L., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	1	100 <sup>6</sup>
Inversiones Analcima 6 S.L., Vitoria-Gasteiz/Spanien	0	0	100 <sup>6</sup>
Microenergía Vasca, S.A., Vitoria-Gasteiz/Spanien	- 1	1	100 <sup>6</sup>
Nertus Mantenimiento Ferroviario y Servicios S.A., Barcelona/Spanien	1	13	51 <sup>5</sup>
Samtech Iberica Engineering & Software Services S.L., Barcelona/Spanien	0	0	100
SIEMENS HEALTHCARE, S.L.U., Getafe/Spanien	26	256	100
Siemens Holding S.L., Madrid/Spanien	67	817	100
Siemens Industry Software S.L., Barcelona/Spanien	0	11	100
SIEMENS POSTAL, PARCEL & AIRPORT LOGISTICS, S.L. Sociedad Unipersonal, Madrid/Spanien	4	5	100
Siemens Rail Automation S.A.U., Madrid/Spanien	27	549	100
Siemens Renting S.A., Madrid/Spanien	5	24	100
Siemens S.A., Madrid/Spanien	49	343	100
Siemens Wind HoldCo, S.L., Zamudio/Spanien	0	1	100
Soleval Renovables S.L., Sevilla/Spanien	0	3	50 <sup>6</sup>
Solucia Renovables 1, S.L., Lebrija/Spanien	0	1	50 <sup>6</sup>
Telecomunicación, Electrónica y Conmutación S.A., Madrid/Spanien	1	5	100
Dresser-Rand Property (Pty) Ltd., Midrand/Südafrika	0	0	100 <sup>6</sup>
Dresser-Rand Service Centre (Pty) Ltd., Midrand/Südafrika	0	5	100
Dresser-Rand Southern Africa (Pty) Ltd., Midrand/Südafrika	4	12	100
Impilo Consortium (Pty.) Ltd., La Lucia/Südafrika	- 12	67	31 <sup>4</sup>
Siemens Healthcare Proprietary Limited, Halfway House/Südafrika	4	42	100
Siemens Proprietary Limited, Midrand/Südafrika	51	40	70
Siemens Tanzania Ltd., Dar Es Salaam/Tansania	0	0	100
OEZ s.r.o., Letohrad/Tschechische Republik	8	46	100
Polarion Software s.r.o., Prag/Tschechische Republik	0	2	100
Siemens Convergence Creators, s.r.o., Prag/Tschechische Republik	0	0	100
Siemens Electric Machines s.r.o., Drasov/Tschechische Republik	0	9	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Siemens Healthcare, s.r.o., Prag/Tschechische Republik	2	42	100
Siemens Industry Software, s.r.o., Prag/Tschechische Republik	0	4	100
Siemens, s.r.o., Prag/Tschechische Republik	22	44	100
Siemens Finansal Kiralama A.S., Istanbul/Türkei	10	89	100
Siemens Healthcare Saglik Anonim Sirketi, Istanbul/Türkei	1	29	100
Siemens Sanayi ve Ticaret A.S., Istanbul/Türkei	7	143	100
Siemens S.A., Tunis/Tunesien	0	0	100
Dresser-Rand Turkmen Company, Aschgabat/Turkmenistan	-8	31	100 <sup>6</sup>
100% foreign owned subsidiary »Siemens Ukraine«, Kiew/Ukraine	2	3	100
SIEMENS HEALTHCARE LIMITED LIABILITY COMPANY, Kiew/Ukraine	0	0	100
evosoft Hungary Szamitastechnikai Kft., Budapest/Ungarn	6	10	100
Siemens Healthcare Kft., Budapest/Ungarn	4	6	100
Siemens Zrt., Budapest/Ungarn	8	31	100
Dresser-Rand Field Operations Middle East LLC, Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate	3	28	49
Gulf Steam Generators L.L.C., Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	0	14	100
MEASD SPC DWC-LLC, Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	-	-	100 <sup>3</sup>
SD (Middle East) LLC, Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	13	13	49
Siemens Healthcare FZ LLC, Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	3	0	100
Siemens Healthcare L.L.C., Dubai/Vereinigte Arabische Emirate	6	-67	49
Siemens LLC, Abu Dhabi/Vereinigte Arabische Emirate	31	44	49
Siemens Middle East Limited, Masdar City/Vereinigte Arabische Emirate	0	13	100
CD-adapco New Hampshire Co., Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	8	100
Computational Dynamics Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	-11	464	100
Cross London Trains Holdco 2 Limited, London/Vereinigtes Königreich	-2	-3	33 <sup>4</sup>
D-R Dormant Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100 <sup>4</sup>
D-R Holdings (UK) Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	-1	19	100
Dresser-Rand (U.K.) Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	1	26	100
Dresser-Rand Company Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	-1	10	100
Dresser-Rand Company Retirement Plan Trustees Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100 <sup>4</sup>
Electrium Sales Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	12	102	100
Ethos Energy Group Limited, Aberdeen/Vereinigtes Königreich	-23	454	49 <sup>6</sup>
Galloper Wind Farm Holding Company Limited, Swindon, Wiltshire/Vereinigtes Königreich	4	39	25 <sup>7</sup>
GyM Renewables Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	4	255	100
GyM Renewables ONE Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	19	331	100
Industrial Turbine Company (UK) Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	102	273	100
Lincs Renewable Energy Holdings Limited, London/Vereinigtes Königreich	16	401	50 <sup>6</sup>
Materials Solutions Holdings Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	13	100
Materials Solutions Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	13	100
Preactor International Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	2	100
Primetals Technologies, Limited, London/Vereinigtes Königreich	-143	690	49 <sup>4</sup>
Project Ventures Rail Investments I Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	-23	100
Pyreos Limited, Edinburgh/Vereinigtes Königreich	-4	-6	23 <sup>6</sup>
RWG (Repair & Overhauls) Limited, Aberdeen/Vereinigtes Königreich	23	134	50 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Samtech UK Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	3	100
SBS Pension Funding (Scotland) Limited Partnership, Edinburgh/Vereinigtes Königreich	12	527	57
Siemens Benefits Scheme Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	74 <sup>5</sup>
Siemens Financial Services Holdings Ltd., Stoke Poges, Buckinghamshire/Vereinigtes Königreich	23	192	100
Siemens Financial Services Ltd., Stoke Poges, Buckinghamshire/Vereinigtes Königreich	38	307	100
Siemens Healthcare Diagnostics Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	4	46	100
Siemens Healthcare Diagnostics Manufacturing Ltd, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	3	176	100
Siemens Healthcare Diagnostics Products Ltd, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	170	100
Siemens Healthcare Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	11	-126	100
Siemens Holdings plc, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	18	1.027	100
Siemens Industrial Turbomachinery Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	14	541	100
Siemens Industry Software Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	8	103	100
Siemens Industry Software Simulation and Test Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	4	100
Siemens Pension Funding (General) Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
Siemens Pension Funding Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	-2	489	100
Siemens plc, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	171	1.179	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	2	-1	100
Siemens Protection Devices Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	1	14	100
Siemens Rail Automation Holdings Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	45	769	100
Siemens Rail Automation Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
Siemens Rail Systems Project Holdings Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
Siemens Rail Systems Project Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
Siemens Transmission & Distribution Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	16	202	100
The Preactor Group Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	1	9	100
VA TECH (UK) Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	-1	69	100
VA Tech Reyrolle Distribution Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
VA TECH T & D UK Ltd., Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	14	100
VTW Anlagen UK Ltd., Banbury, Oxfordshire/Vereinigtes Königreich	0	4	100
Zenco Systems Limited, Frimley, Surrey/Vereinigtes Königreich	0	0	100
J. N. Kelly Security Holding Limited, Larnaka/Zypern	0	2	100

#### Amerika (132 Gesellschaften)

Artadi S.A., Buenos Aires/Argentinien	0	0	100 <sup>6</sup>
Guascor Argentina, S.A., Buenos Aires/Argentinien	0	0	100 <sup>6</sup>
Siemens Healthcare S.A., Buenos Aires/Argentinien	1	10	100
Siemens IT Services S.A., Buenos Aires/Argentinien	-1	-2	100
Siemens S.A., Buenos Aires/Argentinien	-29	20	100
VA TECH International Argentina SA, Buenos Aires/Argentinien	0	0	100
Siemens Soluciones Tecnologicas S.A., Santa Cruz de la Sierra/Bolivien	0	2	100
CD-adapco Solucoes Cae Suporte de Programas Ltda., São Paulo/Brasilien	0	1	100
Chemtech Servicos de Engenharia e Software Ltda., Rio de Janeiro/Brasilien	-2	4	100
Cinco Rios Geracao de Energia Ltda., Manaus/Brasilien	0	0	100 <sup>6</sup>
Dresser-Rand Comercio e Industria Ltda., Campinas/Brasilien	0	-1	100 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Dresser-Rand do Brasil, Ltda., Santa Bárbara D'Oeste / Brasilien	16	44	100
Dresser-Rand Participações Ltda., São Paulo / Brasilien	0	0	100 <sup>6</sup>
Guascor do Brasil Ltda., São Paulo / Brasilien	28	113	85
Guascor Empreendimentos Energéticos, Ltda., Taboão da Serra / Brasilien	- 6	- 31	90
Guascor Serviços Ltda., Taboão da Serra / Brasilien	- 1	3	60 <sup>6</sup>
Guascor Solar do Brasil, Taboão da Serra / Brasilien	0	- 1	90 <sup>6</sup>
Guascor Wind do Brasil, Ltda., São Paulo / Brasilien	0	0	90 <sup>6</sup>
Iriel Indústria e Comércio de Sistemas Eléctricos Ltda., Canoas / Brasilien	- 5	3	100
Jaguarí Energética, S.A., Jaguarí / Brasilien	0	5	89 <sup>4</sup>
Minuano Participações Eólicas Ltda., São Paulo / Brasilien	0	0	75 <sup>6</sup>
OMNETRIC Group Tecnologia e Servicos de Consultoria Ltda., Belo Horizonte / Brasilien	0	1	100
Siemens Eletroeletronica Limitada, Manaus / Brasilien	4	48	100
Siemens Healthcare Diagnósticos S.A., São Paulo / Brasilien	- 16	130	100
Siemens Industry Software Ltda., São Caetano do Sul / Brasilien	- 1	10	100
Siemens Ltda., São Paulo / Brasilien	- 15	175	100
Siemens Healthcare Equipos Médicos Sociedad por Acciones, Santiago de Chile / Chile	3	20	100
Siemens S.A., Santiago de Chile / Chile	23	56	100
Siemens Healthcare Diagnostics S.A., San José / Costa Rica	0	1	100
Siemens S.A., San José / Costa Rica	- 2	4	100
Siemens, S.R.L., Santo Domingo / Dominikanische Republik	2	3	100
Sociedad Energética Del Caribe, S.R.L., Higüey / Dominikanische Republik	0	0	100 <sup>6</sup>
Siemens S.A., Quito / Ecuador	- 1	12	100
Siemens Healthcare, Sociedad Anonima, Antiguo Cuscatlán / El Salvador	0	1	100
Siemens S.A., San Salvador / El Salvador	1	5	100
SIEMENS HEALTHCARE DIAGNOSTICS GUATEMALA, S.A., Guatemala / Guatemala	0	0	100
Siemens S.A., Guatemala / Guatemala	0	2	100
Siemens S.A., Tegucigalpa / Honduras	0	- 1	100
Dade Behring Hong Kong Holdings Corporation, Tortola / Britische Jungferninseln	0	33	100
Siemens Healthcare Diagnostics Manufacturing Limited, Grand Cayman / Kaimaninseln	- 1	215	100
Dresser-Rand Canada, ULC, Vancouver / Kanada	2	37	100
Siemens Canada Limited, Oakville / Kanada	48	393	100
Siemens Financial Ltd., Oakville / Kanada	18	325	100
Siemens Healthcare Limited, Oakville / Kanada	2	51	100
Siemens Industry Software Ltd., Oakville / Kanada	0	18	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics Ltd., Oakville / Kanada	0	5	100
Siemens Transformers Canada Inc., Trois-Rivières, Québec / Kanada	2	14	100
Trench Ltd., Saint John / Kanada	16	81	100
Wheelabrator Air Pollution Control (Canada) Inc., Ontario / Kanada	0	0	100
Dresser-Rand Colombia S.A.S., Bogotá / Kolumbien	2	20	100
Siemens Healthcare S.A.S., Tenjo / Kolumbien	- 1	21	100
Siemens S.A., Tenjo / Kolumbien	- 2	30	100
Dresser-Rand de Mexico S.A. de C.V., Mexiko-Stadt / Mexiko	0	1	100 <sup>6</sup>
Grupo Siemens S.A. de C.V., Mexiko-Stadt / Mexiko	1	94	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
	k. A.	k. A.	50
Guascor México S.A. de CV, Mexiko-Stadt/Mexiko	0	9	100
Indústria de Trabajos Eléctricos S.A. de C.V., Ciudad Juárez/Mexiko	3	70	100
Siemens Healthcare Diagnostics, S. de R.L. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	0	2	100
Siemens Industry Software, S.A. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	0	3	100
Siemens Inmobiliaria S.A. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	3	24	100
Siemens Innovaciones S.A. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	5	29	100
Siemens Servicios S.A. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	3	- 7	100
Siemens, S.A. de C.V., Mexiko-Stadt/Mexiko	13	60	100
Siemens S.A., Managua/Nicaragua	0	0	100
Siemens Healthcare Diagnostics Panama, S.A., Panama-Stadt/Panama	0	1	100
Siemens S.A., Panama-Stadt/Panama	0	0	100
Siemens Healthcare S.A.C., Surquillo/Peru	0	0	100
Siemens S.A.C., Lima/Peru	8	24	100
Dresser-Rand Trinidad & Tobago Limited, Couva/Trinidad und Tobago	1	8	100
Engines Rental, S.A., Montevideo/Uruguay	1	1	100 <sup>6</sup>
Siemens S.A., Montevideo/Uruguay	2	5	100
Via Stylos S.A., Montevideo/Uruguay	0	0	100
Dresser-Rand de Venezuela, S.A., Maracaibo/Venezuela	4	7	100
Guascor Venezuela S.A., Caracas/Venezuela	- 2	- 2	100 <sup>6</sup>
Siemens Rail Automation, C.A., Caracas/Venezuela	0	0	100
Siemens S.A., Caracas/Venezuela	1	8	100
Analysis & Design Application Co. Ltd., Melville, NY/USA	- 11	529	100
Bytemark Inc., New York, NY/USA	- 3	- 3	23 <sup>6</sup>
CD-adapco Battery Design LLC, Dover, DE/USA	0	4	50
CEF-L Holding, LLC, Wilmington, DE/USA	-	-	27 <sup>3</sup>
D-R International Sales Inc., Wilmington, DE/USA	- 12	48	100
D-R Steam LLC, Wilmington, DE/USA	0	0	100
Dresser-Rand Company, Bath, NY/USA	- 111	5.151	100
Dresser-Rand Global Services, Inc., Wilmington, DE/USA	0	81	100
Dresser-Rand Group Inc., Wilmington, DE/USA	- 20	233	100
Dresser-Rand Holding (Luxembourg) LLC, Wilmington, DE/USA	0	0	100
Dresser-Rand International Holdings, LLC, Wilmington, DE/USA	0	1.492	100
Dresser-Rand International Inc., Wilmington, DE/USA	- 2	- 10	100
Dresser-Rand LLC, Wilmington, DE/USA	0	2.296	100
Dresser-Rand Power LLC, Wilmington, DE/USA	- 2	193	100
Dresser-Rand Services, LLC, Wilmington, DE/USA	- 2	- 2	100
Echogen Power Systems, Inc., Wilmington, DE/USA	- 2	- 8	32 <sup>6</sup>
eMeter Corporation, Wilmington, DE/USA	- 13	95	100
Guascor Inc., Baton Rouge, LA/USA	0	- 1	100 <sup>5</sup>
Mannesmann Corporation, New York, NY/USA	0	42	100
NEM USA Corp., Wilmington, DE/USA	- 10	- 8	100
Nimbus Technologies, LLC, Bingham Farms, MI/USA	0	0	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Omnetric Corp., Wilmington, DE/USA	0	1	100
P.E.T.NET Houston, LLC, Austin, TX/USA	2	4	51
Panda Hummel Station Intermediate Holdings I LLC, Wilmington, DE/USA	- 63	178	32 <sup>8</sup>
Panda Stonewall Intermediate Holdings I, LLC, Wilmington, DE/USA	- 30	74	37 <sup>6</sup>
PETNET Indiana LLC, Indianapolis, IN/USA	1	3	50
PETNET Solutions Cleveland, LLC, Wilmington, DE/USA	1	3	63
PETNET Solutions, Inc., Knoxville, TN/USA	2	132	100
PhSiTh LLC, New Castle, DE/USA	0	116	33 <sup>6</sup>
Red Cedar Technology, Inc., East Lansing, MI/USA	0	12	100
Siemens Capital Company LLC, Wilmington, DE/USA	161	990	100
Siemens Convergence Creators Corp., Wilmington, DE/USA	- 1	- 1	100
Siemens Corporation, Wilmington, DE/USA	- 92	245	100
Siemens Credit Warehouse, Inc., Wilmington, DE/USA	0	- 4	100
Siemens Demag Delaval Turbomachinery, Inc., Wilmington, DE/USA	18	93	100
Siemens Electrical, LLC, Wilmington, DE/USA	- 31	- 354	100
Siemens Energy, Inc., Wilmington, DE/USA	566	5.019	100
Siemens Financial Services, Inc., Wilmington, DE/USA	140	1.152	100
Siemens Financial, Inc., Wilmington, DE/USA	0	3	100
Siemens First Capital Commercial Finance, LLC, Wilmington, DE/USA	0	1	51 <sup>5</sup>
Siemens Fossil Services, Inc., Wilmington, DE/USA	2	44	100
Siemens Generation Services Company, Wilmington, DE/USA	2	31	100
Siemens Government Technologies, Inc., Wilmington, DE/USA	- 20	- 547	100
Siemens Healthcare Diagnostics Inc., Los Angeles, CA/USA	- 438	6.617	100
Siemens Industry, Inc., Wilmington, DE/USA	348	5.558	100
Siemens Medical Solutions USA, Inc., Wilmington, DE/USA	- 171	- 810	100
Siemens Molecular Imaging, Inc., Wilmington, DE/USA	- 3	- 100	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics LLC, Wilmington, DE/USA	4	41	100
Siemens Power Generation Service Company, Ltd., Wilmington, DE/USA	17	141	100
Siemens Product Lifecycle Management Software Inc., Wilmington, DE/USA	111	2.346	100
Siemens Public, Inc., Wilmington, DE/USA	25	1.161	100
Siemens USA Holdings, Inc., Wilmington, DE/USA	916	5.858	100
SMI Holding LLC, Wilmington, DE/USA	- 4	20	100
Synchrony, Inc., Salem, VA/USA	- 3	18	100
Wheelabrator Air Pollution Control Inc., Baltimore, MD/USA	2	144	100
Winergy Drive Systems Corporation, Wilmington, DE/USA	3	40	100

#### Asien, Australien (144 Gesellschaften)

Australia Hospital Holding Pty Limited, Bayswater/Australien	3	20	100
CD-ADAPCO AUSTRALIA PTY LTD, Melbourne/Australien	0	0	100
Exemplar Health (NBH) Holdings 2 Pty Limited, Bayswater/Australien	0	0	100
Exemplar Health (NBH) Partnership, Melbourne/Australien	1	25	50 <sup>4</sup>
Exemplar Health (SCUH) Holdings 3 Pty Limited, Bayswater/Australien	3	8	100
Exemplar Health (SCUH) Holdings 4 Pty Limited, Bayswater/Australien	3	8	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Exemplar Health (SCUH) Partnership, Sydney/Australien	10	125	50 <sup>4</sup>
Siemens Healthcare Pty. Ltd., Melbourne/Australien	2	69	100
Siemens Ltd., Bayswater/Australien	22	139	100
SIEMENS RAIL AUTOMATION PTY. LTD., Bayswater/Australien	0	143	100
Siemens Bangladesh Ltd., Dhaka/Bangladesch	4	5	100
Beijing Siemens Automotive E-Drive Systems Co., Ltd., Changzhou, Changzhou/China	- 8	20	60
Beijing Siemens Cerberus Electronics Ltd., Peking/China	24	28	100
Camstar Systems, Software (Shanghai) Company Limited, Shanghai/China	- 1	0	100
CD-adapco Software Technology (Shanghai) Co.,Ltd., Shanghai/China	- 1	5	100
DBEST (Beijing) Facility Technology Management Co., Ltd., Peking/China	0	2	25 <sup>6</sup>
DPC (Tianjin) Co., Ltd., Tianjin/China	0	4	100
Dresser-Rand Engineered Equipment (Shanghai) Ltd., Shanghai/China	0	8	100
GSP China Technology Co., Ltd., Peking/China	- 1	3	50 <sup>6</sup>
IBS Industrial Business Software (Shanghai), Ltd., Shanghai/China	0	1	100
MWB (Shanghai) Co Ltd., Shanghai/China	- 25	51	65
Shanghai Electric Power Generation Equipment Co., Ltd., Shanghai/China	45	575	40 <sup>6</sup>
Siemens Automotive ePowertrain Systems (Shanghai) Co., Ltd., Shanghai/China	- 6	9	100
Siemens Building Technologies (Tianjin) Ltd., Tianjin/China	0	13	70
Siemens Business Information Consulting Co., Ltd, Peking/China	0	6	100
Siemens Circuit Protection Systems Ltd., Shanghai, Shanghai/China	9	23	75
Siemens Eco-City Innovation Technologies (Tianjin) Co., Ltd., Tianjin/China	- 1	1	60
Siemens Electrical Apparatus Ltd., Suzhou, Suzhou/China	68	111	100
Siemens Electrical Drives (Shanghai) Ltd., Shanghai/China	12	23	100
Siemens Electrical Drives Ltd., Tianjin/China	42	83	85
Siemens Factory Automation Engineering Ltd., Peking/China	36	36	100
Siemens Finance and Leasing Ltd., Peking/China	- 9	74	100
Siemens Financial Services Ltd., Peking/China	53	311	100
Siemens Gas Turbine Components (Jiangsu) Co., Ltd., Yixing/China	- 2	1	100
Siemens Gas Turbine Parts Ltd., Shanghai, Shanghai/China	7	0	51
Siemens Healthcare Diagnostics (Shanghai) Co. Ltd., Shanghai/China	36	263	100
Siemens Healthcare Ltd., Shanghai/China	- 1	12	100
Siemens High Voltage Circuit Breaker Co., Ltd., Hangzhou, Hangzhou/China	2	50	51
Siemens High Voltage Switchgear Co., Ltd., Shanghai, Shanghai/China	- 3	6	51
Siemens High Voltage Switchgear Guangzhou Ltd., Guangzhou/China	0	7	94
Siemens Industrial Automation Products Ltd., Chengdu, Chengdu/China	6	56	100
Siemens Industrial Turbomachinery (Huludao) Co. Ltd., Huludao/China	4	36	84
Siemens Industry Software (Beijing) Co., Ltd., Peking/China	- 1	33	100
Siemens Industry Software (Shanghai) Co., Ltd., Shanghai/China	15	51	100
Siemens International Trading Ltd., Shanghai, Shanghai/China	26	65	100
Siemens Investment Consulting Co., Ltd., Peking/China	0	6	100
Siemens Logistics Automation Systems (Beijing) Co., Ltd, Peking/China	3	12	100
Siemens Ltd., China, Peking/China	662	5.329	100
Siemens Manufacturing and Engineering Centre Ltd., Shanghai/China	3	13	51

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Siemens Mechanical Drive Systems (Tianjin) Co., Ltd., Tianjin/China	43	154	100
Siemens Medium Voltage Switching Technologies (Wuxi) Ltd., Wuxi/China	23	28	85
Siemens Numerical Control Ltd., Nanjing, Nanjing/China	17	43	80
Siemens Power Automation Ltd., Nanjing/China	3	13	100
Siemens Power Plant Automation Ltd., Nanjing/China	3	24	100
Siemens Real Estate Management (Beijing) Ltd., Co., Peking/China	0	0	100
Siemens Sensors & Communication Ltd., Dalian/China	5	20	100
Siemens Shanghai Medical Equipment Ltd., Shanghai/China	64	99	100
Siemens Shenzhen Magnetic Resonance Ltd., Shenzhen/China	57	123	100
Siemens Signalling Co. Ltd., Xi'an, Xi'an/China	7	18	70
Siemens Special Electrical Machines Co. Ltd., Changzhi/China	-34	-24	77
Siemens Standard Motors Ltd., Yizheng/China	18	46	100
Siemens Surge Arresters Ltd., Wuxi/China	2	7	100
Siemens Switchgear Ltd., Shanghai, Shanghai/China	12	35	55
Siemens Technology Development Co., Ltd. of Beijing, Peking/China	8	9	90
Siemens Traction Equipment Ltd., Zhuzhou, Zhuzhou/China	1	24	50 <sup>6</sup>
Siemens Transformer (Guangzhou) Co., Ltd., Guangzhou/China	10	61	63
Siemens Transformer (Jinan) Co., Ltd, Jinan/China	7	51	90
Siemens Transformer (Wuhan) Company Ltd., Wuhan City/China	2	-5	100
Siemens Venture Capital Co., Ltd., Peking/China	-1	5	100
Siemens Wind Power Blades (Shanghai) Co., Ltd., Shanghai/China	8	44	100
Siemens Wiring Accessories Shandong Ltd., Zibo/China	6	13	100
Siemens X-Ray Vacuum Technology Ltd., Wuxi, Wuxi/China	2	17	100
Smart Metering Solutions (Changsha) Co. Ltd., Changsha/China	1	2	60
TianJin ZongXi Traction Motor Ltd., Tianjin/China	-	-	50 <sup>3</sup>
Trench High Voltage Products Ltd., Shenyang, Shenyang / China	8	46	65
Xi'An X-Ray Target Ltd., Xi'an/China	0	2	43 <sup>6</sup>
Yangtze Delta Manufacturing Co. Ltd., Hangzhou, Hangzhou/China	-4	18	51
Zhenjiang Siemens Busbar Trunking Systems Co. Ltd., Yangzhong/China	21	34	50 <sup>6</sup>
Camstar Systems (Hong Kong) Limited, Hongkong/Hongkong	2	5	100
Samtech HK Limited, Hongkong/Hongkong	0	0	100
Siemens Healthcare Limited, Hongkong/Hongkong	4	7	100
Siemens Industry Software Limited, Hongkong/Hongkong	1	-8	100
Siemens Ltd., Hongkong/Hongkong	14	27	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics Limited, Hongkong/Hongkong	0	4	100
Bangalore International Airport Ltd., Bangalore/Indien	11	127	26 <sup>4</sup>
CD-adapco India Private Limited, Bangalore/Indien	0	5	100
Dresser-Rand India Private Limited, Mumbai/Indien	22	129	100
PETNET Radiopharmaceutical Solutions Pvt. Ltd., Neu-Delhi/Indien	0	3	100
Powerplant Performance Improvement Ltd., Neu-Delhi/Indien	0	0	50
Preactor Software India Private Limited, Bangalore/Indien	0	0	100
Siemens Convergence Creators Private Limited, Mumbai/Indien	0	0	100
Siemens Financial Services Private Limited, Mumbai/Indien	3	53	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

Stand: 30.09.2016

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Siemens Healthcare Private Limited, Mumbai/Indien	6	– 77	100
Siemens Industry Software (India) Private Limited, Neu-Delhi/Indien	7	44	100
Siemens Ltd., Mumbai/Indien	– 47	990	75
Siemens Postal Parcel & Airport Logistics Private Limited, Mumbai/Indien	– 3	2	100
Siemens Rail Automation Pvt. Ltd., Mumbai/Indien	– 1	15	100
Siemens Technology and Services Private Limited, Mumbai/Indien	6	29	100
P.T. Jawa Power, Jakarta/Indonesien	212	982	50 <sup>6</sup>
P.T. Siemens Indonesia, Jakarta/Indonesien	– 3	57	100
PT Asia Care Indonesia, Jakarta/Indonesien	0	0	40 <sup>6</sup>
PT Dresser-Rand Services Indonesia, Cilegon/Indonesien	– 1	19	100
PT. Siemens Industrial Power, Kota Bandung/Indonesien	– 1	– 9	60
Acrorad Co., Ltd., Okinawa/Japan	1	30	63
CD-adapco Co.,Ltd., Yokohama/Japan	0	13	100
Dresser Rand Japan K.K., Tokio/Japan	0	0	100 <sup>5</sup>
Siemens Healthcare Diagnostics K.K., Tokio/Japan	4	232	100
Siemens Healthcare K.K., Tokio/Japan	48	128	100
Siemens Japan Holding K.K., Tokio/Japan	46	157	100
Siemens K.K., Tokio/Japan	5	183	100
Yaskawa Siemens Automation & Drives Corp., Tokio/Japan	4	40	50 <sup>4</sup>
CD-adapco Korea, Ltd., Seoul/Korea	– 1	14	100
Dresser-Rand Korea, Ltd., Seoul/Korea	0	0	100 <sup>6</sup>
Siemens Healthcare Limited, Seoul/Korea	15	84	100
Siemens Industry Software Ltd., Seoul/Korea	2	35	100
Siemens Ltd. Seoul, Seoul/Korea	4	127	100
Advance Gas Turbine Solutions SDN. BHD., Kuala Lumpur/Malaysia	9	9	43 <sup>6</sup>
Dresser-Rand Asia Pacific Sdn. Bhd., Kuala Lumpur/Malaysia	2	69	100
HRSG Systems (Malaysia) SDN. BHD., Kuala Lumpur/Malaysia	0	0	100
Reyrolle (Malaysia) Sdn. Bhd., Kuala Lumpur/Malaysia	0	0	100
Siemens Healthcare Sdn. Bhd., Petaling Jaya/Malaysia	– 1	2	100
Siemens Industry Software Sdn. Bhd., Penang/Malaysia	1	1	100
Siemens Malaysia Sdn. Bhd., Petaling Jaya/Malaysia	23	40	100
VA TECH Malaysia Sdn. Bhd., Kuala Lumpur/Malaysia	0	0	100
Siemens (N.Z.) Limited, Auckland/Neuseeland	1	31	100
Siemens Healthcare Limited, Auckland/Neuseeland	0	11	100
Siemens Healthcare Inc., Manila/Philippinen	4	3	100
Siemens Power Operations, Inc., Manila/Philippinen	– 4	5	100
Siemens, Inc., Manila/Philippinen	– 25	1	100
CD-adapco S.E.A. Pte. Ltd., Singapur/Singapur	0	0	100
CSI Services Pte. Ltd., Singapur/Singapur	0	0	100
Power Automation Pte. Ltd., Singapur/Singapur	3	10	49 <sup>10</sup>
Siemens Healthcare Pte. Ltd., Singapur/Singapur	0	– 28	100
Siemens Industry Software Pte. Ltd., Singapur/Singapur	0	20	100
Siemens Postal, Parcel & Airport Logistics PTE. LTD., Singapur/Singapur	– 2	1	100

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

	Ergebnis nach Steuern in Mio. € <sup>1</sup>	Eigenkapital in Mio. € <sup>1</sup>	Kapitalanteil in %
Stand: 30.09.2016			
Siemens Pte. Ltd., Singapur/Singapur	6	372	100
Siemens Healthcare Limited, Taipeh/Taiwan	4	18	100
Siemens Industry Software (TW) Co., Ltd., Taipeh/Taiwan	0	- 6	100
Siemens Ltd., Taipeh/Taiwan	15	25	100
Dresser-Rand (Thailand) Limited, Rayong/Thailand	0	2	100 <sup>6</sup>
Siemens Healthcare Limited, Bangkok/Thailand	0	1	100
Siemens Limited, Bangkok/Thailand	22	50	99
Siemens Healthcare Limited, Ho-Chi-Minh-Stadt/Vietnam	0	2	100
Siemens Ltd., Ho-Chi-Minh-Stadt/Vietnam	6	6	100
<b>GROSSE KAPITALGESELLSCHAFTEN, AN DENEN DIE SIEMENS AG EINEN STIMMRECHTSANTEIL VON MEHR ALS 5 % BESITZT (SOWEIT OBEN NOCH NICHT ENTHALTEN)</b>			
<b>Deutschland (1 Gesellschaft)</b>			
OSRAM Licht AG, München	157	2.488	18 <sup>5</sup>
<b>Europa, Gemeinschaft Unabhängiger Staaten (GUS), Afrika, Naher und Mittlerer Osten (ohne Deutschland) (2 Gesellschaften)</b>			
ATOS SE, Bezons/Frankreich	437	4.097	12 <sup>6</sup>
Medical Systems S.p.A., Genua/Italien	6	98	45 <sup>6</sup>
<b>Amerika (2 Gesellschaften)</b>			
BuildingIQ, Inc., San Mateo, CA/USA	- 4	16	19 <sup>6</sup>
iBAHN Corporation, South Jordan, UT/USA	- 3	34	9 <sup>4</sup>
<b>Asien, Australien (1 Gesellschaft)</b>			
Atlantis Resources Limited, Singapur/Singapur	3	78	8 <sup>6</sup>

<sup>1</sup> Die Werte entsprechen den Jahresabschlüssen nach evtl. Gewinnabführung, bei Tochterunternehmen gemäß innen-konsolidiertem IFRS-Abschluss.

<sup>2</sup> Die Siemens AG ist unbeschränkt haftender Gesellschafter.

<sup>3</sup> Neuerwerb bzw. Neugründung, noch kein Abschluss verfügbar.

<sup>4</sup> Finanzzahlen aus Geschäftsjahren vor dem 30. September 2015.

<sup>5</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.10.2014 – 30.09.2015.

<sup>6</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.01.2015 – 31.12.2015.

<sup>7</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.09.2015 – 31.12.2015.

<sup>8</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 27.10.2015 – 31.12.2015.

<sup>9</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.03.2015 – 29.02.2016.

<sup>10</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.04.2015 – 31.03.2016.

<sup>11</sup> Werte aus dem Geschäftsjahr 01.07.2015 – 30.06.2016.

k. A. = Es liegen keine Angaben vor.

# WEITERE INFORMATIONEN

## B.1 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 Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht der Siemens Aktiengesellschaft, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf

einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

München, den 28. November 2016

Siemens Aktiengesellschaft

Der Vorstand



Joe Kaeser



Dr. Roland Busch



Lisa Davis



Klaus Helmrich



Dr. Ralf P. Thomas



Janina Kuge



Prof. Dr. Siegfried Russwurm

## B.2 Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Siemens Aktiengesellschaft, Berlin und München

### **VERMERK ZUM JAHRESABSCHLUSS**

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der Siemens Aktiengesellschaft, Berlin und München, – bestehend aus Gewinn- und Verlustrechnung, Bilanz und Anhang – für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 – gemäß § 317 Abs. 1 Satz 1 HGB unter Einbeziehung der Buchführung geprüft.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss**

Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Aktiengesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung dieses Jahresabschlusses. Diese Verantwortung umfasst, dass dieser Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften aufgestellt wird und unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Die gesetzlichen Vertreter sind auch verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie als notwendig erachten, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers**

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zu diesem Jahresabschluss abzugeben. Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung sowie unter ergänzender Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Danach haben wir die Berufspflichten einzuhalten und die Abschlussprüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung umfasst die Durchführung von Prüfungs-handlungen, um Prüfungs-nachweise für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers. Dies schließt die Beurteilung der Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsyste, das relevant ist für die Aufstellung eines Jahresabschlusses, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Ziel hierbei ist es, Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsyste, der Gesellschaft abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungs-nachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

### **Prüfungsurteil**

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung des Jahresabschlusses zu keinen Einwendungen geführt hat.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr.

## VERMERK ZUM LAGEBERICHT

Wir haben den beigefügten Lagebericht der Siemens Aktiengesellschaft, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 geprüft. Die gesetzlichen Vertreter der Siemens Aktiengesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts in Übereinstimmung mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 2 HGB und unter Beachtung der für die Prüfung des Lageberichts vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Danach ist die Prüfung des Lageberichts so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Lagebericht mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung des Lageberichts zu keinen Einwendungen geführt hat.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung des Jahresabschlusses und Lageberichts gewonnenen Erkenntnisse steht der Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

München, den 28. November 2016  
Ernst & Young GmbH

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Spannagl  
Wirtschaftsprüfer



Breitsameter  
Wirtschaftsprüferin

## B.3 Hinweise

Aufgrund von Rundungen ist es möglich, dass sich einzelne Zahlen in diesem und anderen Dokumenten nicht genau zur angegebenen Summe addieren und dass dargestellte Prozentangaben nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen.

Dieses Dokument liegt ebenfalls in englischer Übersetzung vor; bei Abweichungen geht die deutsche maßgebliche Fassung des Dokuments der englischen Übersetzung vor.

Aus technischen Gründen kann es zu Abweichungen zwischen den in diesem Dokument enthaltenen und den aufgrund gesetzlicher Vorgaben veröffentlichten Rechnungslegungsunterlagen kommen.

Anschrift Siemens AG  
Wittelsbacherplatz 2  
D-8033 München

Internet  [WWW.SIEMENS.COM](http://WWW.SIEMENS.COM)

Telefon +49 (0) 89 636-33443 (Media Relations)  
+49 (0) 89 636-32474 (Investor Relations)  
Telefax +49 (0) 89 636-30085 (Media Relations)  
+49 (0) 89 636-1332474 (Investor Relations)  
E-Mail [press@siemens.com](mailto:press@siemens.com)  
[investorrelations@siemens.com](mailto:investorrelations@siemens.com)

© 2016 by Siemens AG, Berlin und München



DIGITALISIERUNG

ELEKTRIFIZIERUNG

AUTOMATISIERUNG