

**Erläuternder Bericht gemäß § 175 Absatz 2 AktG  
zu den Angaben nach § 289 Abs. 4, § 315 Abs. 4 HGB  
sowie zu den Angaben nach § 289 Abs. 5 HGB**

Der zusammengefasste Lagebericht der INDUS Holding AG und des Konzerns für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009 enthält Angaben nach § 289 Abs. 4 HGB bzw. § 315 Abs. 4 HGB. Im Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2009 finden sich die Angaben unter der Überschrift „Angaben gemäß §§ 289 Abs. 4, 315 Abs. 4 HGB“ auf den Seiten 39 ff. Dort wird beschrieben, wie sich das Grundkapital der INDUS Holding AG zusammensetzt. Ferner ist ersichtlich, dass es keine Übertragungs- oder Stimmrechtsbeschränkungen der INDUS Holding AG-Aktien gibt.

Meldungen an die Gesellschaft nach Wertpapierhandelsgesetz betreffend Kapitalbeteiligungen am Grundkapital der Gesellschaft werden vom Vorstand der INDUS Holding AG nach den gesetzlichen Vorgaben veröffentlicht.

Einzelheiten zu einem Genehmigten Kapital der INDUS Holding AG ergeben sich aus der Satzung und entsprechen den rechtlichen Anforderungen.

Die Hauptversammlung der INDUS Holding AG vom 01. Juli 2009 hat die Gesellschaft bis zum 31. Dezember 2010 ermächtigt, eigene Aktien der INDUS Holding AG gemäß den Vorgaben des § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG zu erwerben. Wird von dieser Ermächtigung Gebrauch gemacht, so wird der Vorstand die nächste Hauptversammlung mit den in § 71 Abs. 3 AktG genannten Angaben informieren. Es ist geplant, eine inhaltlich ähnliche Regelung zum Rückkauf eigener Aktien bis zum 30. Juni 2015 der für Juli 2010 geplanten ordentlichen Hauptversammlung vorzuschlagen.

Als Ergebnis von rechtlichen Verfahren im Nachgang von Übernahmen in Deutschland wurde in den Anstellungsverträgen der Vorstände der INDUS Holding AG eine sogenannte Change-of-Control Klausel eingearbeitet.

Darüber hinaus enthält der zusammengefasste Lagebericht nach § 289 Abs. 5 HGB Angaben zu den wesentlichen Merkmalen des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess. Im Geschäftsbericht für das Geschäftsjahr 2009 finden sich die Angaben unter der Überschrift „Internes Risiko- und Kontrollmanagementsystem im Hinblick auf den Rechnungslegungsprozess“ auf den Seiten 62 ff.

Bergisch Gladbach, im Mai 2010

Helmut Ruwisch

Jürgen Abromeit

Der Vorstand

Dr. Wolfgang E. Höper

Dr. Johannes Schmidt