

Allianz Alternative Assets Holding GmbH
(vormals AZ-Argos 18 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH)

München

Jahresabschluss zum 31.12.2005

Allianz Alternative Assets Holding GmbH, München
(vormals firmiert als
AZ-Argos 18 Vermögensverwaltungsgesellschaft mbH, München)

Bilanz zum 31.12.2005

A k t i v a	31.12.2005 EUR	31.12.2005 EUR	31.12.2004 EUR	31.12.2005 EUR	31.12.2005 EUR	31.12.2004 EUR
A Anlagevermögen						
Finanzanlagen		536.000,00	0,00	38.000,00		36.000,00
Umlaufvermögen						
I Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände davon gegen verbundene Unternehmen EUR 30.122,49 (Vj: EUR 33.118,78) davon gegen Gesellschafter EUR 30.122,49 (Vj: EUR 33.118,78)	30.142,40		33.133,90	534.000,00		0,00
III Verlustvortrag				-565,02		-809,18
IV Jahresüberschuss/-fehlbetrag				-7.066,53	564.368,45	244,16
B Rückstellungen					7.192,60	167,60
II Guthaben bei Kreditinstituten davon bei verbundenen Unternehmen EUR 5.418,65 (Vj: EUR 2.468,68)	5.418,65	35.561,05	2.468,68			
		<u>571.561,05</u>	<u>35.602,58</u>		<u>571.561,05</u>	<u>35.602,58</u>

Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar 2005 - 31. Dezember 2005

	01.01.2005 - 31.12.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	EUR	EUR
1. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge davon aus verbundenen Unternehmen EUR 732,55 (Vj: EUR 712,47)	732,55	712,47
2. Sonstige betriebliche Erträge	0,66	0,39
3. Sonstige betriebliche Aufwendungen	7.799,74	468,70
4. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	-7.066,53	244,16
5. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	0,00	0,00
6. Jahresüberschuss/Jahresfehlbetrag	-7.066,53	244,16

Anhang

Geschäftsführer

Dr. Helmut Wimmer, Fachbereichsleiter Group Finance (bis einschließlich 14.11.2005)
Christian Obermaier, stellvertretender Abteilungsleiter Group Finance (bis einschließlich 14.03.2005)
Jürgen Maier, Referent Group Finance (ab 15.03.2005 bis einschließlich 14.11.2005)

Karl Ralf Jung, Vorsitzender, Kaufmann (seit 15.11.2005)
Thomas U. W. Pütter, Finanzkaufmann (seit 15.11.2005)

Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2005 bis 31. Dezember 2005 wurde nach den Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuches und des GmbH-Gesetzes aufgestellt. Bei der Erstellung der Bilanz und des Anhangs wurden für kleine Kapitalgesellschaften mögliche Erleichterungen in Anspruch genommen. Gemäß § 264 Abs. 1 Satz 3 HGB wurde auf eine Aufstellung des Lageberichts verzichtet.

Die Finanzanlagen werden mit den Anschaffungskosten aktiviert.
Forderungen und Guthaben sind mit ihrem Nominalwert angesetzt.
Rückstellungen werden nach ihrem voraussichtlichen Bedarf gebildet.

Anteilsliste

Name	Sitz	Anteil	Eigenkapital in TEUR	Ergebnis in TEUR
Aequitas GmbH				
Allianz Equity - Alternative Strategies	München	100%	536	1

Konzernzugehörigkeit

Die Allianz Alternative Assets Holding GmbH ist ein Tochterunternehmen der Allianz AG, München, gem. §§ 271, 290 HGB. Sie ist auch Konzernunternehmen nach § 18 AktG. Der Konzernabschluss ist im Geschäftsbericht der Allianz AG enthalten und bei dieser Gesellschaft in 80802 München, Königinstraße 28 erhältlich.

In den Konzernabschluss und -lagebericht der Allianz AG wird die Allianz Alternative Assets Holding GmbH einbezogen. Konzernabschluss und -lagebericht haben für die Allianz Alternative Assets Holding GmbH befreiende Wirkung, so dass die Allianz Alternative Assets Holding GmbH keinen eigenen Konzernabschluss und -lagebericht erstellt.

Ergebnisverwendungsvorschlag

Die Geschäftsführung schlägt vor, den Jahresfehlbetrag in Höhe von EUR 7.066,53 auf neue Rechnung vorzutragen.

München, den **17. März 2006**

Die Geschäftsführer



Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die Allianz Alternative Assets Holding GmbH, München

Wir haben den Jahresabschluss --bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang-- unter Einbeziehung der Buchführung der Allianz Alternative Assets Holding GmbH, München, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen in der Satzung liegen in der Verantwortung der Geschäftsführung der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung auf Grund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen in der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Allianz Alternative Assets Holding GmbH.

München, den 20. März 2006

KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Dr. Peter Ott
Wirtschaftsprüfer



Eva Müller
Wirtschaftsprüferin

