



## Bericht des Aufsichtsrates

Sehr geehrte Damen und Herren,

der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2008 die ihm per Gesetz und Satzung der Gesellschaft obliegenden Aufgaben pflichtgemäß wahrgenommen. Er stand dem Vorstand der Gesellschaft bei der Leitung des Unternehmens beratend zur Seite und hat ihn bei der Führung der Geschäfte überwacht. Hierzu berichtete der Vorstand regelmäßig in mündlicher Form und über E-Mails zeitnah und ausführlich insbesondere über die Anlagepolitik der Gesellschaft und deren Auswirkungen auf die Portfoliosstruktur. Außerdem stand der Vorsitzende des Aufsichtsrats über die Sitzungen hinaus in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand und war in alle Entscheidungen von grundsätzlicher Bedeutung eingebunden. Der aus drei Mitgliedern bestehende Aufsichtsrat hat keinen Aufsichtsratsausschuss gebildet.

### Arbeit des Aufsichtsrates / Sitzungen

Zur Wahrnehmung seiner Aufgaben trat der Aufsichtsrat im Berichtsjahr 2008 zu insgesamt 5 Aufsichtsratssitzungen zusammen. Alle Mitglieder des Aufsichtsrates und der Vorstand nahmen an den Sitzungen teil.

Thematische Schwerpunkte der Sitzungen bildeten neben der Anlagepolitik im Allgemeinen auf dem Hintergrund eines immer schwieriger werdenden wirtschaftlichen Umfelds die Situation in den verschiedenen Finanzmärkten. Der wirtschaftlichen Entwicklung in Osteuropa galt dabei das besondere Augenmerk.

### Jahres- und Konzernabschluss

Der vom Vorstand nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2008 ist unter Einbeziehung der Buchführung durch die in der Hauptversammlung 27.10.2008 gewählte Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, BADER FÖRSTER SCHUBERT GmbH, Offenbach, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk wie folgt versehen worden: „Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen

Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.“

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss geprüft und in der Sitzung am 24. August 2009 mit Vorstand und Wirtschaftsprüfern eingehend erörtert und, da er keine Einwendungen zu erheben hatte, gebilligt, womit der Jahresabschluss festgestellt ist. Der Bilanzverlust wird auf neue Rechnung vorgetragen.

### Personalia

Die ordentliche Hauptversammlung hat 27.10.2008 Herrn Prof. Dr. Jörg Franke und Herrn Günter Reibstein zu neuen Aufsichtsratsmitgliedern für den Rest der Wahlperiode gewählt. In der anschließenden Aufsichtsratssitzung wurde Herr Prof. Dr. Jörg Franke zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats bestellt.

Frankfurt am Main, den 24. August 2009

Professor Dr. Jörg Franke  
*Aufsichtsratsvorsitzender*