

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

**Sehr geehrte Aktionärinnen,
sehr geehrte Aktionäre,**

das Geschäftsjahr 2019 stellt für die Private Assets AG den Beginn eines umfassenden Restrukturierungs- und Konsolidierungsprozesses dar. Mit dem Ablauf der außerordentlichen Hauptversammlung am 25. November 2019 erfolgte eine vollständige Neubesetzung des Aufsichtsrats, der diesen Prozess konstruktiv begleitet.

Der Aufsichtsrat hat sich im Rahmen von zehn Sitzungen, die am 2.2., 20.2., 12.6., 27.6., 11.7., 28.8., 9.9., 10.10., 21.11. und 25.11. stattfanden, in zahlreichen Einzelgesprächen mit dem Vorstand sowie durch schriftliche und mündliche Berichte des Vorstands intensiv mit der Lage des Unternehmens und der Einleitung der Restrukturierungsmaßnahmen sowie der Risikobeurteilung auseinandergesetzt. Hierdurch hat der Aufsichtsrat die ihm nach Gesetz und Satzung vorgeschriebenen Aufgaben wahrgenommen und die Geschäftsführung laufend überwacht und beratend begleitet. Die Bildung von Ausschüssen war hierzu nicht erforderlich.

Schwerpunkte der Beratung

Ein wesentlicher Teil der Beratungen beschäftigte sich mit der Einleitung der Restrukturierungsmaßnahmen. Der Aufsichtsrat hat sich daher u.a. umfassend mit der notwendigen Reduzierung der Personal- und Verwaltungskosten, der aktuellen Liquiditätslage und den verschiedenen Möglichkeiten der notwendigen Anpassung und Stärkung der Kapitalstruktur der Gesellschaft beschäftigt.

In den Aufsichtsratssitzungen wurden die aktuelle Geschäftsentwicklung sowie wichtige Einzelfragen der Gesellschaft unter Teilnahme des Vorstands ausführlich diskutiert. Wenn für Entscheidungen oder Maßnahmen des Vorstands aufgrund von Gesetz und Satzung eine Zustimmung erforderlich war, haben die Mitglieder des Aufsichtsrats die entsprechenden Beschlüsse in den Sitzungen geprüft oder aufgrund von schriftlichen Informationen verabschiedet.

Jahresabschluss

Der Vorstand hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der Private Assets AG für das Geschäftsjahr 2019 nach den Regeln des Handelsgesetzbuches aufgestellt.

Der von der Hauptversammlung vom 28. August 2019 gewählte Abschlussprüfer, die Dr. Gebhardt + Moritz GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Fulda, hat den aufgestellten Jahresabschluss mit Lagebericht unter Einbeziehung der Buchhaltung geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Jahresabschluss und der Lagebericht sowie der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers haben allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor der Bilanzsitzung am 30. Juli 2020

vorgelegen. In dieser Sitzung hat der Abschlussprüfer über die wesentlichen Ergebnisse der Prüfung berichtet und diese dem Aufsichtsrat erläutert sowie die Fragen des Aufsichtsrats umfassend beantwortet.

Der Aufsichtsrat hat den Prüfungsbericht zustimmend zur Kenntnis genommen. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss und den Lagebericht in seiner Sitzung am 30. Juli 2020 gebilligt und damit gemäß § 172 Aktiengesetz festgestellt.

Änderungen in den Gremien der Gesellschaft

Am 25. September 2019 verstarb überraschend Herr Hubert Grün. Herr Florian Bozon, der auf der Hauptversammlung vom 30. August 2018 als Ersatzmitglied bestellt wurde, rückte in den Aufsichtsrat der Gesellschaft nach.

Im Rahmen der außerordentlichen Hauptversammlung vom 25. November 2019 legten die Herren Florian Bozon, Dieter Hoven und Rolf Dommann ihre Mandate nieder. Neu gewählt in das Gremium wurden die Herren Dr. Lukas Lenz, Sven Dübbers und Florian Feddeck. Herr Dr. Lenz übernahm den Vorsitz des Aufsichtsrats und Herr Dübbers wurde zum stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt. Alle Mitglieder des Aufsichtsrats wurden bis zur Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2022 beschließt.

Herr Norbert Bozon wurde nach Ablauf der außerordentlichen Hauptversammlung am 25. November 2019 von seiner Funktion als Vorstand der Private Assets AG abberufen. Mit Beschluss des neu gewählten Aufsichtsrats vom 25. November 2019 wurde Herr Claus Dieter Hermanni zum neuen Alleinvorstand der Gesellschaft bestellt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand der Gesellschaft für seine persönlichen Einsatz und seine Leistung im Geschäftsjahr 2019.

Hamburg, den 30. Juli 2020

Der Aufsichtsrat

Dr. Lukas Lenz
Vorsitzender des Aufsichtsrats