

## **Bericht des Aufsichtsrats der PRIMAG AG zum Geschäftsjahr 2019/2020**

**Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,  
sehr geehrte Damen und Herren,**

der Aufsichtsrat war im Geschäftsjahr 2019/2020 eingehend und regelmäßig mit dem Geschäftsverlauf, der wirtschaftlichen Lage und der Entwicklung der PRIMAG AG sowie deren Tochtergesellschaften befasst. Im Vordergrund des operativen Geschäfts im Geschäftsjahr 2019/2020 stand – wie auch schon in den Vorjahren – die Fortführung der Entwicklung der bereits im Bestand befindlichen Projekte. Dies waren wie im Vorjahr auch im abgelaufenen Geschäftsjahr vor allem die Bauprojekte „Niederkasseler Straße 35“ sowie „Am Deich“ in Düsseldorf.

### ***Zusammenarbeit mit dem Vorstand und Überwachung der Geschäftsführung***

Der Aufsichtsrat hat den Vorstand bei der Wahrnehmung seiner Aufgaben regelmäßig beraten und die Geschäftsführung der Gesellschaft überwacht.

Nach Maßgabe des § 90 Abs. 1 und Abs. 2 AktG berichtete der Vorstand regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle relevanten Fragen des Unternehmens. Der Aufsichtsrat war an allen Entscheidungen beteiligt, die für PRIMAG AG sowie die PRIMAG-Gruppe von grundlegender Bedeutung waren.

Die Berichterstattung des Vorstandes umfasste die wirtschaftliche Lage und Rentabilität der Gesellschaften der PRIMAG-Gruppe, bestehend aus der PRIMAG AG, der PRIMAG Immobiliengesellschaft mbH und der PRIMAG Grundbesitzgesellschaft mbH, den Gang der Geschäfte, die Risikolage sowie die Durchführung des Risikomanagements einschließlich der Compliance.

Die Berichterstattung erfolgte schriftlich und mündlich. Zur schriftlichen Berichterstattung legte der Vorstand in den Sitzungen des Aufsichtsrats jeweils eine Ertrags- und Liquiditätsplanung vor. Diese berichtet über den Geschäftsverlauf sowie über die Planzahlen der Folgezeiträume der PRIMAG AG. Der Vorstand stand mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden im regelmäßigen Kontakt, um sich über wichtige Geschäftsvorfälle abzustimmen. Vorgänge von wesentlicher Bedeutung wurden unverzüglich zur Kenntnis gebracht.

### ***Beratungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrates***

In insgesamt sieben Sitzungen, an denen alle Mitglieder des Aufsichtsrates teilnahmen, hat der Aufsichtsrat Sachthemen und zustimmungspflichtige Maßnahmen gemeinsam mit dem Vorstand behandelt und erörtert. Wesentliche Themen der Sitzungen waren die Folgenden:

In seiner Sitzung vom 11.04.2019 wurde über die Ertragsrechnung, die Liquiditätsplanung und den Bautenstatus sowie die zu erwartenden Jahresabschlussergebnisse berichtet und hierüber beraten.

In seiner Sitzung vom 13.08.2019 stimmte der Aufsichtsrat einer Erhöhung eines Firmenkreditrahmens zur Ablösung der für die Finanzierung des Objektes „Am Deich“ ausgegebenen Anleihe zu.

In seiner Sitzung am 13.09.2019 beriet der Aufsichtsrat über die Jahresabschlüsse des PRIMAG-Konzerns und der PRIMAG AG für das Geschäftsjahr 2018/2019 und ließ sich diese durch die Abschlussprüfer erläutern. Zudem beriet der Aufsichtsrat den Abhängigkeitsbericht. Der Aufsichtsrat billigte den Konzernabschluss nebst Konzernlagebericht sowie den Jahresabschluss nebst Lagebericht für das Geschäftsjahr 2018/2019. Der Jahresabschluss war damit festgestellt. Auch prüfte und stimmte der Aufsichtsrat dem Abhängigkeitsbericht zu.

Am 24.09.2019 beschloss der Aufsichtsrat den Bericht des Aufsichtsrates an die Aktionäre der Gesellschaft.

In seiner Sitzung vom 02.10.2019 genehmigte der Aufsichtsrat die Tagesordnung zur Hauptversammlung am 20.11.2019.

Im Anschluss an die Hauptversammlung am 20.11.2019 konstituierte sich der neu gewählte Aufsichtsrat und wählte erneut Herrn Friedemann Bruhn zum Vorsitzenden des Aufsichtsrates und Herrn Dieter Dunkerbeck zu seinem Stellvertreter.

In seiner Sitzung vom 05.03.2020 beriet der Aufsichtsrat über die Ertragsplanung und die Liquiditätsplanung sowie das zu erwartende Jahresergebnis und den Bautenstand sowie die Verkaufsaktivitäten betreffend das Objekt „Am Deich“. Der Aufsichtsrat stimmte zudem dem Bau-trägervertrag über die im Aufteilungsplan mit Nummer 3 gekennzeichnete Wohnung des Objektes „Am Deich“ nebst Erwerb von Tiefgaragenplätzen zu.

Über sämtliche Sitzungen des Aufsichtsrats wurden schriftliche Protokolle angefertigt.

### ***Prüfung von Jahres- und Konzernabschluss***

Der in der Hauptversammlung am 20.11.2019 gewählte und vom Aufsichtsrat beauftragte Abschlussprüfer, die KBHT Steuer- und Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Neuss, hat den vom Vorstand nach den Regeln des HGB aufgestellten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 und den Lagebericht der PRIMAG AG geprüft. Der Abschlussprüfer erteilte einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk. Der Konzernabschluss der PRIMAG AG für das Geschäftsjahr vom 1. April 2019 bis 31. März 2020 und der Konzernlagebericht wurden ebenfalls auf der Grundlage des HGB aufgestellt. Auch der Konzernabschluss sowie der Konzernlagebericht erhielten einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk.

Der Jahresabschluss der PRIMAG AG und der Konzernabschluss zum 31. März 2020 sowie der Lagebericht der PRIMAG AG und der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2019/2020 sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers haben dem Aufsichtsrat rechtzeitig zur Prüfung vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat die ihm nach § 170 Abs. 1 und 2 AktG vorgelegten Unterlagen sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers eigenständig geprüft und sich dem Ergebnis des Abschlussprüfers angeschlossen. Einwendungen waren nicht zu erheben.

Die Herren Wirtschaftsprüfer Dust und Thelen von der KBHT Steuer- und Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft haben an der Sitzung des Aufsichtsrats vom 29.09.2020 teilgenommen und über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes berichtet sowie alle Fragen beantwortet. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss zum 31. März 2020 sowie den Konzernabschluss zum 31. März 2020 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt. Mit dem Lagebericht und dem Konzernlagebericht des Vorstands für das Geschäftsjahr 2019/2020 erklärte sich der Aufsichtsrat einverstanden.

Ein Gewinnverwendungsvorschlag war wegen des vorliegenden Bilanzverlustes entbehrlich.

### ***Abhängigkeitsbericht***

Gemäß § 312 AktG hat der Vorstand über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2019/2020 einen Abhängigkeitsbericht erstellt. Dieser Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen für das Geschäftsjahr 2019/2020 wurde von der KBHT Steuer- und Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Neuss, geprüft. Der Prüfer hat hierzu festgestellt:

„Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war oder Nachteile ausgeglichen worden sind,
3. bei den im Bericht aufgeführten Maßnahmen keine Umstände für eine wesentlich andere Beurteilung als die durch den Vorstand sprechen.“

Nach eigener Prüfung stimmte der Aufsichtsrat in seiner Sitzung vom 29.09.2020 auch dem Ergebnis der Prüfung der KBHT Steuer- und Wirtschaftsberatung GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft betreffend den Abhängigkeitsbericht des Vorstands gem. § 313 AktG zu. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung durch den Aufsichtsrat sind gegen die im vom Vorstand gem. § 312 AktG aufgestellten Abhängigkeitsbericht enthaltene Schlusserklärung des Vorstandes keine Einwendungen zu erheben.

### **Besetzung des Vorstands und des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat der PRIMAG AG im Geschäftsjahr 2019/2020 setzte sich im Geschäftsjahr 2019/2020 aufgrund Neuwahl in der Hauptversammlung vom 20.11.2019 wie folgt zusammen:

Friedemann Bruhn (Vorsitzender)  
Dieter Dunkerbeck (stellvertretender Vorsitzender)  
Prof. Dr. Christoph Freichel bis zum 20.11.2019  
Alessio Rossi seit dem 20.11.2019

Ausschüsse wurden nicht gebildet.

Die Besetzung des Vorstands blieb im Geschäftsjahr 2019/2020 mit Herrn Gerd Esser als Alleinvorstand unverändert. Herr Esser wurde zuletzt mit Beschluss des Aufsichtsrats vom 30. Juni 2020 für weitere drei Jahre bis zum 30. Juni 2023 zum Vorstand bestellt.

### **Dank**

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand der Gesellschaft, Herrn Gerd Esser, sowie allen Mitarbeitenden der PRIMAG-Gruppe für die im vergangenen Geschäftsjahr geleistete engagierte Arbeit.

Düsseldorf, im September 2020

Der Aufsichtsrat

Friedemann Bruhn  
Vorsitzender