

Bericht des Aufsichtsrates der L-KONZEPT Holding AG zum Geschäftsjahr 2008

1. Allgemeine Informationen

Der Aufsichtsrat der L-KONZEPT Holding AG besteht aus 3 Mitgliedern:

- Herrn Michael Bußmann (Aufsichtsratsvorsitzender)
- Herrn Reinhold Bausewein (Stellvertretender Vorsitzender)
- Herrn Markus Wenner

Im Geschäftsjahr 2008 fanden insgesamt 6 Aufsichtsratssitzungen – teilweise gemeinsam mit dem Vorstand der L-KONZEPT Holding AG, Herrn Raphael Schön, - statt:

1. 7. Januar 2008
2. 1. Februar 2008
3. 11. April 2008
4. 10. Juni 2008
5. 5. September 2008
6. 4. Dezember 2008

2. Beratungsschwerpunkte

2.1.1 Börsengang der L-KONZEPT Holding AG

Die L-KONZEPT Holding AG hat am 21. April 2008 erfolgreich die Börsennotierung am Marktsegment „Freiverkehr“ der Frankfurter Wertpapierbörse aufgenommen. Die Entwicklung des Börsenkurses ist gut. Künftig soll noch intensiver in das Aktienmarketing investiert werden. Die Kapitalstrategie ist stetig weiterzuentwickeln.

2.1.2 Geschäftsentwicklung und Geschäftspolitik

Gemäß Ihrem Geschäftszweck erwarb die L-KONZEPT Holding AG im Geschäftsjahr 2008 die L-KONZEPT Sachsen GmbH zu 100 %. Die Gesellschaft hält wiederum eine 50%ige Beteiligung an der RB Wohnbau GmbH & Co. KG, die sich auf den Marktbereich Chemnitz/Zwickau konzentriert.

Mit Unterstützung der L-KONZEPT Holding AG wurde die L-KONZEPT Berlin GmbH gegründet. Sie soll bei entsprechender Entwicklung ebenfalls von der L-KONZEPT Holding AG erworben werden.

Die Gesellschaft plant auch weiterhin den Erwerb, die Neugründung und die Entwicklung weiterer Tochtergesellschaften bzw. externer Gesellschaften. Potenzielle Beteiligungsunternehmen wurden dem Aufsichtsrat vorgestellt.

Im Geschäftsjahr 2008 wurde ein Vertrags- und Vergütungskonzept für durch die L-KONZEPT Holding AG für Beteiligungsunternehmen und weitere Partner- Unternehmen erbrachte Management- und Controlling-Dienstleistungen entwickelt und umgesetzt.

Von der 100%igen Beteiligungsgesellschaft L-KONZEPT Baumanagement GmbH wurden im Geschäftsjahr mehrere Objekte zu günstigen Preisen angekauft. Dies war insbesondere im Raum Leipzig aufgrund der aufkommenden Objektknappheit von besonderer Bedeutung. Die L-

KONZEPT Holding AG unterstützte die Objektankäufe unter anderem durch die Ausreichung von Gesellschafterdarlehen an die L-KONZEPT Baumanagement GmbH zur Vorfinanzierung der Objektkaufpreise.

Das Geschäftsmodell der 100%igen Tochter L-KONZEPT Projekt GmbH wurde verändert und damit an die aktuellen Marktgegebenheiten angepasst. Künftig wird die Gesellschaft keine Bauleistungen mehr erbringen sondern im baunahen Dienstleistungssektor tätig werden (z.B. Baukoordination). Verbunden mit dieser Entscheidung ist eine Kosteneinsparung insbesondere im Bereich der Personalkosten.

Ein besonderes Augenmerk lag und liegt auch künftig auf der Entwicklung des Vertriebes. So wurde die Notwendigkeit der Weiterentwicklung des Vertriebscontrollings, die derzeit vorherrschende Vertriebsincentivierung und deren künftige Entwicklung sowie die laufende Information des Aufsichtsrates über Vertriebsergebnisse der L-KONZEPT-Gruppe sowie ihr nahestehende Partnerunternehmen erörtert.

Der Vorstand der L-KONZEPT Holding AG informierte den Aufsichtsrat regelmäßig über die laufende und zukünftig zu erwartende Geschäftsentwicklung der L-KONZEPT Holding AG sowie deren Beteiligungen und Partnerunternehmen.

Der Aufsichtsrat wurde in die Entscheidung über Finanzierungsmodalitäten und die Besicherung von Darlehen innerhalb der L-KONZEPT-Gruppe und gegenüber von Partnerunternehmen einbezogen.

2.1.3 Personelle Themen

Zum 01. Januar 2009 wurde für die L-KONZEPT Baumanagement GmbH und die L-KONZEPT Projekt GmbH ein neuer Geschäftsführer berufen. Nach einer angemessenen Übergangsphase wird sich der Vorstand der L-KONZEPT Holding AG, der derzeit auch Geschäftsführer der L-KONZEPT Baumanagement GmbH und der L-KONZEPT Projekt GmbH ist, künftig überwiegend auf die Leitung der L-KONZEPT Holding AG konzentrieren.

Dem Aufsichtsrat wurde vom Vorstand ein neues Vergütungskonzept für den Vorstand der AG und die GmbH-Geschäftsführer der L-KONZEPT-Gruppe vorgestellt und vom Aufsichtsrat genehmigt.

Um das kapitalmarktkonforme Controlling weiterzuentwickeln, wurde im Geschäftsjahr ein Mitarbeiter Controlling eingestellt.

3. Stellungnahme des Aufsichtsrates

Außerhalb der Sitzungen wurden keine Beschlüsse gefasst. Der Aufsichtsrat ist seiner Pflicht der Kontrolle, Beratung und Förderung der Geschäftsführung gemäß §9 des Gesellschaftsvertrages in Verbindung mit der Geschäftsordnung des Aufsichtsrates nachgekommen.

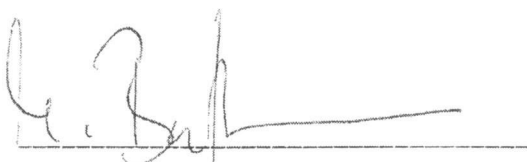
Die BDO Deutsche Warentreuhand Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den Jahresabschluss der L-KONZEPT Holding AG und den Konzernabschluss sowie die entsprechenden Lageberichte unter Einbeziehung der Buchführung geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Abschlussprüfer hat an der Bilanzsitzung des Aufsichtsrates am 10. Juni 2009 teilgenommen. Er berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung; insbesondere hat er Erläuterungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und des Konzerns abgegeben und dem Aufsichtsrat für ergänzende Auskünfte zur Verfügung gestanden.

Nach eigener Prüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses, des Lageberichts und des Konzernlageberichts hat der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zugestimmt. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung des Aufsichtsrates sind keine Einwände zu erheben. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und den Konzernabschluss in der Sitzung vom 10. Juni 2009 einstimmig gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss der L-KONZEPT Holding AG festgestellt.

Der Aufsichtsrat spricht den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie dem Vorstand für die im Geschäftsjahr 2008 geleistete Arbeit und die gute Zusammenarbeit seinen besonderen Dank und seine Anerkennung aus.

Grünwald, den 10. Juni 2009

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Bußmann', is written over a horizontal line.

Michael Bußmann

Aufsichtsratsvorsitzender