

## **Bericht des Aufsichtsrats**

**der**

## **Venetus Beteiligungen AG**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

im Geschäftsjahr 2011 trat der Aufsichtsrat zu vier, teilweise in Telefonkonferenzen abgehaltenen Sitzungen (am 7. Januar, 9. März, 4. Juli und 19. August) zusammen und befasste sich eingehend mit der operativen und strategischen Entwicklung des Unternehmens. Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat fortlaufend über die wirtschaftlichen Kennzahlen und Liquiditätssituation des Unternehmens. Zu diesem Zweck stand der Vorstand insbesondere mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden in regelmäßigen Gesprächen im Kontakt. Ausführlich diskutierten Vorstand und Aufsichtsrat grundsätzliche Fragen der Unternehmensplanung einschließlich der Finanz-, Investitions- und Personalplanung.

### **Zusammenarbeit zwischen dem Aufsichtsrat und dem Vorstand**

Die Aufsichtsratssitzungen waren von einem intensiven Austausch zur Lage des Unternehmens, zur Entwicklung der Geschäfts- und Finanzlage und zu grundsätzlichen Fragen der Unternehmenspolitik und –strategie geprägt.

### **Themen der Aufsichtsratsstätigkeit im Geschäftsjahr 2011**

Am 4. Juli 2011 behandelte der Aufsichtsrat den von dem Abschlussprüfer mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehenen Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2010. Zur Vorbereitung standen den Aufsichtsratsmitgliedern unter anderem der Prüfungsbericht der Häckl Schmidt Lichtenstern GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, zum Jahresabschluss und der Entwurf des Berichts des Aufsichtsrats zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat diese Unterlagen eingehend behandelt und bei telefonischer Zuschaltung des Abschlussprüfers, der über die Ergebnisse seiner Prüfung berichtete, erörtert. Der Aufsichtsrat schloss sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer an, stellte im Rahmen seiner eigenen Prüfung fest, dass Einwendungen nicht zu erheben waren, und billigte den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss 2010. Damit war der Jahresabschluss der Venetus Beteiligungen AG zum 31. Dezember 2010 festgestellt.

Am 19. August 2011 nach der Beendigung der Hauptversammlung, in der sämtliche Mitglieder des Aufsichtsrats neu gewählt wurden, wählte der Aufsichtsrat Herrn Renke Lührs zum Vorsitzenden und Herrn Eran Davidson zum stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats.

## Prüfung des Jahresabschlusses 2011

Der Jahresabschluss der Venetus Beteiligungen AG ist von der AIOS GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Berlin, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Der Jahresabschluss, der Abhängigkeitsbericht sowie der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers haben dem Aufsichtsrat zur Prüfung vorgelegen. Die vorgelegten Unterlagen wurden in einer Aufsichtsratssitzung am 27. März 2012 eingehend behandelt und mit dem Abschlussprüfer erörtert. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer angeschlossen und im Rahmen seiner eigenen Prüfung festgestellt, dass Einwendungen nicht zu erheben sind. Der Aufsichtsrat billigte den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011. Damit ist der Jahresabschluss der Venetus Beteiligungen AG festgestellt.

Der Vorstand hat zusätzlich einen Bericht über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen verfasst und zusammen mit dem vom Abschlussprüfer erstellten Prüfungsbericht dem Aufsichtsrat vorgelegt. Der Abschlussprüfer hat den folgenden Bestätigungsvermerk für den Bericht erteilt:

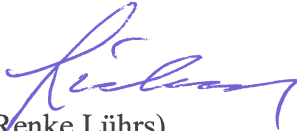
„Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind.“

Der Aufsichtsrat hat im Rahmen seiner eigenen Prüfung des Berichts über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen festgestellt, dass keine Einwände zu erheben sind, und stimmt dem Ergebnis des Abschlussprüfers zu.

Der Aufsichtsrat beschloss ferner, den Bericht des Aufsichtsrats in der hier wiedergegebenen Fassung zu erstatten. Weiter beschloss der Aufsichtsrat über die Beschlussvorschläge an die Hauptversammlung.

Berlin, im März 2012

Der Aufsichtsrat



(Renke Lührs)

Vorsitzender