

## **Bericht des Aufsichtsrats**

Sehr geehrte Aktionäre,

Die DF-Gruppe blickt auf ein sehr wechselhaftes Geschäftsjahr 2017 zurück. Neben dem Wechsel des Vorstandsvorsitzenden sowie Veränderungen in der Vertriebsstruktur hatten auch die weltpolitischen Rahmenbedingungen einen erheblichen Einfluss auf den Geschäftsverlauf. Dennoch hat sich das operative Geschäft der DF Gruppe im zweiten Halbjahr 2017 belebt, jedoch nicht in dem erwarteten Maße, so dass das Geschäftsjahr 2017 mit einem Konzernverlust von EUR 2,7 Mio. abgeschlossen wurde.

## **Tätigkeitsbericht des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat hat im abgelaufenen Geschäftsjahr die Geschäftsentwicklung der DF Deutsche Forfait AG („DF AG“ bzw. „Gesellschaft“), laufend begleitet und alle Aufgaben, die ihm nach Gesetz und Satzung obliegen, erfüllt.

Die Arbeit des Vorstands wurde durch den Aufsichtsrat überwacht und beratend begleitet. Der Aufsichtsrat, insbesondere der Vorsitzende des Aufsichtsrats und sein Stellvertreter, stand zur Ausübung seiner Kontrollfunktion in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand, der den Aufsichtsrat stets und umgehend über das operative Geschäft, alle wesentlichen Geschäftsentwicklungen und strategischen Weichenstellungen in schriftlicher oder mündlicher Form fortlaufend in Kenntnis gehalten hat.

## **Veränderungen in Vorstand und Aufsichtsrat**

In der Zusammensetzung des Aufsichtsrats und des Vorstands gab es verschiedene Änderungen.

Am 17. Januar 2017 wurde Herr Dr. Shahab Manzouri, Vorstandsvorsitzender der Gesellschaft, auf eigenen Wunsch von seinen Vorstandspflichten entbunden; der Vorstandsdienstvertrag ist nach wie vor ruhend gestellt. Nachdem Herr Dr. Behrooz Abdolvand zum 31. Oktober 2017 sein DF AG-Aufsichtsratsmandat niedergelegt hat, wurde er zum 01. November 2017 zum Vorstandsvorsitzenden der Gesellschaft bestellt.

Zu Beginn des Geschäftsjahres waren Herr Dr. Tonio Barlage, Herr Dr. Ludolf von Wartenberg sowie Herr Dr. Behrooz Abdolvand Mitglieder des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsratsvorsitz lag bei Herrn Dr. Barlage und Herr Dr. Abdolvand war sein Stellvertreter. Nachdem Herr Dr. Abdolvand sein Aufsichtsratsmandat niedergelegt hatte, wurde Herr Franz Josef Nick zum 20. November 2017 in den Aufsichtsrat berufen und anschließend, per Beschluss des Gremiums zum neuen stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt.

### **Sitzungen des Aufsichtsrats**

Im Geschäftsjahr 2017 haben insgesamt sechs Präsenzsitzungen und vier telefonische Beratungen des Aufsichtsrats stattgefunden. In allen Aufsichtsratssitzungen waren die Mitglieder des Aufsichtsrates vollständig vertreten.

### **Schwerpunkte der Beratungen im Aufsichtsrat**

Der Aufsichtsrat hat sich im Geschäftsjahr 2017 schwerpunktmäßig mit dem Neuaufbau des Geschäftes der Gesellschaft befasst sowie das Inkasso der Vermögenswerte Gläubiger überwacht. Darüber hinaus wurden in den einzelnen Sitzungen verschiedene Themenschwerpunkte diskutiert.

In der Telefonkonferenz am 17. Januar 2017 beschloss der Aufsichtsrat, dass der Vorstandsdienstvertrag von Herrn Dr. Shahab Manzouri aufgrund andauernder Krankheit ruhend gestellt wird. Gleichzeitig erfolgte in Absprache mit Herrn Dr. Manzouri seine Abberufung als Vorstand der DF AG und als Geschäftsführer der DF Deutsche Forfait GmbH („DF GmbH“).

Auf der Aufsichtsratssitzung am 20. Februar 2017 wurden die Liquiditätssituation der DF-Gruppe, die Entwicklungen des Geschäftsverlaufs sowie der aktuelle Stand hinsichtlich des Inkassos der Vermögenswerte Gläubiger und der in diesem Zusammenhang geführten Rechtsstreitigkeiten eingehend dargestellt und diskutiert. Darüber hinaus wurde in dieser Sitzung die für den 21. Februar 2017 einberufene Hauptversammlung vorbereitet.

Als wesentliche Punkte der Gremiumssitzung vom 30. März 2017 standen die Diskussion der vorläufigen Zahlen zum Einzelabschluss 2016 und zum Konzernabschluss 2016 auf der Agenda; hierbei war der Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft anwesend. Weitere Themen waren die Entwicklung des Geschäftsverlaufs, der aktuelle Status der Vermögenswerte Gläubiger und die Entwicklung des Eigenkapitals der

DF AG. Basierend auf den Ausführungen des Vorstands erörterte der Aufsichtsrat die Planung für die Jahre 2017 und 2018.

Der Aufsichtsrat verabschiedete in einer telefonischen Sitzung am 25. April 2017 sowohl den vorgelegten Einzelabschluss 2016 der DF AG als auch den Konzernabschluss 2016. Der Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft stand zuvor für jegliche Auskünfte zur Verfügung. Beschlossen wurden ferner der Bericht des Aufsichtsrats und der Corporate Governance Bericht, beide zum 31. Dezember 2016.

Am 10. Mai 2017 hat der Aufsichtsrat über die Geschäftsentwicklung und die Liquiditätssituation der DF AG gesprochen. Das Gremium genehmigte die vom Vorstand beantragten Länderlimite. Ferner wurde die Gründung des Büros in Teheran durch die DF Deutsche Forfait GmbH beschlossen. Diskutiert wurde auch der aktuelle Stand hinsichtlich des Inkassos der Vermögenswerte Gläubiger und der in diesem Zusammenhang geführten Rechtsstreitigkeiten. Schließlich wurden die Ergebnisse der Effizienzprüfung des Aufsichtsrats erörtert.

In der Telefonkonferenz am 24. Mai 2017 verabschiedete der Aufsichtsrat die Einladung mit Tagesordnung zur Hauptversammlung am 11. Juli 2017.

Neben der Darstellung und Diskussion der aktuellen Geschäftsentwicklung beschäftigte sich der Aufsichtsrat am 10. Juli 2017 mit der Quartalsmitteilung zum 31. März 2017 und der Vorbereitung der Hauptversammlung am nächsten Tag.

Auf der Aufsichtsratssitzung am 31. August 2017 befasste sich der Aufsichtsrat mit der Strategie- und Maßnahmenplanung der DF AG für die Jahre 2017 - 2018 und beschäftigte sich intensiv mit dem Halbjahresbericht der DF-Gruppe. Das Gremium genehmigte den vorgelegten Geschäftsplan ebenso wie die vom Vorstand vorgeschlagene Erhöhung eines Länderlimits.

In der telefonischen Sitzung am 11. Oktober 2017 wurde Herr Dr. Behrooz Abdolvand vom Aufsichtsrat zum 1. November 2017 für zunächst ein Jahr zum neuen Vorstandsvorsitzenden der Gesellschaft bestellt. Gleichzeitig legte Herr Dr. Abdolvand sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrats zum 31. Oktober 2017 nieder.

Die letzte Aufsichtsratssitzung des Jahres 2017 fand am 23. November statt. In dieser Sitzung wurden die Neustrukturierung des Vertriebsbereiches, die aktuelle Geschäftsentwicklung und die Quartalsmitteilung zum 30. September 2017 besprochen.

## **Ausschüsse des Aufsichtsrats**

In der derzeitigen Zusammensetzung des Aufsichtsrates nimmt der Aufsichtsrat seine Aufgaben im Plenum wahr, da angesichts der aktuellen Besetzung des Aufsichtsrats mit lediglich drei Mitgliedern die Bildung von Ausschüssen derzeit nicht sachgerecht erscheint.

## **Corporate Governance**

Der Aufsichtsrat hat sich auch im Geschäftsjahr 2017 fortwährend mit den Grundsätzen guter Unternehmensführung auseinandergesetzt. Informationen zu Corporate Governance im Unternehmen finden Sie im Corporate Governance Bericht, der Teil des Geschäftsberichts ist. Im Geschäftsjahr 2017 wurde die Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat im Mai 2017 veröffentlicht; die aktuelle Entsprechenserklärung von Vorstand und Aufsichtsrat wurde im März 2018 abgegeben und ist den Aktionären auf der Webseite der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht.

## **Interessenkonflikte**

Interessenkonflikte der Aufsichtsräte sind dem Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2017 nicht bekannt geworden.

## **Jahresabschluss 2017**

Die Warth & Klein Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, wurde auf der Hauptversammlung am 11. Juli 2017 zum Abschlussprüfer und zum Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 gewählt.

Der Abschluss des Jahresabschluss 2017 einschließlich Lagebericht sowie der Konzernabschluss 2017 einschließlich Konzernlagebericht der DF AG wurden von der Warth & Klein Grant Thornton AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München geprüft.

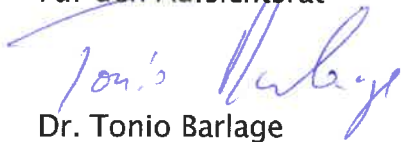
Der Jahresabschluss, der Lagebericht, der Konzernabschluss sowie der Konzernlagebericht für das Geschäftsjahr 2017 haben allen Mitgliedern des Aufsichtsrats vor der Aufsichtsratssitzung am 23. April 2018 zur eingehenden Prüfung vorgelegen. In der Aufsichtsratssitzung am 23. April 2018 hat der Abschlussprüfer alle wesentlichen Positionen der Unterlagen erläutert. Die aufgeworfenen bilanziellen

Fragestellungen wurden eingehend erörtert. Darüber hinaus legte der Abschlussprüfer seine Unabhängigkeit dar. Der Aufsichtsrat stimmte sodann am 23. April 2018 im Rahmen der Aufsichtsratssitzung, nach eingehender eigener Prüfung und Diskussion dem Ergebnis der Abschlussprüfung zu und billigte den Jahresabschluss sowie den Konzernabschluss der DF-Gruppe. Damit war der Jahresabschluss der DF Deutsche Forfait AG festgestellt. Einwendungen waren nicht zu erheben. Der Aufsichtsrat ist mit den Lageberichten und insbesondere der Beurteilung zur weiteren Entwicklung des Unternehmens einverstanden.

Der Aufsichtsrat dankt Vorstand und Mitarbeitern für ihren großen Einsatz im Geschäftsjahr 2017.

 \_\_\_\_\_, im April 2018

Für den Aufsichtsrat



Dr. Tonio Barlage

Vorsitzender des Aufsichtsrats