

Bericht des Aufsichtsrats

Sehr geehrte Aktionäre,

die DF Deutsche Forfait AG kann auf ein sehr erfolgreiches Geschäftsjahr 2008 zurückblicken. Trotz der sich im Jahresverlauf verschärfenden Finanzmarktkrise ist es der Gesellschaft gelungen, den Jahresüberschuss deutlich zu steigern. Dieser Erfolg basiert auf einem bewährten und klar definierten Geschäftsmodell und auf der langjährigen Erfahrung des Management Teams und der Mitarbeiter der DF-Gruppe. Die Gesellschaft hat alle Voraussetzungen, um ihre Wettbewerbsposition nach Abklingen der Finanzmarktkrise zukünftig noch weiter zu verbessern.

Tätigkeitsbericht des Aufsichtsrats

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat der Aufsichtsrat alle Aufgaben, die ihm nach Gesetz oder Satzung obliegen, wahrgenommen und die Geschäftsentwicklung der Gesellschaft intensiv verfolgt. Dabei standen insbesondere die Strategie zur Weiterentwicklung der Gesellschaft und deren Umsetzung im Mittelpunkt der Beratungen.

Der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands im Geschäftsjahr 2008 regelmäßig überwacht und beratend begleitet. Um seine Kontrollfunktion ausüben zu können, stand der Aufsichtsrat, insbesondere auch der Vorsitzende des Aufsichtsrats, in intensivem Kontakt mit dem Vorstand, der den Aufsichtsrat regelmäßig in mündlicher und schriftlicher Form zeitnah über alle relevanten Geschäftsentwicklungen und strategischen Weichenstellungen informiert hat.

Weder in der Zusammensetzung des Aufsichtsrats noch in der Zusammensetzung des Vorstands gab es im Geschäftsjahr 2008 eine Änderung.

Im Geschäftsjahr 2008 haben insgesamt vier Aufsichtsratssitzungen stattgefunden. An allen Aufsichtsratssitzungen haben mindestens fünf der sechs Aufsichtsratsmitglieder teilgenommen. Kein Aufsichtsratsmitglied hat an weniger als der Hälfte der Sitzungen des Aufsichtsrats teilgenommen.

Interessenkonflikte eines Aufsichtsratsmitglieds sind dem Aufsichtsrat im Berichtszeitraum nicht bekannt geworden.

Schwerpunkte der Beratungen im Aufsichtsrat

Wie im Vorjahr hat sich der Aufsichtsrat auch im abgelaufenen Geschäftsjahr in allen Sitzungen intensiv mit der Geschäftsentwicklung der Gesellschaft sowie dem Risikomanagement beschäftigt. Darüber hinaus wurden in den einzelnen Sitzungen verschiedene Themenschwerpunkte diskutiert:

In der Sitzung vom 29. Februar 2008 hat der Aufsichtsrat das Strategiepapier des Vorstands zur weiteren Entwicklung der DF-Gruppe sowie die darauf aufbauende Planung diskutiert. Ein weiteres Thema war die Besprechung des vorläufigen Ergebnisses des Geschäftsjahres 2007 sowie die Diskussion des Entwurfs der Tagesordnung für die Hauptversammlung.

Am 1. April 2008 hat sich der Aufsichtsrat mit dem Jahres- und Konzernabschluss zum 31. Dezember 2007 befasst. Die Diskussion dieses Tagesordnungspunkts erfolgte in Anwesenheit der Wirtschaftsprüfer. Weiterhin wurde in dieser Sitzung die Tagesordnung für die Hauptversammlung beschlossen sowie eine Anpassung der Strategie und Planung besprochen.

In der Aufsichtsratssitzung am 29. August 2008 hat sich der Aufsichtsrat mit dem Halbjahresbericht der DF-Gruppe sowie dem Stand der Strategieumsetzung beschäftigt. Weiterhin wurde die Effizienzprüfung des Aufsichtsrats besprochen.

Am 31. Oktober 2008 hat der Aufsichtsrat eingehend die Ergebnisse der Effizienzprüfung des Aufsichtsrats besprochen. Ferner wurde über die externe und interne Berichterstattung sowie über den Stand der Umsetzung der einzelnen Maßnahmen zur strategischen Weiterentwicklung der Gesellschaft diskutiert.

Ausschüsse des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat zur effizienten Organisation seiner Arbeit einen Arbeitsausschuss gebildet, der sich vor allem mit dem Risikomanagement der Gesellschaft beschäftigt. Er besteht aus drei Mitgliedern des Aufsichtsrats. Der Arbeitsausschuss ist u. a. zuständig für die Genehmigung von Einzelgeschäften, die das vom Aufsichtsrat festgelegte maximale Geschäftsvolumen je Länder- und Adressenrisiko übersteigen. Der Arbeitsausschuss hat sich im Geschäftsjahr 2008 viermal zu einer Sitzung getroffen. Bei diesen Sitzungen waren jeweils alle Mitglieder des Arbeitsausschusses anwesend. Darüber hinaus gibt es keine weiteren Ausschüsse.

Der Arbeitsausschuss ist im Geschäftsjahr am 29. Februar 2008, am 29. August 2008, am 30. Oktober 2008 sowie am 21. November 2008 zusammengekommen. In diesen Sitzungen hat sich der Arbeitsausschuss intensiv mit der Analyse des Forfaitierungsportfolios der Gesellschaft befasst. Zudem wurde auf Antrag des Vorstands die Anpassung einzelner Limite diskutiert und entschieden.

Jahresabschluss 2008

Der Jahresabschluss der DF Deutsche Forfait AG und der Lagebericht wurden nach den Regeln des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt, der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht nach den Grundsätzen der International Financing Reporting Standards (IFRS). Die BDO Deutsche Warentreuhand Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, hat den Jahresabschluss der DF Deutsche Forfait AG einschließlich Lagebericht sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht geprüft und jeweils mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Jahresabschluss und Lagebericht, Konzernabschluss und Konzernlagebericht sowie die Prüfungsberichte haben allen Mitgliedern des Aufsichtsrats vorgelegen. Der Abschlussprüfer hat dem Aufsichtsrat in der Sitzung vom 2. April 2009 die wesentlichen Positionen der Abschlüsse erläutert und stand für zusätzliche Fragen zur Verfügung. Nach eingehender, eigener Prüfung hat der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Abschlussprüfung zugestimmt und den Jahresabschluss sowie den Konzernabschluss gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss der DF Deutsche Forfait AG festgestellt. Mit den Lageberichten und insbesondere der Beurteilung zur weiteren Entwicklung des Unternehmens ist der Aufsichtsrat einverstanden. Dies gilt auch für die Dividendenpolitik und die Entscheidung zu den Rücklagen und dem Gewinnvortrag in der Gesellschaft. Darüber hinaus hat sich der Auf-

sichtsrat dem Vorschlag des Vorstands zur Gewinnverwendung, der eine Dividende von EUR 0,43 je Aktie vorsieht, angeschlossen.

Für die geleistete Arbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr bedankt sich der Aufsichtsrat bei Vorstand und Mitarbeitern.

Köln, im April 2009
Für den Aufsichtsrat

Hans-Detlef Bösel
Vorsitzender des Aufsichtsrats