

---

## **Bericht des Aufsichtsrats**

**Der Panamax Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2013**

---

Im Geschäftsjahr 2013 war die Arbeit des Aufsichtsrats geprägt von Maßnahmen im Zusammenhang mit der Liquidation der Gesellschaft sowie der Vorbereitung der Wiederaufnahme der operativen Tätigkeit der Panamax AG. Im Geschäftsjahr 2013 war die Panamax AG nicht operativ tätig und hatte – mit Ausnahme des Abwicklers und später der neu ernannten Vorstände – keine Mitarbeiter. Am 4. Dezember 2013 hat die Guoshi Assets Investment Management Limited unmittelbar und Herr Zhao Xu mittelbar Herr Zhao Xu insgesamt 1.052.048 Aktien der Panamax AG (ca. 66,62% des Grundkapitals) von der Deutschen Balaton AG erworben. Das Pflichtangebot der Goushi Assets Investment Management Limited, sowie die gemeinsame Stellungnahme des Vorstandes und des Aufsichtsrates erfolgten nicht mehr im Geschäftsjahr 2013.

### **Zusammenarbeit mit dem Vorstand und Abwickler**

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen.

Der Aufsichtsrat hat den Abwickler und später den Vorstand bei der Führung des Unternehmens regelmäßig beraten und seine Tätigkeit kontinuierlich überwacht. Dabei war er in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen eingebunden. Um die Erfüllung seiner zentralen Aufgabe, der Beratung des Vorstands, insbesondere bei der Strategie, der Planung, der Geschäftsentwicklung, der Rentabilität, der Risikolage, dem Risikomanagement und der Compliance des Unternehmens, und der Überwachung von dessen Geschäftsführung zu gewährleisten, hat sich der Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend durch den Vorstand informieren lassen. Diese Informationen wurden fortlaufend von mündlichen Berichten und Auskünften begleitet und ergänzt. Sämtliche wichtigen, die Gesellschaft und den Geschäftsverlauf betreffenden Sachverhalte und Maßnahmen waren Gegenstand der Unterrichtungen und Diskussionen in den Aufsichtsratssitzungen. Standen darüber hinaus kurzfristig berichtsrelevante Vorgänge an, so erfolgte eine Unterrichtung ad hoc.

Im Berichtszeitraum hat der Aufsichtsrat dem Beschluss des Vorstandes vom 17. Juni 2013 über die Einzelheiten der Durchführung der Kapitalherabsetzung sowie dem Beschluss zur Einziehung von sechs unentgeltlich zur Verfügung gestellten Aktien wird hiermit zugestimmt.

Während des gesamten Geschäftsjahres standen die Vorsitzenden des Aufsichtsrats sowie in Einzelfragen auch die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrats auch zwischen den Sitzungen in Kontakt mit dem Vorstand. Über Gespräche mit dem Vorstand zwischen den Sitzungen sind die Aufsichtsratsmitglieder durch die Aufsichtsratsvorsitzende zeitnah schriftlich und mündlich informiert worden.

## **Sitzungen des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat tagte im Geschäftsjahr 2013 in fünf ordentlichen Sitzungen. Darüber hinaus fanden fünf telefonische Aufsichtsratssitzungen statt.

Sämtliche Aufsichtsratsmitglieder haben – soweit die Dauer ihrer Mitgliedschaft dies zugelassen hat – an mindestens der Hälfte der Sitzungen teilgenommen

Der externe Abschlussprüfer hat an der telefonisch abgehaltenen Bilanzsitzung des Aufsichtsrats im Februar 2015 teilgenommen.

## **Schwerpunkte der Tätigkeit des Aufsichtsrats**

Die Schwerpunkte der Beratungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrats waren die laufende Geschäftsentwicklung, die wirtschaftliche Lage und Entwicklung, die Planung, die Strategie, die Rentabilität sowie die Risikosituation des Unternehmens. Dabei hat der Aufsichtsrat insbesondere die Vorbereitung der Wiederaufnahme einer operativen Tätigkeit durch die Panamax Aktiengesellschaft beratend begleitet.

Neben dieser Regelberichterstattung waren insbesondere die folgenden Themen Gegenstand eingehender Berichterstattung, Beratung und, soweit erforderlich, Beschlussfassung:

- Beendigung der Abwicklung der Gesellschaft
- Vorbereitung der Aufnahme einer werbenden Tätigkeit
- Erklärungen im Zusammenhang mit dem Pflichtangebot der Deutschen Bala-ton AG
- Vertrag mit dem Vorstandsmitglied Rolf Birkert

## **Ausschüsse**

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2013 keine Ausschüsse gebildet.

## **Jahresabschluss, Abhängigkeitsbericht**

Die für den 29. August 2013 einberufene Hauptversammlung wählte die PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfergesellschaft, Hamburg als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2013. In Umsetzung dieses Beschlusses erteilte der Vorsitzende des Aufsichtsrats der PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfergesellschaft den schriftlichen Auftrag zur Prüfung des Jahres- und Konzernabschlusses der Panamax Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2013.

Der vom Vorstand nach den Regeln des Handelsgesetzbuches aufgestellte Jahresabschluss der Panamax Aktiengesellschaft, der nach den handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt wurde, wurde von der PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfergesellschaft geprüft, mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen und allen Mitgliedern des Aufsichtsrats vom Vorstand rechtzeitig zugeleitet. Die Berichte über Art und Umfang sowie das Ergebnis der Prüfungen des Abschlussprüfers (Prüfungsberichte) lagen allen Mitgliedern des Aufsichtsrats vor.

Der Aufsichtsrat setzte sich in seiner Sitzung am 24. und 26. Januar 2015 eingehend mit den Jahresabschlüssen der Panamax Aktiengesellschaft, den Lageberichten für die Panamax Aktiengesellschaft sowie dem Prüfungsbericht auseinander und billigte den Jahresabschluss.

Für das Geschäftsjahr 2013 wurde gemäß § 312 AktG ein Bericht über die Beziehungen der Panamax Aktiengesellschaft zu verbundenen Unternehmen erstellt (Abhängigkeitsbericht). Die PKF Deutschland GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat als Abschlussprüfer der Gesellschaft den Abhängigkeitsbericht geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt. Der Bestätigungsvermerk lautet wörtlich:

"Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass die tatsächlichen Abgaben des Berichts richtig sind."

Der Abhängigkeitsbericht und der diesbezügliche Prüfbericht des Abschlussprüfers sind dem Aufsichtsrat zugeleitet worden. Der Aufsichtsrat hat beide Berichte geprüft und sich dem Ergebnis der Prüfung des Abschlussprüfers angeschlossen.

Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung des Abhängigkeitsberichts durch den Aufsichtsrat, bei dem sich keine Beanstandungen ergeben haben, sind Einwendungen gegen die Erklärung des Vorstands am Schluss des Abhängigkeitsberichts nicht zu erheben.

### **Personelle Veränderungen im Aufsichtsrat**

Mit Beschluss vom 2. Mai 2013 wurden Frau Eva Katheder, Frau Prof. Dr. Karin Lergenmüller und Frau Francella Mvurah zu Aufsichtsräten der Gesellschaft gewählt. Das Amt der bis dahin mandatierten Aufsichtsräte Herr Manfred Wissmann, Herr Stefan Weidner und Herr Michael Ganslmeier endete zu diesem Zeitpunkt. Frau Prof. Dr. Lergenmüller wurde durch Beschluss des Aufsichtsrates vom 17. Mai 2013 zur Vorsitzenden des Aufsichtsrates bestimmt.

### **Personelle Veränderung im Vorstand**

Die Tätigkeit des Abwicklers endete mit Eintragung der Fortsetzung der Panamax Aktiengesellschaft im Handelsregister am 20. Februar 2013.

Der Aufsichtsrat hat mit Beschluss vom 18. Februar 2013 Herrn Rolf Birkert mit Wirkung zum 20. Februar 2013 zum neuen Vorstand bestellt.

## **Corporate Governance und Entsprechenserklärung**

Der Aufsichtsrat hat die jährliche Entsprechenserklärung nach § 161 Aktiengesetz am 21. März 2013 beschlossen und mit dem Vorstand am 22. März 2013 auf der Internetseite unter [www.pandatel.de](http://www.pandatel.de) dauerhaft zugänglich gemacht.

### **Dank**

Der Aufsichtsrat dankt dem Abwickler und dem Vorstand, für ihren Einsatz.

Heidelberg, im Februar 2015

Für den Aufsichtsrat



Sandra Vagliani  
(Vorsitzende)