

## **Panamax AG (“Gesellschaft”)**

### **Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2015 gemäß § 171 Abs. 2 AktG**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der nachstehende Bericht des Aufsichtsrats informiert Sie über unsere Tätigkeit im Geschäftsjahr 2015.

Im Rückblick auf das Geschäftsjahr 2015 berichtet der Aufsichtsrat über die Schwerpunkte seiner Beratungs- und Überwachungstätigkeit. Das Geschäftsjahr wurde maßgeblich durch den erfolgreichen Start der Wiederaufnahme der operativen Tätigkeit der Gesellschaft geprägt. Aufgrund des Beschlusses der Hauptversammlung vom 18. August 2015 ist der Geschäftssitz der Gesellschaft von Heidelberg nach Frankfurt am Main verlegt worden.

Im Geschäftsjahr 2015 beschäftigte die Gesellschaft einen Arbeitnehmer.

#### **Besetzung des Aufsichtsrats**

Im Geschäftsjahr 2015 gab es personelle Änderungen im Aufsichtsrat. Derzeit besteht der Aufsichtsrat aus Herrn Matthias Schroeder als Vorsitzendem, Herrn Prof. Shuyu Zhang als stellvertretender Vorsitzendem und Herrn Chuanyong Mi.

Die vorherigen Aufsichtsratsmitglieder Herr Man Chau (Michael) Choi und Herr Xingyu Jing haben ihr Amt jeweils zum Ablauf der Hauptversammlung vom 24. März 2015 niedergelegt. Die Hauptversammlung vom 24. März 2015 hat Herrn Matthias Schroeder und Herrn Prof. Shuyu Zhang zu Mitgliedern des Aufsichtsrats gewählt. Der Aufsichtsrat wählte am 21. April 2015 Herrn Matthias Schroeder zum Vorsitzenden und Herrn Prof. Shuyu Zhang zum stellvertretenden Vorsitzenden.

Das ehemalige Aufsichtsratsmitglied Frau Sandra Vagliani legte mit Ablauf der Hauptversammlung vom 24. März 2015 ihr Amt nieder. Herr Chuanyong Mi wurde durch gerichtlichen Beschluss vom 17. April 2015 zum Mitglied des Aufsichtsrats bestellt und sodann von der Hauptversammlung am 18. August 2015 zum weiteren Mitglied des Aufsichtsrats gewählt.

#### **Besetzung des Vorstands**

Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus Herrn Xu Zhao, Vorstandsvorsitzender und Herrn Zhenyu Zhao. Herr Xu Zhao ist seit dem 30. Juli 2015 einzelvertretungsberechtigt.

## **Zusammenarbeit zwischen Aufsichtsrat und Vorstand**

Der Aufsichtsrat, als das Kontrollgremium der Gesellschaft, hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens auch im abgelaufenen Geschäftsjahr 2015 entsprechend der ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben kontinuierlich beraten und überwacht. Dabei ließ er sich von den Grundsätzen verantwortungsbewusster und guter Unternehmensführung leiten. Der Vorstand ist seinen Informationspflichten nachgekommen und hat den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend in schriftlicher und mündlicher Form über die für das Unternehmen relevanten Vorkommnisse und Maßnahmen unterrichtet. Die Mitglieder des Aufsichtsrats hatten stets ausreichend Gelegenheit, sich mit den vorgelegten Berichten und Beschlussvorschlägen des Vorstands kritisch auseinanderzusetzen und eigene Anregungen einzubringen.

Im Geschäftsjahr 2015 fanden 12 ordnungsmäßige Aufsichtsratssitzungen statt.

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

## **Ausschüsse**

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2015 keine Ausschüsse gebildet.

## **Schwerpunkte der Aufsichtsratsarbeit**

Die Schwerpunkte der Beratungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrats waren die laufende Geschäftsentwicklung, die wirtschaftliche Lage, die Planung, die Strategie sowie die Risikosituation der Gesellschaft.

Insbesondere waren die folgenden Themen Gegenstand eingehender Berichterstattung, Beratung und soweit erforderlich, Beschlussfassung:

- Erwerb und teilweise Wiederverkauf einer ausländischen Tochtergesellschaft
- Durchführung der Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital im Juni 2015
- Start des operativen Geschäfts
- Erfolgreiche Beteiligungserwerbe an in- und ausländischen Gesellschaften.

## **Corporate Governance und Entsprechenserklärung**

Die Umsetzung der Vorgabe des Deutschen Corporate Governance Kodex sowie die Weiterentwicklung der Corporate-Governance-Standards werden vom Aufsichtsrat fortlaufend beobachtet und wurde insbesondere diskutiert in der Sitzung am 4. April 2016.

Gemeinsam mit dem Vorstand hat der Aufsichtsrat am 4. April 2016 eine Entsprechenserklärung nach § 161 Abs. 1 AktG zu den Empfehlungen und Anregungen des Deutschen Corpora-

te Governance Kodex abgegeben und auf der Webseite der Gesellschaft veröffentlicht, die den Aktionären dauerhaft zugänglich ist.

### **Prüfung von Jahres- und Konzernabschluss**

Die Hauptversammlung wählte am 18. August 2015 die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2015. Der Abschlussprüfer hat den vom Vorstand nach den Regeln des Handelsgesetzbuchs (HGB) aufgestellten Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2015 und den Lagebericht der Gesellschaft geprüft. Der Abschlussprüfer erteilte einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk.

Für das Geschäftsjahr 2015 wurde gemäß § 312 AktG ein Bericht über die Beziehung der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen erstellt („**Abhängigkeitsbericht**“). Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat als Abschlussprüfer der Gesellschaft den Abhängigkeitsbericht geprüft und einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Aufsichtsrat setzte sich in seinen Sitzungen am 20 Mai 2016 eingehend mit dem Jahresabschluss der Gesellschaft, dem Lagebericht, dem Abhängigkeitsbericht für die Gesellschaft sowie dem Prüfungsbericht auseinander. Der Abschlussprüfer berichtete in der Sitzung und stand für ergänzende Auskünfte zur Verfügung.

Im Rahmen unserer eigenen Prüfung des Jahresabschlusses, des Lageberichts sowie des Abhängigkeitsberichts ergaben sich keine Einwände. In unsere Sitzung am 20 Mai 2016 stimmten wir deshalb dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zu und billigten den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss. Damit ist der Jahresabschluss der Gesellschaft festgestellt. Auch der Lagebericht und der Abhängigkeitsbericht wurden durch den Aufsichtsrat gebilligt.

### **Dank**

Ich danke dem Vorstand im Namen des gesamten Aufsichtsrats für seinen Einsatz und die im abgelaufenen Geschäftsjahr geleistete Arbeit.

Peking, 20.Mai 2016

Matthias Schröder

(Aufsichtsratsvorsitzender)