

## **Bericht des Aufsichtsrates der RCM Beteiligungs AG für das Geschäftsjahr 2009**

Sehr geehrte Aktionärinnen,  
sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat der RCM Beteiligungs AG hat die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft im Geschäftsjahr 2009 mit großem Interesse begleitet und nachhaltig überwacht. Dazu fanden im Geschäftsjahr 2009 vier Aufsichtsratssitzungen statt, an denen jeweils sämtliche Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands teilgenommen haben. Der Aufsichtsratsvorsitzende und auch die übrigen Aufsichtsratsmitglieder haben auch außerhalb der Aufsichtsratssitzungen persönlich oder per Telefon zahlreiche informelle Gespräche mit dem Vorstand geführt. Alle Geschäfte und Maßnahmen, die nach Gesetz oder Satzung der Genehmigung durch den Aufsichtsrat bedürfen, sind mit dem Vorstand besprochen und vom Aufsichtsrat genehmigt worden.

Im Rahmen der Aufsichtsratssitzungen hat der Vorstand den Aufsichtsrat anhand aussagekräftiger Unterlagen umfassend über die Lage der Gesellschaft informiert. Dabei unterrichtete der Vorstand den Aufsichtsrat detailliert über die Ertrags-, Finanz- und Liquiditätssituation der Gesellschaft und erläuterte eingehend den Geschäftsverlauf der Gesellschaft. Der Aufsichtsrat hat sich vom Vorstand über die im Geschäftsjahr vorgenommenen Immobilientransaktionen informieren lassen und hat diesen zugestimmt.

Ein Schwerpunkt der Beratungen zwischen Vorstand und Aufsichtsrat waren die Entwicklung des Immobilienmarktes im Zeichen der Wirtschafts- und Finanzkrise und die durch dieses Umfeld bedingte Investitionsstrategie der Gesellschaft. Der Vorstand hat den Aufsichtsrat ebenfalls umfassend über die erzielten Fortschritte bei der Realisierung des Kostensenkungsprogramms der Gesellschaft informiert. Daneben hat der Vorstand den Aufsichtsrat auch ausführlich über die Neuvermietungssituation in dem Immobilienportfolio der Gesellschaft sowie über die Auswirkungen des deutlichen Rückgangs der Kapitalmarktzinsen auf die Aufwands- und Ertragslage der Gesellschaft informiert. Gegenstand der Beratungen waren des weiteren auch die Umsetzung der im Geschäftsjahr 2009 durchgeführten Kapitalerhöhung sowie die weitere Fortsetzung des Rückkaufs und Einzugs von Teilen der im Jahr 2007 ausgegebenen Wandelanleihe. Nach eingehender Beratung wurden von Aufsichtsrat und Vorstand einstimmig die notwendigen Beschlüsse zu der Kapitalerhöhung und zum Rückkauf und Einzug von Teilen der im Jahr 2007 emittierten Wandelschuldverschreibung der Gesellschaft gefasst.

Neben der Steuerung der direkten Immobilieninvestitionen, die im Verlauf des Geschäftsjahres 2009 aufgrund der Marktsituation nicht ausgebaut wurden, wurde intensiv die Beteiligungsmöglichkeit an der SEE Real Estate AG erörtert, wobei der Vorstand den Aufsichtsrat detailliert über die relevanten Aspekte hinsichtlich des Aufbaus einer Mehrheitsbeteiligung an der SEE Real Estate AG informiert hat. Insbesondere hat der Vorstand den Aufsichtsrat über die Perspektiven in Bezug auf die Rechtssituation der SEE Real Estate AG, die sich vor allem aus den dann noch im Jahr 2009 beigelegten und gegen mehrere Hauptversammlungsbeschlüsse der SEE Real Estate AG des Jahres 2008 gerichtete Aktionärsklagen ergeben haben, informiert. Der Aufsichtsrat hat im Rahmen einer ausführlichen Diskussion einstimmig seine Zustimmung zu dem vom Vorstand vorgestellten Konzept hinsichtlich dieser Beteiligung erklärt.

Als Prüfungsschwerpunkte der Jahresabschlussprüfung wurden Ansatz und Bewertung von Beteiligungen und Wertpapieren des Finanzanlagevermögens sowie von Wertpapieren des Umlaufvermögens, Ansatz und Bewertung der Immobilien des Umlaufvermögens, Ansatz und Dotierung der Rückstellungen, die Prüfung der Verbindlichkeiten gegenüber den Kreditinstituten, insbesondere die Sicherstellung sowie von Convenants, Geschäfte mit nahestehenden Personen sowie die Prüfung des Lageberichts, insbesondere die Auswirkungen der Finanzmarktkrise, bestimmt.

Der Jahresabschluss und Konzernabschluss sowie der Lage- und Konzernlagebericht der RCM Beteiligungs AG wurden durch den von der ordentlichen Hauptversammlung am 10. Juli 2009 gewählten Abschlussprüfer, die BW Revision Jakobus & Partner GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Holzmaden, geprüft und jeweils mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Aufsichtsrat hat sich während seiner bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung am 20. April 2010 intensiv mit den Jahresabschlussunterlagen beschäftigt und hat diese in Anwesenheit des Abschlussprüfers detailliert erörtert.

Der Aufsichtsrat hat sich nach eigener Prüfung dem Prüfungsergebnis des Abschlussprüfers angeschlossen und hat den vom Vorstand für das Geschäftsjahr 2009 aufgestellten Jahresabschluss und Konzernabschluss einstimmig gebilligt.

Gemäß § 172 AktG ist der Jahresabschluss der Gesellschaft damit festgestellt.

Nachdem der langjährige Vorsitzende des Aufsichtsrats der RCM Beteiligungs AG, Herr Wolfgang Rück, sein Mandat als Aufsichtsrat der Gesellschaft zum 31. Januar 2009 niedergelegt hatte, hatte das Amtsgericht Stuttgart auf Vorschlag der Gesellschaft Herrn Prof. Dr. Peter Steinbrenner als Ersatzmitglied des Aufsichtsrates bestimmt. Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 10. Juli 2009 Herrn Prof. Dr. Peter Steinbrenner einstimmig in diesem Amt bestätigt und hat Herrn Prof. Dr. Peter Steinbrenner für die verbleibende Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds Wolfgang Rück, also bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2010 beschließt, in den Aufsichtsrat gewählt. Mit einstimmigem Beschluss hat der Aufsichtsrat aus seiner Mitte Herrn Gerrit Keller zum Vorsitzenden und Herrn Prof. Dr. Steinbrenner zum Stellvertreter des Vorsitzenden gewählt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und den Mitarbeitern der Gesellschaft sowie gleichfalls allen Mitarbeitern der SM Wirtschaftsberatungs AG, die einen Teil der Geschäftstätigkeit der RCM Beteiligungs AG auf Basis eines Geschäftsbesorgungsvertrages abgewickelt haben, für ihren großen Einsatz und die von ihnen im Geschäftsjahr 2009 geleistete Arbeit.

Sindelfingen, am 21. April 2010

Der Aufsichtsrat

Gerrit Keller  
Aufsichtsratsvorsitzender