

▼ BERICHT DES AUFSICHTSRATES

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE,

die TLG IMMOBILIEN AG hat sich im Geschäftsjahr 2018 wiederum sehr positiv entwickelt und ihre Ergebniskennzahlen weiter verbessert. Wir konnten erfolgreich Ankäufe umsetzen und die Integration der WCM Beteiligungs- und Grundbesitz-Aktiengesellschaft (WCM AG) abschließen.

VERTRAUENSVOLLE ZUSAMMENARBEIT MIT DEM VORSTAND

Im Geschäftsjahr 2018 hat der Aufsichtsrat die ihm nach Gesetz, Satzung, dem Deutschen Corporate Governance Kodex und der Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben mit großer Sorgfalt wahrgenommen. Er hat den Vorstand regelmäßig bei der Leitung des Unternehmens beraten und dessen Tätigkeit überwacht.

Wie auch in den vergangenen Jahren hat der Vorstand den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend schriftlich und mündlich über die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung und -strategie, die Lage des Unternehmens einschließlich der Chancen und Risiken, den Gang der Geschäfte und das Risikomanagement informiert. Etwaige Abweichungen zwischen tatsächlicher und geplanter Entwicklung wurden ebenso erläutert wie bedeutende Geschäftsvorgänge zwischen Vorstand und Aufsichtsrat abgestimmt wurden.

Der Aufsichtsratsvorsitzende und die weiteren Mitglieder des Aufsichtsrates standen mit dem Vorstand auch außerhalb der Sitzungen des Aufsichtsrates in regelmäßigem Kontakt, um wesentliche Themen zu besprechen. Insbesondere die strategische Ausrichtung und die Geschäftsentwicklung des Unternehmens wurden umfassend diskutiert.

Der Aufsichtsrat war bei allen Entscheidungen mit für das Unternehmen grundlegender Bedeutung sowie bei zustimmungspflichtigen Geschäften frühzeitig und unmittelbar beteiligt.

SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATES

Im Geschäftsjahr 2018 besprach der Aufsichtsrat in zwölf Sitzungen, davon siebenmal in Form einer Telefonkonferenz, die aktuelle Geschäftsentwicklung, wichtige Einzelvorgänge und zustimmungspflichtige Geschäfte. Ferner wurden in elf Fällen Beschlüsse im schriftlichen Verfahren gefasst.

In den Sitzungen fasste der Aufsichtsrat jeweils nach eingehender Prüfung und ausführlicher Erörterung die etwaig erforderlichen Beschlüsse. Im Berichtsjahr waren stets alle Aufsichtsratsmitglieder in allen Sitzungen anwesend.

Im Geschäftsjahr 2018 bildeten die Geschäftsplanung und -entwicklung der TLG IMMOBILIEN AG, die Unternehmensstrategie nebst der Integration der WCM AG, das Entwicklungsprojekt Alexanderplatz und Immobilienakquisitionen sowie die Neubesetzung des Vorstandes die Schwerpunkte der Aufsichtsratsstätigkeit.

Regelmäßig und intensiv wurde über die Entwicklung des Büro- und Einzelhandelsportfolios sowie über die Finanzlage und Liquidität des Konzerns beraten.

Die erste Beschlussfassung im schriftlichen Verfahren am **5. Januar 2018** hatte die Verlängerung der Vorstandsverträge der Vorstände Peter Finkbeiner und Niclas Karoff zum Gegenstand. Am **25. Januar 2018** wurde im schriftlichen Verfahren der Abschluss eines Beratungsvertrages mit Frau Stheeman beschlossen. Ferner wurde am **7. Februar 2018** im schriftlichen Verfahren beschlossen, den Vorstand zu beauftragen, Herrn Stefan E. Kowski gerichtlich zum Mitglied des Aufsichtsrates bestellen zu lassen.

In der ersten telefonischen Sitzung des Geschäftsjahres 2018, am **16. Februar 2018**, hat sich der Aufsichtsrat mit der Projektentwicklung am Alexanderplatz befasst und die Geschäftsordnung des Vorstandes hinsichtlich der Vorstandsbefugnisse bei Projektentwicklungen überarbeitet.

Im schriftlichen Verfahren wurde unter dem **28. Februar 2018** beschlossen, Herrn Sascha Hettrich auf Antrag des Vorstandes gerichtlich zum Mitglied des Aufsichtsrates bestellen zu lassen.

In der Sitzung am **16. März 2018** wurde ein Ankaufprojekt erörtert und über die Projektentwicklung Alexanderplatz gesprochen.

In der Sitzung am **21. März 2018** wurden der Jahres- und Konzernabschluss 2017, die Verwendung des Bilanzgewinns, der Wahlvorschlag für den Abschlussprüfer 2018, die Tagesordnung und die Beschlussempfehlungen des Aufsichtsrates für die ordentliche Hauptversammlung 2018 erörtert und gebilligt. Ferner wurde dem Abschluss von Beherrschungsverträgen mit diversen Tochtergesellschaften der TLG IMMOBILIEN AG zugestimmt.

Am **23. April 2018** wurde in der Aufsichtsratssitzung beschlossen, Herrn Hettrich zum Mitglied und neuen Vorsitzenden des Ausschusses für Projektentwicklung zu ernennen sowie Herrn Zahn in den Prüfungsausschuss zu entsenden. Ferner wurde über die Projektentwicklung Alexanderplatz gesprochen und die kurz- und langfristigen Elemente (STI/LTI) der Vorstandsvergütung abgestimmt.

Gegenstand der Aufsichtsratssitzung am **25. Mai 2018** war die künftige Unternehmensstrategie der TLG IMMOBILIEN AG.

Am **29. Mai 2018** wurde im schriftlichen Verfahren über einen Ankauf beschlossen.

Thema des schriftlichen Verfahrens vom **19. Juni 2018** war die Vorstandsneubesetzung.

In der Aufsichtsratssitzung am **25. Juni 2018** wurde ein Ankaufsprojekt diskutiert.

In den Aufsichtsratssitzungen am **25. Juni, 17. Juli, 9. August, 13. August, 7. September** und **13. September 2018** wurden Vorstandsangelegenheiten, insbesondere im Zusammenhang mit der Neubesetzung des Vorstandes, besprochen.

In der im schriftlichen Verfahren durchgeführten Sitzung am **26. September 2018** wurde der Geschäftsverteilungsplan des Vorstandes in der Geschäftsordnung für den Vorstand neu gefasst.

In der letzten Aufsichtsratssitzung des Jahres, am **8. November 2018**, wurde mit den neuen Vorständen über die Strategie der Gesellschaft diskutiert. Ferner wurde die Planung für das Jahr 2019 beschlossen, die Entschenserkklärung der TLG IMMOBILIEN AG gebilligt und ein Kompetenzprofil für den Aufsichtsrat verabschiedet.

Die letzten vier **Umlaufbeschlüsse** des Jahres 2018 am 20. und 21. Dezember 2018 befassten sich mit der Neubesetzung des Präsidial- und Nominierungsausschusses sowie des Prüfungsausschusses, mit einem Portfolioverkauf, einem Immobilienankauf und einer Projektentwicklungsmaßnahme.

EFFIZIENTE ARBEIT IN VIER AUSSCHÜSSEN DES AUFSICHTSRATES

Zur effizienten Wahrnehmung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat Ausschüsse gebildet und deren Bedarf und Tätigkeit im Berichtsjahr laufend bewertet.

Im Einzelnen bestanden im Berichtsjahr vier Ausschüsse, und zwar der Präsidial- und Nominierungsausschuss, der Prüfungsausschuss, der Ausschuss für Kapitalmarkt und Akquisitionen sowie der Ausschuss für Projektentwicklungsmaßnahmen, deren Aufgaben detaillierter im Corporate Governance Bericht unter <https://ir.tlg.de/corporategovernance> dargestellt werden.



Soweit gesetzlich zulässig, wurden einzelnen Ausschüssen durch die Geschäftsordnung oder durch Beschluss des Aufsichtsrates Entscheidungsbefugnisse übertragen. Dem Aufsichtsrat wird durch die Ausschussvorsitzenden in der jeweils folgenden Sitzung über die Arbeit in den Ausschüssen berichtet.

Der **Präsidial- und Nominierungsausschuss** war im Berichtsjahr dreimal tätig (am 3. Januar, 16. März und 19. Juni 2018), davon einmal in Form einer Telefonkonferenz und zweimal im schriftlichen Verfahren. Die Sitzungen hatten insbesondere Vorstandsangelegenheiten (Vergütungsfragen und Neufassung der Vorstandsdienstverträge) sowie Aufsichtsratsangelegenheiten (Vorschlag zur Besetzung zweier Aufsichtsratsmandate) zum Gegenstand.

Der **Prüfungsausschuss** traf sich im Berichtsjahr zu vier Sitzungen (21. März, 14. Mai, 9. August und 8. November 2018), davon einmal in Form einer Telefonkonferenz und fasste zweimal Beschluss im schriftlichen Verfahren (am 12. Januar und 24. Mai 2018). Zu den erörterten Themen zählten insbesondere die Vorprüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses und der Zwischenberichte der TLG IMMOBILIEN AG sowie der Proforma-Finanzinformationen der WCM AG im Zusammenhang mit dem Prospekt zum Beherrschungsvertrag. Er sprach dem Aufsichtsrat eine Empfehlung zur Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2018 aus, holte dessen Unabhängigkeitserklärung ein und überwachte dessen Tätigkeit. Weiterhin hat der Prüfungsausschuss der Beauftragung der Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Zweigniederlassung Berlin, mit anderen Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der freiwilligen Prüfung einiger Tochtergesellschaften sowie einer Prüfung der TLG IMMOBILIEN AG durch die Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung e.V. (DPR) zugestimmt. Die Mitglieder des Prüfungsausschusses verfügen über Sachverstand und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren.

Der **Ausschuss für Kapitalmarkt und Akquisitionen** hat im Geschäftsjahr 2018 nicht getagt.

Der **Ausschuss für Projektentwicklungsmaßnahmen** hat insgesamt siebenmal getagt (am 30. Januar, 14. Januar, 2. Mai, 23. Mai, 4. Juli, 11. September und 2. November 2018), davon einmal in Form einer Telefonkonferenz. Gegenstand der Sitzung waren die Projektentwicklungsmaßnahme am Alexanderplatz sowie weitere geplante Projektentwicklungen.

CORPORATE GOVERNANCE

Der Aufsichtsrat hat die Weiterentwicklung der unternehmenseigenen Corporate Governance fortlaufend beobachtet und erörtert. Der Corporate Governance Bericht unter <https://ir.tlg.de/corporategovernance> enthält umfassende Informationen hierzu, einschließlich der Struktur und der Höhe der Aufsichtsrats- und Vorstandsvergütung.



Vorstand und Aufsichtsrat haben die Anforderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der für das Berichtsjahr geltenden Fassung und deren Umsetzung eingehend erörtert. Sie haben die gemeinsame Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG verabschiedet und auf der Website der TLG IMMOBILIEN unter <https://ir.tlg.de/entsprechenserklaerung> veröffentlicht.



PRÜFUNG DES JAHRES- UND KONZERNABSCHLUSSES

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der TLG IMMOBILIEN AG und der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 nebst der jeweiligen Lageberichte wurden von dem durch die ordentliche Hauptversammlung am 25. Mai 2018 bestellten und vom Aufsichtsrat beauftragten Abschlussprüfer, der Ernst & Young GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Stuttgart, Zweigniederlassung Berlin, geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Jahres- und Konzernabschluss der TLG IMMOBILIEN AG, der jeweilige Lagebericht sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers wurden allen Aufsichtsratsmitgliedern unverzüglich nach Erstellung zur Verfügung gestellt. Der Abschlussprüfer hat an der Sitzung des Prüfungsausschusses am 20. März 2019 teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet. Dem Ergebnis dieser Prüfung hat der Prüfungsausschuss nach eingehender Erörterung zugestimmt.

Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses hat dem Aufsichtsrat in seiner Sitzung am 20. März 2019 umfassend über den Jahresabschluss und die Abschlussprüfung berichtet. Zudem erläuterte der Abschlussprüfer die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung und stand den Aufsichtsratsmitgliedern für ergänzende Fragen und Auskünfte zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht, den Konzernabschluss, den Konzernlagebericht, den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers sorgfältig durchgesehen. Es haben sich keine Einwendungen ergeben. Der Aufsichtsrat hat daraufhin der Empfehlung des Prüfungsausschusses entsprechend den vom Vorstand aufgestellten Jahres- und Konzernabschluss zum 31. Dezember 2018 gebilligt. Der Jahresabschluss war damit festgestellt.

Der festgestellte Jahresabschluss weist einen Bilanzgewinn aus. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes über die Verwendung des Bilanzgewinns an. Vorstand und Aufsichtsrat werden daher in der ordentlichen Hauptversammlung 2019 eine Beschlussfassung über die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von EUR 0,91 je Stückaktie basierend auf der Anzahl der Aktien zum 31. Dezember 2018 von 103,4 Mio. vorsehen.

VERÄNDERUNGEN IN AUFSICHTSRAT UND VORSTAND

Frau Elisabeth Talma Stheeman hat ihr Aufsichtsratsmandat zum 29. Januar 2018 niedergelegt. Als neues Aufsichtsratsmitglied wurde Herr Stefan E. Kowski durch Beschluss des Amtsgerichts Berlin Charlottenburg vom 21. Februar 2018 gerichtlich bis zum Ende der Hauptversammlung 2018 bestellt, in welcher Herr Kowski zum Mitglied des Aufsichtsrates gewählt wurde. Herr Kowski wurde bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, wobei das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet wird, zum Mitglied des Aufsichtsrates bestellt.

Herr Frank D. Masuhr hat sein Amt im Aufsichtsrat zum 31. Januar 2018 niedergelegt. Durch Beschluss des Amtsgerichts Berlin Charlottenburg vom 5. März 2018 wurde Herr Sascha Hettrich gerichtlich bis zum Ende der Hauptversammlung 2018 als neues Aufsichtsratsmitglied bestellt, in welcher er zum Mitglied des Aufsichtsrates gewählt wurde. Herr Hettrich wurde bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, wobei das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt nicht mitgerechnet wird, zum Mitglied des Aufsichtsrates bestellt.

Herr Dr. Claus Nolting hat sein Aufsichtsratsmandat zum 31. Dezember 2018 niedergelegt. Mit Beschluss des Amtsgerichts Berlin Charlottenburg vom 15. Februar 2019 wurde Herr Jonathan Lurie bis zum Ablauf der nächsten ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2019 gerichtlich zum neuen Aufsichtsratsmitglied bestellt.

Mit Wirkung zum 17. September 2018 wurden die Herren Jürgen Overath (COO) und Gerald Klinck (CFO) zu weiteren Vorständen der TLG IMMOBILIEN AG bestellt. Die Vorstände Peter Finkbeiner und Niclas Karoff sind mit Wirkung zum 31. Oktober 2018 aus der TLG IMMOBILIEN AG ausgeschieden.

Im Namen des Aufsichtsrates danke ich allen Mitgliedern des Vorstandes sowie den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der TLG IMMOBILIEN AG und aller Konzerngesellschaften für ihren tatkräftigen Einsatz und die konstruktive Zusammenarbeit im vergangenen Jahr.

Berlin, im März 2019
Für den Aufsichtsrat



Michael Zahn
Aufsichtsratsvorsitzender