



**Michael Zahn**  
*Vorsitzender des Aufsichtsrates*

### **SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE,**

der TLG IMMOBILIEN-Konzern hat sich auch im Geschäftsjahr 2015 sehr positiv entwickelt und ihre Ergebniskennzahlen weiter verbessert. Besonders hervorzuheben sind die erfolgreichen Immobilienankäufe und die Optimierung der Kapitalstruktur durch die Emission neuer Aktien.

Die nachhaltigen Erfolge zeigten auch in der positiven Aktienkursentwicklung ihre Wirkung.

### **VERTRAUENSVOLLE ZUSAMMENARBEIT MIT DEM VORSTAND**

Im Geschäftsjahr 2015 hat der Aufsichtsrat die ihm nach Gesetz, Satzung, Deutschem Corporate Governance Kodex und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben mit großer Sorgfalt wahrgenommen. Er hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und dessen Tätigkeit überwacht.

Der Vorstand informierte 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. Abweichungen zwischen tatsächlicher und geplanter Entwicklung wurden umfassend erläutert. Bedeutende Geschäftsvorgänge wurden vom Vorstand mit dem Aufsichtsrat abgestimmt.

Auch außerhalb der Sitzungen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse standen der Aufsichtsratsvorsitzende und weitere Mitglieder des Aufsichtsrates mit dem Vorstand in regelmäßigem Kontakt und besprachen wesentliche Themen. Diese betrafen u. a. die strategische Ausrichtung des Unternehmens und die Geschäftsentwicklung.

In alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat, wie unten näher erläutert, frühzeitig und unmittelbar eingebunden. Die seiner Zustimmung bedürftigen Geschäfte hat der Aufsichtsrat überprüft und jeweils mit dem Vorstand besprochen.

#### SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATES

Im Geschäftsjahr 2015 erörterte der Aufsichtsrat in fünf Sitzungen, davon einmal in Form einer Telefonkonferenz, die aktuelle Geschäftsentwicklung, wichtige Einzelvorgänge und zustimmungspflichtige Geschäfte. In den Sitzungen fasste der Aufsichtsrat, soweit erforderlich, jeweils nach eingehender Prüfung und ausführlicher Erörterung die notwendigen Beschlüsse. Im Berichtsjahr konnte Herr Michael Zahn an einer Sitzung sowie Herr Axel Salzmänn an drei Sitzungen nicht persönlich teilnehmen; ansonsten waren stets alle Aufsichtsratsmitglieder anwesend.

Schwerpunkte der Aufsichtsrats Tätigkeit bildeten im Berichtsjahr die Geschäftsplanung und die Geschäftsentwicklung des TLG IMMOBILIEN-Konzerns, die Unternehmensstrategie, die Immobilienakquisitionen sowie Kapitalmaßnahmen. Regelmäßig und intensiv wurde über die Geschäftsentwicklung in den Segmenten Büro, Einzelhandel und Hotel sowie über die Finanz- und Liquiditätssituation des Konzerns beraten. Zudem standen die Überprüfung und Beratung des internen Kontroll- und Risikomanagementsystems und der Compliance des TLG IMMOBILIEN-Konzerns im Fokus der Aufsichtsrats Tätigkeit.

In seiner **Sitzung am 24. Februar 2015** befasste sich der Aufsichtsrat insbesondere mit der Verabschiedung des Wirtschaftsplans 2015 und der Mittelfristplanung, dem Zwischenstand zum Jahres- und Konzernabschluss 2014 sowie der Zielvereinbarung mit dem Vorstand.

In der **Sitzung am 29. April 2015** wurden die Berichte des Prüfungsausschusses, namentlich über das Risikomanagement der Gesellschaft, und des Präsidial- und Nominierungsausschusses, der Jahresabschluss und der Konzernabschluss 2014, der Wahlvorschlag für den Abschlussprüfer 2015 sowie Vorstandsangelegenheiten erörtert. Für die Beratungen zum Jahresabschluss 2014 waren Vertreter des Abschlussprüfers anwesend und erläuterten Positionen und Ansätze in den Jahresabschlüssen des Unternehmens und des Konzerns. Weitere Kernthemen waren die Tagesordnung für die ordentliche Hauptversammlung, die Verabschiedung des Berichts des Aufsichtsrates, der Corporate Governance Bericht und strategische Überlegungen zum weiteren Wachstum der Gesellschaft.

In der **Sitzung am 25. Juni 2015** hat sich der Aufsichtsrat schwerpunktmäßig mit den Berichten des Prüfungs- sowie des Präsidial- und Nominierungsausschusses, mit Aufsichtsratsangelegenheiten, der Entwicklung des Geschäftsjahres 2015, insbesondere mit Finanzierungsfragen, und mit strategischen Überlegungen zum weiteren Wachstum der Gesellschaft befasst.

Schwerpunkte der **Sitzung am 25. September 2015 (Telefonkonferenz)** bildete die Diskussion um weitere strategische Wachstumsüberlegungen. Darüber hinaus wurden der Bericht aus dem Prüfungsausschuss und Vorstands- sowie Aufsichtsratsangelegenheiten, namentlich die Zielsetzung bei der Zusammensetzung sowie die Festlegung von Zielgrößen für den Frauenanteil im Aufsichtsrat und im Vorstand gem. § 111 Abs. 5 AktG, besprochen.

Gegenstände der **Sitzung am 12. November 2015** waren neben dem Bericht aus dem Prüfungsausschuss insbesondere verschiedene Ankäufe sowie Überlegungen zum weiteren strategischen Wachstum der Gesellschaft und damit verbunden die später durchgeführte Barkapitalerhöhung. Auch damit zusammenhängende Verträge wurden ausführlich erörtert. Weiterhin wurden der Wirtschaftsplan 2016 und die Mittelfristplanung besprochen. Der Aufsichtsrat hat der Erteilung von zwei Prokuren zugestimmt und die Neufassung der Geschäftsordnung für den Vorstand, namentlich des Katalogs der zustimmungspflichtigen Geschäfte, beschlossen. Schließlich hat er sich mit dem Deutschen Corporate Governance Kodex befasst.

Weiterhin hat der Aufsichtsrat mehrere **Beschlüsse im Umlaufverfahren** zu folgenden Themen gefasst: Zur Zielvereinbarung mit dem Vorstand, zum Ankauf zweier Fachmarktzentren in Bernau und Strausberg, zur Neubesetzung des Prüfungsausschusses und seines Vorsitzes, zum Abschluss eines Kreditvertrages und zu weiteren verschiedenen Ankäufen sowie dem Verkauf der Tochtergesellschaft TLG Gewerbepark Grimma GmbH.

#### EFFIZIENTE ARBEIT IN ZWEI 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 folgende zwei Ausschüsse:

- ▼ Präsidial- und Nominierungsausschuss,
- ▼ Prüfungsausschuss,



deren Aufgaben detaillierter im Corporate Governance Bericht unter <http://ir.tlg.de/corporategovernance> dargestellt werden.

Grundsätzlich werden in den Ausschüssen die Beschlüsse des Aufsichtsrates und Themen, die im Aufsichtsratsplenium zu behandeln sind, vorbereitet. Soweit gesetzlich zulässig, wurden einzelnen Ausschüssen durch die Geschäftsordnung oder durch Beschlüsse des Aufsichtsrates Entscheidungsbefugnisse übertragen. Die Ausschussvorsitzenden berichteten in den Aufsichtsratsitzungen regelmäßig und umfassend über die Inhalte und Ergebnisse abgehaltener Ausschusssitzungen.

Der **Präsidial- und Nominierungsausschuss** tagte viermal im Berichtsjahr, davon dreimal telefonisch, und zwar am 25. März, 21. April, 8. Juni sowie 18. November. Gegenstände der Sitzungen waren insbesondere Beratungen und Beschlussfassungen zu Vorstandsangelegenheiten (Vergütungsfragen), zu strategischen Überlegungen der Gesellschaft, Aufsichtsratsangelegenheiten (Vorschlag zur Besetzung eines Aufsichtsratsmandats) sowie im Zusammenhang mit Kapitalmaßnahmen (Durchführung einer Kapitalerhöhung). Weiterhin hat der Präsidial- und Nominierungsausschuss im Umlaufverfahren der Barkapitalerhöhung und dem Abschluss eines Aktienplatzierungsvertrages zugestimmt.

Der **Prüfungsausschuss** traf sich im Berichtsjahr zu vier Sitzungen am 29. April, am 26. Mai, am 25. August und am 12. November, in denen er die für ihn relevanten Gegenstände der Aufsichtsratsarbeit behandelte. Dazu zählten insbesondere die Vorprüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses und der Zwischenberichte der TLG IMMOBILIEN AG sowie die Erörterung des Risikomanagementsystems und der Compliance der Gesellschaft. Er sprach dem Aufsichtsrat eine Empfehlung zur Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2015 aus, holte dessen Unabhängigkeitserklärung ein und überwachte dessen Tätigkeit. Die Mitglieder des Prüfungsausschusses verfügen über Sachverstand und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren. Der Ausschussvorsitzende, Herr Axel Salzmänn, hat sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrates und damit auch im Prüfungsausschuss mit Wirkung zum Ablauf der Hauptversammlung am 25. Juni 2015 niedergelegt. Das gerichtlich bestellte Aufsichtsratsmitglied Helmut Ullrich ist am 13. August durch den Aufsichtsrat zum Vorsitzenden des Prüfungsausschusses gewählt worden. Auch der neue Ausschussvorsitzende, Herr Helmut Ullrich, erfüllt alle Maßgaben des § 100 Abs. 5 AktG. Herr Michael Zahn hat am 25. August 2015 sein Mandat im Prüfungsausschuss niedergelegt. An seiner Stelle wurde Herr Dr. Claus Nolting in der Sitzung des Aufsichtsrates am 25. September in den Prüfungsausschuss gewählt.

## CORPORATE GOVERNANCE



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



Vorstand und Aufsichtsrat haben die Anforderungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der für das Berichtsjahr geltenden Fassung und die Umsetzung dieser Anforderungen erörtert. Sie haben ihre aktualisierte gemeinsame Entsprechenserklärung gem. § 161 AktG verabschiedet und auf der Website des Unternehmens dauerhaft öffentlich zugänglich gemacht. Die Entsprechenserklärung kann unter <http://ir.tlg.de/entsprechenserklaerung> eingesehen werden.

### JAHRES- UND KONZERNABSCHLUSSPRÜFUNG AUSFÜHRLICH ERÖRTERT

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der TLG IMMOBILIEN AG und der Konzernabschluss zum 31. Dezember 2015 nebst Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns wurden von dem durch die ordentliche Hauptversammlung am 25. Juni 2015 bestellten und vom Aufsichtsrat beauftragten Abschlussprüfer, Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Jahresabschluss der TLG IMMOBILIEN AG und der TLG IMMOBILIEN-Konzernabschluss, die Berichte über die Lage der TLG IMMOBILIEN AG und des TLG IMMOBILIEN-Konzerns sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers wurden allen Aufsichtsratsmitgliedern unverzüglich nach Aufstellung zur Verfügung gestellt. Der Abschlussprüfer hat an der die Bilanzaufsichtsrats-sitzung vorbereitenden Sitzung des Prüfungsausschusses am 29. März 2016 teilgenommen. Er hat über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet und ergänzende Auskünfte erteilt. Dem Ergebnis der Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft, des Konzernabschlusses und des Berichts über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns hat der Prüfungsausschuss nach eingehender Erörterung zugestimmt.

Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses hat dem Aufsichtsrat in seiner **Sitzung am 29. März 2016** 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 Konzernabschluss, den Bericht über die Lage der Gesellschaft und des Konzerns, den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers sorgfältig geprüft. 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 2015 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der festgestellte Jahresabschluss weist einen Bilanzgewinn aus. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes über die Verwendung des Bilanzgewinns an. Die Tagesordnung der ordentlichen Hauptversammlung wird daher eine Beschlussfassung über die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von EUR 0,72 je gewinnberechtigte Aktie vorsehen.

### VERÄNDERUNGEN IN AUFSICHTSRAT UND VORSTAND

Herr Axel Salzmann hat sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrates mit Wirkung zum Ablauf der Hauptversammlung am 25. Juni 2015 niedergelegt.

Als neues Mitglied des Aufsichtsrates wurde durch Beschluss des Amtsgerichts Berlin-Charlottenburg vom 23. Juli 2015 Herr Helmut Ullrich bestellt. Das Amt als gerichtlich bestelltes Mitglied des Aufsichtsrates erlischt spätestens mit Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2015 beschließt.

Im Vorstand haben sich keine Änderungen ergeben.

Im Namen des Aufsichtsrates danke ich den 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 2016  
Für den Aufsichtsrat



Michael Zahn  
Aufsichtsratsvorsitzender