

## **Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr vom 01. Mai 2008 bis zum 30. April 2009**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Satzung und Gesetz obliegenden Aufgaben wahrgenommen und die Geschäftsführung laufend beraten und überwacht. In alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden.

Die für die Beurteilung der wirtschaftlichen Verhältnisse des Unternehmens erforderlichen Informationen und Unterlagen wurden dem Aufsichtsrat zeitnah übermittelt und von ihm umgehend analysiert und bewertet. Dabei standen die Aufsichtsratsmitglieder untereinander in engem Kontakt.

Der Aufsichtsrat kam im Verlauf des Geschäftsjahres 2008/2009 zu vier ordentlichen Sitzungen am 19.06., 24.09. und 15.12.2008 sowie 23.03.2009 zusammen. Am 20.8.2008 sowie 23.2. und 27.4.2009 fanden außerordentliche Aufsichtsratssitzungen statt. Darüber hinaus gab es zahlreiche zusätzliche Einzelgespräche mit dem Vorstand. Außerdem wurden Beschlüsse im zulässigen schriftlichen Verfahren gefasst. Wenn für Entscheidungen des Vorstands die Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich war, haben die Mitglieder des Gremiums die Vorlagen sorgfältig geprüft und ihre Beschlüsse gefasst.

Es bestehen ein Personal- und ein Finanzausschuss. Der Personalausschuss bereitete die Personalentscheidungen des Aufsichtsrates vor und hat anstelle des Aufsichtsrates bei Bedarf über die betreffenden Personalfragen beschlossen. Der Finanzausschuss beschloss bei Bedarf anstelle des Aufsichtsrates über die Zustimmung zu Geschäften.

In Erfüllung seiner Aufgaben hat der Aufsichtsrat insbesondere strategische Fragen sowie relevante Themen der konkreten Geschäftsentwicklung mit dem Vorstand diskutiert.

Die Nörenberg Schröder GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wurde in der Versammlung der AVW Immobilien AG am 10. November 2008 zum Abschlussprüfer für den Jahres- und Konzernabschluss 2008/2009 gewählt. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erteilte in der Folge entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen den Prüfungsauftrag an den Abschlussprüfer.

Jahresabschluss und Konzernabschluss sowie Lagebericht und Konzernlagebericht wurden vom Abschlussprüfer geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Rechtzeitig vor der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats erhielten alle Aufsichtsratsmitglieder die Jahres- und Konzernabschlussunterlagen sowie die Prüfungsberichte. Damit hatte der Aufsichtsrat ebenfalls die Gelegenheit, die Unterlagen zu prüfen.

In der Bilanzsitzung am 15.09.2009 haben Aufsichtsrat, Vorstand und der Vertreter des Abschlussprüfers die genannten Unterlagen und die Prüfungsergebnisse erörtert. Der Aufsichtsrat stimmt dem Ergebnis der Prüfung des Abschlussprüfers nach dem abschließenden Ergebnis der eigenen Prüfung zu. Der Aufsichtsrat billigte den Konzernabschluss und den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2008/2009 sowie den zugehörigen Lagebericht und Konzernlagebericht ohne Einwendungen. Der Jahresabschluss ist damit gemäß § 172 Aktiengesetz festgestellt.

Im Berichtszeitraum ist Herr Frank H. Albrecht aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden und hat sein Amt als Vorsitzender des Aufsichtsrates niedergelegt. Der Aufsichtsrat dankt Herrn Albrecht für seine Mitarbeit in diesem Gremium.

Mit Wirkung vom 06. Mai 2009 wurde Herr Kurt Lindemann zum neuen Aufsichtsratsmitglied bestellt. Die Aufsichtsratsmitglieder wählten ihn am 07. Mai 2009 zu ihrem neuen Vorsitzenden.

Im Vorstand gab es im Geschäftsjahr 2008/2009 folgende personelle Veränderungen:

Die Bestellung von Herrn Michael Rohrbach als Mitglied und Vorsitzender des Vorstandes der AVW Immobilien AG wurde zum 30.09.2008 aus familiären Gründen widerrufen.

Herr Joachim Schwarz wurde mit Wirkung vom 15.07.2008 zum Mitglied des Vorstandes bestellt.

Herr Willy Koch wurde mit Wirkung vom 01.10.2008 zum Mitglied des Vorstandes bestellt.

Herr Udo Wilhelm Schuster wurde mit Wirkung vom 01.01.2009 zum Mitglied des Vorstandes bestellt.

In seiner Sitzung vom 27. Juli 2009 hat der Aufsichtsrat der AVW Immobilien AG die Bestellung von Herrn Joachim Schwarz als Vorstandssprecher und gleichzeitig als Vorstand der Gesellschaft mit sofortiger Wirkung widerrufen.

Mit Wirkung vom 10. September 2009 hat Herr Ralf Luschnat sein Amt als Mitglied des Vorstandes der AVW Immobilien AG niedergelegt.

Der Aufsichtsrat dankt den Mitarbeiterinnen und den Mitarbeitern sowie dem Vorstand für die im vergangenen Geschäftsjahr geleistete Arbeit.

Buxtehude, im Oktober 2009

Kurt Lindemann

Vorsitzender des Aufsichtsrates