

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat im Verlauf des Geschäftsjahres 2009 die Geschäftsführung der PEH Wertpapier AG sorgfältig überwacht und die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Wir haben uns vom Vorstand in den Aufsichtsratssitzungen sowie durch zusätzliche schriftliche und mündliche Berichte über die Lage und Entwicklung der Gesellschaft sowie das Risikomanagementsystem und die Risikosituation unterrichten lassen.

Im Berichtszeitraum fanden 6 Sitzungen des Aufsichtsrates statt. Hierbei haben wir die Geschäftslage der Gesellschaft, die strategische Ausrichtung sowie die Entwicklungschancen und Geschäftsrisiken eingehend mit dem Vorstand beraten. Den Maßnahmen, die nach Satzung und/oder Gesetz der Zustimmung des Aufsichtsrates bedürfen, hat der Aufsichtsrat zugestimmt. Da der Aufsichtsrat nur aus drei Personen besteht, wurden keine Ausschüsse gebildet.

Im Rahmen der Verlängerung der Vorstandsverträge hat der gesamte Aufsichtsrat zu Beginn des abgelaufenen Geschäftsjahres die Struktur der Vorstandsvergütungen geprüft. Die Höhe und Struktur der Vorstandsvergütung wird vom Aufsichtsrat der PEH Wertpapier AG festgelegt. Die Mitglieder des Vorstandes erhalten Bezüge, die sich zusammensetzen aus:

- einer festen jährlichen Grundvergütung, die monatlich ausgezahlt wird.
- einer jährlichen Tantieme, deren Höhe an die Erreichung von Gewinnzielgrößen gekoppelt ist. Diese Tantieme wird einmal jährlich gezahlt.
- Die Gewinnzielgrößen der einzelnen Vorstandsmitglieder haben das jeweilige operative Aufgabengebiet des Vorstandsmitgliedes als Berechnungsgrundlage. Danach gibt es zwei Berechnungsgrundlagen für das variable Vergütungssystem der Mitglieder des Vorstandes. Beide Berechnungsgrundlagen sind jeweils an Mindestgewinnzielgrößen eines Segmentes oder des PEH-Konzerns ausgerichtet. Werden diese Mindestgewinnzielgrößen nicht erreicht, wird keine leistungsorientierte Vergütung ausbezahlt.

Der Aufsichtsrat hat sich nach Inkrafttreten des Gesetzes zur Angemessenheit der Vorstandsvergütung (VorstAG) im Herbst 2009 erneut mit dem Vergütungsmodell beschäftigt und ist zu dem Entschluss gekommen, dass das bestehende Vergütungssystem für die Vorstände angemessen ist und derzeit nicht angepasst werden muss.

Der gemäß den deutschen Rechnungslegungsvorschriften aufgestellte Jahresabschluss und Lagebericht der PEH Wertpapier AG für die Zeit vom 01. Januar 2009 bis zum 31.12.2009 wurde von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft GBZ Treuhand Hessen AG Wirtschaftsprüfungsaktiengesellschaft, Kassel geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellte Konzernjahresabschluss und Konzernlagebericht für die Zeit vom 01. Januar 2009 bis zum 31. Dezember 2009 wurde von der Wirtschaftsprüfungsaktiengesellschaft GBZ Revisions und Treuhand Hessen AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (vormals GBZ Treuhand Hessen AG Wirtschaftsprüfungsaktiengesellschaft), Kassel geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die entsprechenden Prüfungsberichte des Abschlussprüfers lagen dem Aufsichtsrat bei seiner Bilanzsitzung vor. Der Abschlussprüfer

nahm an der Sitzung des Aufsichtsrates teil und berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfungen einschließlich seiner Unabhängigkeit. Den Bericht des Abschlussprüfers hat der Aufsichtsrat zustimmend zur Kenntnis genommen.

Der Aufsichtsrat

- hat nach Abschluss seiner eigenen Prüfung keine Einwendungen erhoben und sich den Ergebnissen des Abschlussprüfers angeschlossen.
- hat in seiner Sitzung vom 25. März 2010 den Jahresabschluss und den Konzernabschluss gebilligt, der Jahresabschluss ist damit festgestellt.
- schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes an, den Bilanzgewinn der PEH Wertpapier AG von Euro 3.578.602,68 nach Ausschüttung von Euro 3.017.641,10 auf neue Rechnung vorzutragen.

Der Aufsichtsrat bedankt sich beim Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die erfolgreiche Arbeit.

Der Aufsichtsrat dankt den Kunden und Aktionären für das der PEH Wertpapier AG entgegengebrachte Vertrauen.

Oberursel, 25.03.2010

Der Aufsichtsrat