

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

Das große Erdbeben und die Nuklearkatastrophe in Japan haben die Energiebranche in 2011 maßgeblich beeinflusst. In Deutschland ist die Energiewende politisch auf den Weg gebracht worden, die Konsequenzen für die Verbraucher sind jedoch nach wie vor unkalkulierbar.

Die Kofler Energies Power AG hat in diesem schwierigen Marktumfeld den Geschäftsbereich Energielieferung, insbesondere im Gasbereich, weiter ausbauen können.

Desweiteren wurde der Ausbau zum Energieeffizienzunternehmen weiter voran getrieben und sowohl durch organisches Wachstum als auch durch Zukäufe der Grundstein zu einem der führenden Energiedienstleistungsunternehmen in Deutschland gelegt.

Der Aufsichtsrat hat sich im Berichtsjahr intensiv mit der Lage und den Perspektiven des Unternehmens befasst und dabei die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Er hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und die Geschäftsführung der Gesellschaft überwacht. Der Aufsichtsrat war in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung eingebunden. Soweit dies nach Gesetz, Satzung oder den Geschäftsordnungen geboten war, hat der Aufsichtsrat nach gründlicher Prüfung Beschlüsse gefasst.

Der Aufsichtsrat hat insgesamt fünf Sitzungen abgehalten und zusätzlich an sieben Terminen Beschlüsse im Umlaufverfahren gefasst.

In seinen Sitzungen wurde er vom Vorstand ausführlich, zeitnah, schriftlich und mündlich sowie den gesetzlichen Vorgaben entsprechend über den Gang der Geschäfte, die Lage der Gesellschaft (einschließlich der Risikolage und des Risikomanagements) sowie über die Strategie und Planung des Unternehmens unterrichtet.

Sämtliche für das Unternehmen bedeutende Geschäftsvorgänge hat der Aufsichtsrat auf Basis der Berichte des Vorstands im Plenum ausführlich erörtert. Auch in der Zeit zwischen den Sitzungen wurden Einzelfragen in schriftlicher Form vom Vorstand berichtet und in Gesprächen erörtert. Der Vorstandsvorsitzende hat den Aufsichtsratsvorsitzenden darüber hinaus fortlaufend über die aktuelle Entwicklung der Geschäftslage, wesentliche Geschäftsvorfälle, anstehende Entscheidungen sowie langfristige Perspektiven und Überlegungen zu möglicherweise sich anbahnenden Entwicklungen informiert und mit ihm erörtert. Alle Mitglieder des Aufsichtsrats haben im Jahr 2011 an allen Aufsichtsratssitzungen teilgenommen

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat alle zustimmungspflichtigen Maßnahmen korrekt vorgelegt und der Aufsichtsrat hat diesen Maßnahmen zugestimmt. Auch im Übrigen hat sich der Aufsichtsrat von der Rechtmäßigkeit des Handelns des Vorstands überzeugt.

Schwerpunkte der Aufsichtsratsstätigkeit

In den Aufsichtsratssitzungen hat sich der Aufsichtsrat vom Vorstandsvorsitzenden im Rahmen des CEO-Reports sowie von den für die einzelnen Geschäftsbereiche zuständigen Vorstandsmitgliedern kontinuierlich über aktuelle Entwicklungen und Initiativen informieren lassen. Dabei wurden sowohl für das Unternehmen relevante Projekte als auch Marktentwicklungen und regulatorische Veränderungen erörtert. Besonderes Augenmerk wurde im Berichtsjahr auf Effizienz- und Kostensenkungsinitiativen sowie die strategische Neuausrichtung gelegt.

In den Sitzungen des Aufsichtsrats standen im Berichtszeitraum insbesondere folgende Themen im Vordergrund:

- aktuelle Marktsituation
- Unternehmensentwicklung incl. Forecast
- Strategische Themen der Neuorientierung
- Personal und Organisation

Jahresabschlussprüfung

Die Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit Sitz in München (Deloitte & Touche) hat den Jahresabschluss der Kofler Energies Power AG sowie den Lagebericht für das am 31. Dezember 2011 beendete Geschäftsjahr unter Einbeziehung der Buchführung geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Die Abschlussunterlagen und Berichte von der Deloitte & Touche wurden den Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig zur Einsicht und Prüfung ausgehändigt.

Der Abschlussprüfer hat an der entsprechenden Bilanzsitzung des gesamten Aufsichtsrats teilgenommen. Er berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung; insbesondere hat er Erläuterungen zur Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft abgegeben und für ergänzende Auskünfte zur Verfügung gestanden. Der Abschlussprüfer berichtete auch darüber, dass ihm keine wesentlichen Erkenntnisse über Schwächen des Kontroll- und des Risikomanagementsystems bezogen auf den Rechnungslegungsprozess vorlagen.

Der Aufsichtsrat hat die Abschlussunterlagen und die Berichte von Deloitte & Touche intensiv mit dem Abschlussprüfer erörtert.

Nach eigener Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts hat der Aufsichtsrat dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zugestimmt. Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung sind keine Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss in der Sitzung vom 02. Mai 2012 gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss der Kofler Energies Power AG festgestellt. Den Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns hat der Aufsichtsrat insbesondere vor dem Hintergrund der Liquidität der Gesellschaft und ihrer Finanzplanung sowie der Berücksichtigung der Aktionärsinteressen eingehend mit dem Vorstand diskutiert. Der Aufsichtsrat hat sich nach dieser Diskussion und eigener Prüfung für den Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns ausgesprochen.

Abhängigkeitsbericht

Der Vorstand hat seinen Bericht über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen erstellt und zusammen mit dem hierzu vom Abschlussprüfer erstatteten Prüfungsbericht dem Aufsichtsrat vorgelegt.

Der Abschlussprüfer hat folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt:

„Nach unserer pflichtmäßigen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass:

1. die tatsächlichen Angaben des Berichtes richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Der Abschlussprüfer hat an den Beratungen des Aufsichtsrats über den Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet.

Die Überprüfungen des Berichts des Vorstands und des Prüfungsberichts des Abschlussprüfers durch den Aufsichtsrat gaben keinen Anlass zu Beanstandungen; der Aufsichtsrat schließt sich dem Ergebnis der Prüfung des Abschlussprüfers an. Gegen die Erklärung des Vorstands am Schluss des Berichts über die Beziehungen der Kofler Energies Power AG zu verbundenen Unternehmen erhebt der Aufsichtsrat nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen.

Personalia

Im Berichtszeitraum haben sich im **Aufsichtsrat** folgende personelle Änderungen ergeben:

- Herr Dr. Peter Vest legte sein Mandat mit Ablauf der Hauptversammlung am 20. Juli 2011 nieder
- Herr Dr. Georg Kofler, Herr Kurt Ochner und Herr Peter Wallner wurden von der Hauptversammlung am 20. Juli 2011 als Aufsichtsratsmitglieder bestellt.

Im Berichtszeitraum haben sich im **Vorstand** folgende personelle Änderungen ergeben:

- Bestellung von Herrn Edward Dehn zum Vorstand für Finanzen ab 01. Januar 2011
- Amtsniederlegung von Herrn Elmar Ruf-Kloos am 13. April 2011
- Bestellung von Herrn Günter Nickel zum Vorstand für Technik ab 01. Juli 2011

Wir danken den ausgeschiedenen Mitgliedern des Vorstands und Aufsichtsrats für ihren Einsatz und ihr Engagement und wünschen ihnen für die Zukunft alles Gute.

Ottobrunn, den 22. Mai 2012

Für den Aufsichtsrat:

Peter Wallner

Vorsitzender des Aufsichtsrats