

## BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Das Geschäftsjahr 2005 bei FJH war geprägt durch finanzielle Konsolidierung, Reorganisation und eine veränderte Eigentümerstruktur. Die erforderlichen Maßnahmen wurden vom Aufsichtsrat in sechs ordentlichen und einer außerordentlichen Aufsichtsratssitzung intensiv diskutiert und im Rahmen der dem Aufsichtsrat zustehenden Kompetenzen beschlossen.

Darüber hinaus hat sich der Aufsichtsrat mit dem Vorstand in Telefonkonferenzen abgestimmt und Entscheidungen vorbereitet. In zahlreichen Einzelgesprächen wurden ressortspezifische Themen mit Mitgliedern des Vorstands erörtert. Außerdem wurden die kurzfristige Erfolgsrechnung, die Ergebnisvorschau der nächsten Quartale sowie die Liquiditätsplanung des Geschäftsjahres kritisch hinterfragt und überprüft. Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat regelmäßig sowohl durch mündliche als auch durch schriftliche Berichte. Im zweiten Halbjahr wurde der monatliche Finanzreport auf Wunsch des Aufsichtsrats sukzessive verbessert und durch neue Kennzahlen erweitert und aktualisiert. Im Bilanzausschuss wurde der Jahres- und Konzernabschluss des Geschäftsjahres eingehend mit dem Abschlussprüfer besprochen. Damit hat der Aufsichtsrat seine ihm nach Gesetz und Satzung zukommenden Aufgaben wahrgenommen.

Sowohl im Vorstand als auch im Aufsichtsrat gab es personelle Veränderungen: Herr Bernd Dexheimer legte sein Amt als Vorstandsmitglied der FJH AG zum 18. Januar 2005, Herr Dr. Thomas Meindl zum 29. Juni 2005 und Herr Rainer W.G. Herbers zum 1. Juli 2005 nieder. Im Amt des Vorstandsvorsitzenden folgte Herr Ulrich Korff auf Herrn Prof. Dr. Manfred Feilmeier, der am 21. Juni 2005 aus dem Vorstand der FJH AG ausschied. Als neue Vorstandsmitglieder der FJH AG wurden zum 21. Juni 2005 Herr Thomas Junold und zum 1. Juli 2005 Herr Sven-Roger von Schilling berufen.

Im Aufsichtsrat schied Herr Dr. Hermann H. Hollmann zum Ende des Monats Juli 2005 aus. Herr Professor Dr. Manfred Feilmeier wurde zu seinem Nachfolger gerichtlich bestellt. In der Hauptversammlung am 18. August 2005 wurde beschlossen, den Aufsichtsrat auf sechs Mitglieder zu erweitern. Die Aufsichtsratsmitglieder Herr Professor Dr. Elmar Helten, Herr Thomas Nievergelt und Herr Professor Dr. Manfred Feilmeier wurden im Amt bestätigt. Die Herren Dr. Thomas Bühler, Thies Eggers und Bernd Recker wurden neu in den Aufsichtsrat gewählt. Als Ersatzmitglieder wurden Herr Professor Dr. Christian Hipp

und Herr Manfred Herrmann gewählt. In der Aufsichtsratssitzung vom 24. September 2005 wurden zwei Gremien gebildet. Zum einem der Personalausschuss und zum anderen das Audit Committee.

Die Buchführung, der Jahresabschluss der FJH AG sowie der Konzernabschluss und der Lagebericht 2005 der FJH AG und des FJH Konzerns sind von dem Abschlussprüfer, KPMG Bayerische Treuhand Gesellschaft AG, München, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Diese Abschlüsse und Berichte sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers wurden jedem Mitglied des Aufsichtsrats zugesandt. Der Aufsichtsrat hat sie eingehend mit dem Wirtschaftsprüfer und dem Vorstand besprochen. In diesen Gesprächen hat der Wirtschaftsprüfer insbesondere die im Jahresabschluss 2005 deutlich verbesserte Kosten- und Liquiditätssituation des FJH Konzerns sowie die Qualitätssteigerung der innerbetrieblichen Prozesse im Finanzbereich hervorgehoben. Aufgrund der dem Projektgeschäft inhärenten Volatilität und des Fokusses auf die Lebensversicherungsbranche verbleibt ein natürliches Risiko für die zukünftige Unternehmensentwicklung.

Den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Konzernabschluss einschließlich der Lageberichte hat der Aufsichtsrat geprüft und dem Ergebnis der Abschlussprüfung zugestimmt; er billigt den Jahresabschluss und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2005, die damit nach § 172 AktG festgestellt sind.

Gerade weil das vergangene Geschäftsjahr noch immer durch ein schwieriges Umfeld geprägt war, möchten wir uns bei allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie dem Vorstand für die mit hohem persönlichen Engagement erbrachten Leistungen besonders bedanken.

München, 27. März 2006  
Der Aufsichtsrat



Prof. Dr. Elmar Helten  
(Vorsitzender)



#### AUFSICHTSRAT

- Prof. Dr. Elmar Helten (Vorsitzender)
- Thomas Nievergelt (stellvertretender Vorsitzender)
- Dr. Thomas Bühler (seit 18. August 2005)
- Thies Eggens (seit 18. August 2005)
- Prof. Dr. Manfred Feilmeier (seit 1. August 2005)
- Dr. Hermann H. Hollmann (bis 31. Juli 2005)
- Bernd Recker (seit 18. August 2005)