

## **Bericht des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat hat im abgelaufenen Geschäftsjahr 2023 die ihm nach Gesetz und Satzung der LS Invest AG (vormals IFA Hotel & Touristik AG; im Folgenden LS Invest genannt) obliegenden Aufgaben wahrgenommen.

### **Sitzungen des Aufsichtsrats**

Alle Geschäftsvorgänge, die einer Prüfung und Zustimmung bedürfen, hat der Aufsichtsrat in seinen Sitzungen ausführlich erörtert und beraten. Es fanden sieben ordentliche Sitzungen des Aufsichtsrats an den Terminen am 13. Februar, 20. April, 9. Mai, 21. Juni, 22. Juni, 5. Oktober und 30. November 2023 statt. Der Aufsichtsrat ließ sich durch Berichte des Vorstandes über die Entwicklung des Unternehmens sowie alle wichtigen Entscheidungen des Vorstands unterrichten. Die für die einzelnen Sitzungen erforderlichen Unterlagen wurden dem Aufsichtsrat vom Vorstand rechtzeitig zur Verfügung gestellt.

Die Geschäftsführung der Gesellschaft wurde im Laufe des Jahres vom Aufsichtsrat überwacht und überprüft. Der Aufsichtsrat konnte sich davon überzeugen, dass keine Risiken bestehen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten. Im Berichtsjahr gab es einen Diversity-, Investitions- und Desinvestitionsausschuss sowie einen Rechtsausschuss.

Alle grundsätzlichen Fragen zur Geschäftsentwicklung des Unternehmens wurden mit dem Vorstand erörtert. Soweit es sich um zustimmungspflichtigen Geschäfte handelt, hat der Aufsichtsrat nach eingehender Diskussion und Beratung entsprechende Beschlüsse gefasst. Im Geschäftsjahr 2023 wurde kein Beschluss im Umlaufverfahren gefasst. Der Aufsichtsratsvorsitzende stand auch im abgelaufenen Geschäftsjahr außerhalb der Aufsichtsratssitzungen in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand. Er wurde über alle wichtigen Angelegenheiten des Unternehmens und des Konzerns informiert und hat diese jeweils mit dem Vorstand eingehend erörtert.

### **Bei den Treffen im Jahr 2023 standen folgende Themenbereiche im Mittelpunkt:**

- Budget für die Aktivitäten des Konzerns in Deutschland, der Dominikanischen Republik und Spanien für Geschäftsjahr 2023
- Prüfung und Billigung des Jahresabschlusses und Konzernabschlusses 2022 nach Erläuterungen der Abschlussprüfer
- Prüfung des Abhängigkeitsbericht
- Verabschiedung des Bericht des Aufsichtsrats 2022
- Vorschlag zur Gewinnverwendung 2022
- Vorbereitung des Jahreshauptversammlung
- Konstituierung des Aufsichtsrats und seiner drei Ausschüsse nach der Hauptversammlung
- Verlängerung der Mandate der Vorstandsmitglieder
- Genehmigung des Vertrages zwischen Tochtergesellschaften der LS INVEST AG und S. de Armas y Asociados, S.L.

- Erörterung und Genehmigung des Berichts über die Bewertung der Geschäftsführung und Verwaltung des Vermögens der IFA Insel und des vorgeschlagenen Angebots an die Kommanditisten zum Erwerb ihrer Anteile durch die Komplementärin
- Statusberichte zur Transaktion zwischen der Tochtergesellschaft IFA Insel Ferien Anlagen GmbH & Co. KG und dem Azora-Konzern in Bezug auf die Vermögenswerte des Konzerns in Deutschland; Vorschlag für eine Vereinbarung mit der Stadt Fehmarn
- Baubeginn des zweiten Hotels in der Dominikanischen Republik.
- Ergebnisprognose für den Jahresabschluss 2023 und Debatte über die eventuelle Dividendenausschüttung
- Debatte über die Budgets 2024
- Bericht über den aktuellen Stand der bestehenden Rechtsstreitigkeiten und Beratung über die Anfechtungsklagen
- Personalangelegenheiten
- ANFI.

LS Invest hat das Geschäftsjahr 2023 mit einem fast ausgeglichenen Ergebnis abgeschlossen.

Der Aufsichtsrat sieht die Gruppe auch weiterhin in guter Verfassung und wird sich weiterhin engagiert für die positive und nachhaltige Entwicklung von LS Invest einsetzen.

### **Veränderung in Vorstand und Aufsichtsrat**

Herr Kai Gottschlag ist im Oktober 2023 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden, da er infolge der Beendigung seines Arbeitsverhältnisses mit einer Konzerngesellschaft nicht mehr die Wählbarkeitsvoraussetzungen des § 4 Abs. 2 DrittelbG erfüllte.

Nach Ablauf des Berichtsjahrs ist der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Hans Vieregge nach dreißigjähriger Mitgliedschaft am 9. Februar 2024 verstorben. Der Aufsichtsrat wird ihm ein ehrendes Andenken bewahren. In sein Mandat ist das von der Hauptversammlung 2023 gewählte Ersatzmitglied Roberto López Sánchez eingerückt. Herr Agustín Manrique de Lara y Fernández de Lugo hat die Position des stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden übernommen.

Infolge der Bekanntmachung des Vorstand der LS Invest AG über die Zusammensetzung des Aufsichtsrats nach §§ 97 Abs. 1, 96 Abs. 1 a.E AktG i.V.m. § 1 Abs. 1 Nr. 1 DrittelbG vom 4. März 2024 im Bundesanzeiger und der fehlenden fristgerechten Einleitung eines Statusverfahrens wird sich der Aufsichtsrat mit Ablauf der nächsten ordentlichen Hauptversammlung nur noch aus Aufsichtsratsmitgliedern der Aktionäre zusammensetzen.

### **Jahresabschlüsse**

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss und der Konzernabschluss sowie der zusammengefasste Lagebericht der LS Invest AG und des Konzerns sind von dem durch die Hauptversammlung gewählten und vom Aufsichtsrat beauftragten Abschlussprüfer, der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Essen, gemäß § 317 HGB geprüft und im Falle des Jahresabschluss mit einem uneingeschränkten und im Falle des Konzernabschlusses mit einem eingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden.

Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss, mit dem zu einem Bericht zusammengefassten Lagebericht für die LS INVEST AG und den Konzern wurden jedem Mitglied des Aufsichtsrats für die Bilanzsitzung am 30. April 2024 zur Verfügung gestellt.

In dieser Sitzung berichtete der Abschlussprüfer über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung. Alle Fragen des Aufsichtsrates wurden umfassend beantwortet und der Jahres- und Konzernabschluss wurde vom Aufsichtsrat grundsätzlich angenommen. Die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers mit den Bestätigungsvermerken wurden am 3. Mai 2024 erteilt. Der Aufsichtsrat hat das Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zustimmend zur Kenntnis genommen und keine Einwendungen erhoben. Auf der Grundlage seiner eigenen Prüfung und nach eingehender, erörternder Schlussbesprechung billigte der Aufsichtsrat durch Umlaufbeschluss vom 29. Mai 2024 den Jahresabschluss und den Konzernabschluss zum 31. Dezember 2023 sowie den zusammengefassten Lagebericht. Der Jahresabschluss der LS Invest AG ist damit festgestellt.

### **Abhängigkeitsbericht**

Der vom Vorstand gemäß § 312 AktG aufgestellte Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen ("**Abhängigkeitsbericht**") wurde dem Aufsichtsrat vorgelegt und von diesem geprüft. Der Abschlussprüfer hat den Abhängigkeitsbericht ebenfalls geprüft und in seinem Prüfungsbericht, der jedem Mitglied des Aufsichtsrats vorgelegen hat, gemäß § 313 Abs. 3 AktG folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt:

„Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass 1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind, 2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Die Überprüfung des Abhängigkeitsberichts durch den Aufsichtsrat hat zu keinen Beanstandungen geführt. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer an. Hiernach und nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung erhebt der Aufsichtsrat daher keine Einwendungen gegen die Erklärung des Vorstandes am Schluss des Berichtes über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen.

### **Dank an die Mitarbeiter**

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern herzlich für ihren Einsatz und die geleistete Arbeit im Geschäftsjahr 2023.

Duisburg 29. Mai 2024

Der Aufsichtsrat



Santiago de Armas Fariña

- Vorsitzender -