

Bericht des Aufsichtsrates

Sehr geehrte Aktionäre,

der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Wir haben den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und überwacht. In alle Entscheidungen grundlegender Bedeutung für das Unternehmen war der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden. Der Vorstand hat den Aufsichtsrat regelmäßig sowohl in mündlicher als auch in schriftlicher Form zeitnah und umfassend über die Lage und Entwicklung des Unternehmens unterrichtet. In diesem Zusammenhang hat der Aufsichtsrat mit dem Vorstand grundsätzlich Fragen der Geschäfts- und Unternehmenspolitik, der Unternehmensstrategie, der finanziellen Entwicklung und der Ertragslage der Gesellschaft sowie Fragen zu Geschäften erörtert, die für die Gesellschaft von Bedeutung sind. Den Beschlussvorschlägen des Vorstandes hat der Aufsichtsrat nach gründlicher Prüfung und Beratung zugestimmt.

Sowohl Herr Michael Haupt – Aufsichtsratsvorsitzender bis zum 23. Januar 2007 – als auch ich selbst haben mit dem Vorstand auch außerhalb der Sitzungen in regelmäßigen Abständen alle Themen und Fragen von wesentlicher Bedeutung erörtert und mit ihm abgestimmt.

Aufsichtsratssitzungen und Beschlüsse

Im Berichtszeitraum fanden sechs Aufsichtsratssitzungen unter Teilnahme der Mitglieder des Vorstandes statt. Weitere vier Sitzungen wurden im Rahmen des Börsenganges telefonisch durchgeführt.

In diesen Sitzungen berichtete der Vorstand zeitnah und ausführlich insbesondere über die Strategie, die Planung, die wirtschaftliche Lage und die Entwicklung und stimmte sich hierüber mit dem Aufsichtsrat ab. Insbesondere zu Immobilienakquisitionen wurden Aufsichtsratsbeschlüsse im schriftlichen Umlaufverfahren durchgeführt. Alle Vorgänge, die der Entscheidungsbefugnis

des Aufsichtsrats unterliegen, wurden nach sorgfältiger Prüfung und Beratung in den Sitzungen – soweit erforderlich auch anhand schriftlich vorbereiteter Beschlussvorlagen – entschieden. Wichtige Themen im Geschäftsjahr 2007 waren die strategische Weiterentwicklung der POLIS Immobilien AG, die Durchführung von Kapitalmaßnahmen im Rahmen des Börsenganges, die Auflösung des Asset-Management-Vertrages mit der Bouwfonds-Gruppe und die Realisierung des Wachstums durch zahlreiche Immobilienakquisitionen.

Personalausschuss

In der Sitzung vom 23. Januar 2007 wurde der Personalausschuss neu gewählt. Er besteht aus den Mitgliedern Carl-Matthias von der Recke (Vorsitzender), Hans Fehn und Klaus Müller. Der Personalausschuss tagte insgesamt viermal und hat sich dabei vor allem mit der Entwicklung eines längerfristigen, variablen Vergütungsplans befasst.

Corporate Governance

Vorstand und Aufsichtsrat der Gesellschaft identifizieren sich mit den Zielen des Deutschen Corporate Governance Kodex, eine verantwortungsvolle, transparente und auf nachhaltige Steigerung des Unternehmenswertes gerichtete Unternehmensführung und Kontrolle zu fördern. Vorstand und Aufsichtsrat haben nach dem Bilanzstichtag im Februar 2008 eine Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgegeben und diese den Aktionären auf der Website der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht. Die POLIS Immobilien AG entspricht weitgehend den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der aktuellen Fassung.

Ein ausführlicher Bericht zu Höhe und Struktur der Vergütung von Aufsichtsrat und Vorstand findet sich im Lagebericht der Gesellschaft.

Jahresabschluss und Konzernabschluss 2007

Die durch die Hauptversammlung als Abschlussprüfer gewählte KPMG Deutsche Treuhand-Gesellschaft Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, hat den Jahresabschluss und den Lagebericht der POLIS Immobilien AG zum 31. Dezember 2007 sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2007 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht wurden gem. § 315 a HGB auf der Grundlage der Internationalen Rechnungslegungsstandards (IFRS), wie sie in der EU anzuwenden sind, aufgestellt. Der Abschlussprüfer hat die Prüfungen unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfungen vorgenommen. Die Prüfungsberichte der KPMG lagen allen Mitgliedern des Aufsichtsrates vor und wurden in der Bilanzsitzung des Aufsichtsrates am 5. März 2008 in Anwesenheit des Abschlussprüfers, der über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtete, umfassend behandelt. In derselben Sitzung hat der Vorstand die Abschlüsse der POLIS Immobilien AG und des Konzerns sowie das Risikomanagementsystem erläutert. Wir stimmen den Ergebnissen der Abschlussprüfung zu und stellen fest, dass nach unserer eigenen Prüfung keine Einwendungen zu erheben sind. Der Aufsichtsrat hat die vom Vorstand aufgestellten Abschlüsse gebilligt; sie sind damit festgestellt. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Vorschlag des Vorstandes an, den Bilanzgewinn der POLIS Immobilien AG auf neue Rechnung vorzutragen.

Veränderungen im Aufsichtsrat

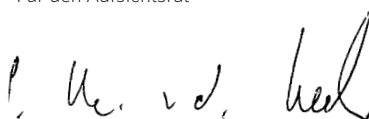
Mit Ablauf der außerordentlichen Hauptversammlung am 23. Januar 2007 schied Herr Ralf Schmechel aus dem Aufsichtsrat aus. An seine Stelle wurde Herr Carl-Matthias von der Recke von der Hauptversammlung zum Aufsichtsrat gewählt. In der anschließenden Aufsichtsratssitzung hat Herr Michael Haupt den Vorsitz des Gremiums niedergelegt. An seine Stelle wurde Herr Carl-Matthias von der Recke zum Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt.

Mit Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung am 26. Juni 2007 ist Herr Michael Haupt aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. An seine Stelle wurde Herr Ralf Schmechel von der Hauptversammlung zum Mitglied des Aufsichtsrates gewählt. Der Aufsichtsrat dankt Herrn Haupt für die konstruktive und vertrauensvolle Zusammenarbeit.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der POLIS Immobilien AG für die Arbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr. Sie haben durch das erzielte Wachstum der Gesellschaft und den Börsengang den Grundstein für eine erfolgreiche Zukunft der POLIS Immobilien AG gelegt.

Berlin, 15. März 2008

Für den Aufsichtsrat



Carl-Matthias von der Recke

Vorsitzender