

Bericht des Aufsichtsrats der Youbisheng Green Paper AG

betreffend das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014

Das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 war ab Mitte des Geschäftsjahres in erster Linie geprägt von einem schwierigen Verhältnis zwischen Vorstand und Aufsichtsrat. Die bei Beginn des Geschäftsjahres 2014 noch erfolgsversprechende Entwicklung der Gesellschaft trübte sich im Laufe des Geschäftsjahres wesentlich ein. Der Kontakt zum damaligen Vorstandsvorsitzenden Haiming Huang riss Mitte 2014 ab. Auch der für ihn als Nachfolger bestellte Herr Haibo Huang schmiss innerhalb von wenigen Tagen mangels Erfolgsaussichten hin. So bestand im Geschäftsjahr 2014 die Hauptaufgabe des Aufsichtsrats darin, die Gesellschaft nicht führungslos werden zu lassen und zu versuchen, sich einen Überblick über die jeweils aktuelle Lage insbesondere in finanzieller Hinsicht der Gesellschaft zu verschaffen. Höhepunkt des Geschäftsjahres war die leider unvermeidliche Antragstellung auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens durch den Aufsichtsrat im August 2014.

Die Vermögenslage der Gesellschaft ist weiterhin unklar, insbesondere im Hinblick auf ihre Tochtergesellschaften in Hong Kong und China. Obwohl es dem vorläufigen Insolvenzverwalter mittlerweile gelungen ist, einen Direktor bei der unmittelbaren Tochtergesellschaft der Youbisheng Green Paper AG in Hong Kong einzusetzen, gestaltet sich die Informationsbeschaffung über die Vermögenslage, Produktion und die Tochtergesellschaften in China weiter schwierig. Durch diese besondere Unternehmenssituation war auch die Tätigkeit des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2014 weitgehend geprägt. Im September 2014 erwarb die Deutsche Balaton AG, Heidelberg, entsprechend der von ihr der Gesellschaft gegenüber erklärten Stimmrechtsmitteilung vom 22. September 2014, 3,67% der Stimmrechte an der Gesellschaft. Sie setzt sich seitdem für eine Aufklärung der Umstände und Fortführung der Gesellschaft ein. Herr Rolf Birkert ist gleichzeitig Vorstandsmitglied der Deutsche Balaton AG. Die weitere Ausrichtung der Gesellschaft bleibt den weiteren Entwicklungen vorbehalten und kann gegenwärtig noch nicht abgesehen werden.

Die außerordentliche Hauptversammlung vom 20. Februar 2014 hat den Wechsel des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2013 beschlossen. Eine ordentliche Hauptversammlung ist im Geschäftsjahr 2013 durch den damaligen Vorstand nicht mehr einberufen worden. Zu

unklar war die Vermögenslage und die Liquidität der Gesellschaft war angespannt. Die im ersten Quartal 2014 noch angedachte und diskutierte Begebung einer Anleihe blieb aus.

Der Aufsichtsrat hat die Arbeit des Vorstands beratend begleitet und überwacht, soweit es ihm aufgrund der Kontaktschwierigkeiten möglich war. Soweit tatsächlich möglich, hat er relevante Geschäftsvorfälle geprüft und sich in Besprechungen mit dem Vorstand über die wichtigen Vorgänge im Unternehmen beraten. Es fand im am 31. Dezember 2014 endenden Geschäftsjahr eine Präsenzsitzung des Aufsichtsrats statt. Darüber hinaus wurden sieben Aufsichtsratssitzungen telefonisch abgehalten, sowie zwei Beschlussfassungen im Umlaufverfahren sowie eine Beschlussfassung im kombinierten Verfahren (telefonisch/Umlauf) herbeigeführt. Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse gebildet.

Im Einzelnen wurden vor dem Hintergrund der Lage der Gesellschaft insbesondere folgende Themen eingehend erörtert:

- Vorbereitung der Hauptversammlung zur Neuwahl des Abschlussprüfers für den Jahres- und Konzernabschluss 2013
- Billigung des Jahres- und Konzernabschlusses 2013
- Begebung einer Schuldverschreibung
- Suche nach einer Nachfolge für den CFO Herrn David Tsui
- Informationsgewinnung über die Vermögenslage
- Kontaktaufnahme zu Herrn Haiming Huang
- Abberufung des Vorstandsmitglied Herrn Haiming Huang aus wichtigem Grund
- Antrag auf Eröffnung des Insolvenzverfahrens
- Such nach einem neuen Vorstandsmitglied nach dem Ausscheiden sämtlicher anderer Vorstandsmitglieder

Es gab im maßgeblichen Berichtszeitraum ein zustimmungspflichtiges Geschäft, zu dem der Aufsichtsrat seine Zustimmung hatte erteilen müssen. Dies betraf die Zustimmung zum Vorstandsbeschluss, im Rahmen der Ermächtigung der Hauptversammlung von der Gesellschaft vom 20. Februar 2014 Teiloptionen zu begeben und das Bezugsrecht der Aktionäre gemäß § 221 Abs. 4, § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG auszuschließen. Zur Begebung der Teiloptionen kam es jedoch nicht.

Der Empfehlung, regelmäßig die Effizienz seiner Tätigkeit zu überprüfen, kam der Aufsichtsrat im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 trotz der besonderen Unternehmenssituation nach. Am 22. April 2014 hat der Aufsichtsrat eine Entsprechenserklärung nach § 161 AktG abgegeben, die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht wurde. Aufsichtsrat und Vorstand haben im Oktober 2015 gemeinsam eine neue Entspre-

chenserklärung nach § 161 AktG abgegeben, die auf der Internetseite der Gesellschaft veröffentlicht worden ist.

Vorstand und Aufsichtsrat

In den Organen der Gesellschaft hat es im Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 erhebliche Veränderungen gegeben. Herr David Tsui hat sein Amt als Vorstandsmitglied mit Wirkung zum 25. Juli 2014 niedergelegt.

Am 12. März 2014 schied das Vorstandsmitglied Herr Hoo aus. Herr Haiming Huang ist mit Beschluss des Aufsichtsrats vom 31. Juli 2014 mit sofortiger Wirkung aus wichtigem Grund abberufen worden. Gleichzeitig wurde Herr Haibo Huang zum Vorstandsvorsitzenden der Gesellschaft bestellt. Herr Haibo Huang hat mit Schreiben datierend vom 5. August 2014 seine Amtsniederlegung als Vorstandsmitglied der Gesellschaft erklärt. Mit Beschluss des Aufsichtsrats vom 7. November 2014 und Annahmeerklärung von Herrn Rolf Birkert vom 15. Dezember 2014 ist dieser zum Vorstandsmitglied der Gesellschaft bestellt worden. Damit ist Herr Rolf Birkert gegenwärtig alleiniges Vorstandsmitglied der Youbisheng Green Paper AG.

Frau Verena Dylla hat mit Schreiben vom 16. Dezember 2014 mit Wirkung zum 31. Januar 2015 ihr Amt als Aufsichtsratsmitglied niedergelegt. Herr Zhang Dao Pei hat mit Schreiben datierend vom 10. November 2014 ebenfalls die Niederlegung seines Amtes bekundet. Das Amtsgericht Köln hat mit Beschluss vom 22. April 2015 Herrn Hansjörg Plaggemars anstelle von Frau Verena Dylla und Herrn Gerrit Kaufhold anstelle von Herrn Zhang Dao Pei zu Mitgliedern des Aufsichtsrats bis spätestens zum Ablauf der nächsten Hauptversammlung bestellt.

Vorläufiges Insolvenzverfahren

Das Amtsgericht Köln hat in dem Insolvenzeröffnungsverfahren über das Vermögen der Youbisheng Green Paper AG (Az. 75 IN 321/14) mit Beschluss vom 13. August 2014 der Gesellschaft ein allgemeines Verfügungsverbot auferlegt (§ 21 Abs. 2 Nr. 2 InsO); die Verwaltungs- und Verfügungsbefugnis über das Vermögen der Gesellschaft einschließlich des Rechts zum Einzug von Bankguthaben und anderen Forderungen geht damit auf den vorläu-

figen Insolvenzverwalter über. Zum vorläufigen Insolvenzverwalter ist Herr Rechtsanwalt Dr. Christoph Niering, Sachsenring 69, 50677 Köln, bestellt.

Jahresabschluss 2014

Die Crowe Kleeberg Audit GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, hat den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 und den Lagebericht für die Youbisheng Green Paper AG geprüft. Der Bestätigungsvermerk wurde ohne Einschränkungen erteilt. Der geprüfte Jahresabschluss und der Lagebericht sowie der Prüfungsbericht wurden dem Aufsichtsrat zur Verfügung gestellt. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss der Youbisheng Green Paper AG zum 31. Dezember 2014 und den Lagebericht für die Youbisheng Green Paper AG sowie den Prüfungsbericht des Abschlussprüfers mit dem Abschlussprüfer eingehend in der Bilanzsitzung erörtert und stimmt auf der Grundlage der umfassenden Auskünfte des Abschlussprüfers den Prüfungsergebnissen zu. Nach dem abschließenden Ergebnis der vom Aufsichtsrat vorgenommenen Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes der Youbisheng Green Paper AG zum 31. Dezember 2014 sind keinerlei Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat hat in seiner Bilanzsitzung am 15. Januar 2016 nach eingehender Prüfung den vom Vorstand zum 31. Dezember 2014 aufgestellten Jahresabschluss gebilligt. Mit der Billigung des Jahresabschlusses ist dieser gemäß § 172 Satz 1 AktG zugleich festgestellt.

Es wurde gemäß § 312 AktG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis zum 31. Dezember 2014 ein Bericht über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen erstellt (Abhängigkeitsbericht). Der Abschlussprüfer der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2014 endende Geschäftsjahr, die Crowe Kleeberg Audit GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, hat den Abhängigkeitsbericht geprüft und seinen diesbezüglichen Bestätigungsvermerk eingeschränkt. Der Bestätigungsvermerk lautet wörtlich:

„Mit der Einschränkung, dass aufgrund der ungeklärten Vermögens- und Finanzverhältnisse der Gui Xiang Industry Co. Ltd, Hong Kong, sowie des Kontrollverlustes über deren Tochtergesellschaften, die Quanzhou Guige Industry Co. Ltd., China, und die Hubei Guige Paper Co. Ltd., China, keine Informationen zu gegebenenfalls weiteren berichtspflichtigen Geschäften und Maßnahmen vorliegen und somit die Vollständigkeit der berichteten Rechtsgeschäfte und

Maßnahmen nicht abschließend beurteilt werden kann, bestätigen wir nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung , dass

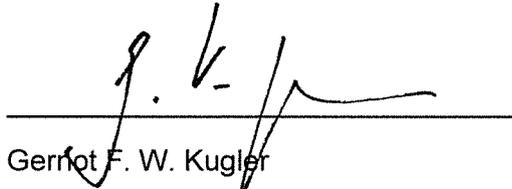
1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind und
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war.“

Der Abhängigkeitsbericht und der diesbezügliche Prüfungsbericht des Abschlussprüfers sind dem Aufsichtsrat zugeleitet worden. Der Aufsichtsrat hat beide Berichte geprüft und sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer angeschlossen. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung des Abhängigkeitsberichts durch den Aufsichtsrat, bei der sich keine Beanstandungen ergeben haben, sind Einwendungen gegen die Erklärungen des Vorstands am Schluss des Abhängigkeitsberichts und des Abschlussprüfers nicht zu erheben.

Der Aufsichtsrat dankt dem gegenwärtigen Vorstandsmitglied für seine Tätigkeit und sein Engagement für die Gesellschaft.

Hamburg, den 15. Januar 2016

Der Aufsichtsrat



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. F. W. Kugler', is written over a horizontal line.

Gerrit F. W. Kugler

als Vorsitzender des Aufsichtsrats

für den Aufsichtsrat