

Tuff Group AG
Frankfurt am Main

BERICHT DES AUFSICHTSRATES

SEHR GEEHRTE AKTIONÄRINNEN UND AKTIONÄRE,

das Geschäftsjahr 2019 war für die Tuff Group AG ein besonderes Geschäftsjahr. Seit dem 26. März 2019 sind die Aktien unserer Gesellschaft erstmals am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse im Segment General Standard notiert. Im Vorfeld des Börsenganges waren die operativen Aktivitäten unter dem Dach der deutschen Tuff Group AG gebündelt worden. Dazu wurden die Anteile an der jetzigen Tochtergesellschaft der Tuff Group AG, der Tuff Offshore Engineering Services Pte. Ltd. Singapore im Jahr 2018 im Rahmen einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen in die Gesellschaft eingebracht, die durch Eintragung im Handelsregister am 4. Februar 2019 wirksam wurde. Der Börsengang und die Vorbereitung waren für alle Beteiligten eine Herausforderung, die nur mit großem Engagement so erfolgreich umgesetzt werden konnte. Unser Dank geht deshalb an die Mitglieder des Vorstandes sowie an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter der Tuff Group AG für ihren engagierten Einsatz. Der Aufsichtsrat ist der Auffassung, dass die Börsennotierung den Bekanntheitsgrad unserer Gesellschaft erhöht und auch die erhöhten Transparenzanforderungen dazu beitragen, unserer Gesellschaft weiter am Markt zu etablieren.

Ihnen, unseren Aktionärinnen und Aktionären, gilt mein besonderer Dank dafür, dass Sie im vergangenen Geschäftsjahr der Tuff Group AG, ihrem Management und ihrer Belegschaft Ihr Vertrauen geschenkt haben.

KONTINUIERLICHER DIALOG MIT DEM VORSTAND

Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2019 haben wir die uns als Aufsichtsrat nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben ordnungsgemäß wahrgenommen. So haben wir insbesondere die Arbeit des Vorstandes sorgfältig überwacht und ihn bei der Leitung und strategischen Weiterentwicklung sowie bei wichtigen Geschäftsereignissen unterstützend begleitet.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben daneben die Geschäftsentwicklung, die Unternehmenspolitik und -planung gemeinsam beraten. In allen Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für die Gesellschaft waren wir als Mitglieder des Aufsichtsrats unmittelbar eingebunden. Die Zusammenarbeit war von einem jederzeit vertrauensvollen Austausch gekennzeichnet.

In den Aufsichtsratssitzungen informierte der Vorstand den Aufsichtsrat umfassend über die Lage und Entwicklung des Unternehmens. Dabei stimmte er die strategische Ausrichtung der Tuff Group AG sowie wesentliche Einzelmaßnahmen mit uns ab. Wir hatten ausreichend Gelegenheit, uns mit den Berichten und Beschlussvorschlägen des Vorstandes kritisch auseinanderzusetzen. Dabei haben wir uns von der Ordnungsmäßigkeit der Unternehmensführung durch den Vorstand überzeugt.

Außerhalb von Sitzungen wurden die Mitglieder des Aufsichtsrats regelmäßig und zeitnah in schriftlichen und mündlichen Berichten unter anderem über den Geschäftsverlauf, die Bilanz- und Ertragssituation, Fragen der Unternehmensplanung, Chancen und Risiken sowie über wesentliche Einzelthemen in Kenntnis gesetzt.

Im Jahr 2019 fanden vier Sitzungen statt, und zwar am 7. Mai, 18. Juli, 9. September und 28. November 2019.

Soweit erforderlich, erfolgte die Beschlussfassung des Gremiums zwischen den regelmäßigen Sitzungen auch im Wege von Umlaufbeschlüssen.

SCHWERPUNKTE DER AUFSICHTSRATSSITZUNGEN

In allen Sitzungen hat der Aufsichtsrat die Berichte des Vorstandes ausführlich besprochen und mit ihm die Entwicklung des Unternehmens sowie strategische Fragen diskutiert und die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen erörtert.

In der telefonischen Beschlussfassung des Aufsichtsrates vom 9. April 2019 wurde Herr Vinodkumar Pillai zum weiteren Mitglied des Vorstandes bestellt.

Am 7. Mai 2019 diskutierten die Mitglieder des Aufsichtsrats Themen im Zusammenhang mit laufenden Projekten und Updates zu Ausschreibungen für anstehende Projekte.

Am 18. Juli 2019 erörterten die Mitglieder des Aufsichtsrats Themen im Zusammenhang mit laufenden Projekten.

Am 9. September 2019 diskutierten die Mitglieder des Aufsichtsrats Themen im Zusammenhang mit laufenden Projekten.

Am 28. November 2019 diskutierten die Mitglieder des Aufsichtsrats Themen im Zusammenhang mit laufenden Projekten und neuen Möglichkeiten am Markt.

Aufgrund seiner geringen Größe hat der Aufsichtsrat davon abgesehen, Aufsichtsratsausschüsse zu bilden.

JAHRESABSCHLUSSPRÜFUNG UND KONZERNABSCHLUSSPRÜFUNG 2019

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2019 wurde vom Vorstand der Tuff Group AG nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) aufgestellt. Die PKF Fasselt Partnerschaft mbB Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft Rechtsanwälte, Berlin, hat den Jahresabschluss geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Abschlussprüfer hat die Prüfung unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung vorgenommen.

Der Konzernabschluss und Konzernlagebericht der Tuff Group AG wurden vom Vorstand der Tuff Group AG nach den IFRS, wie sie in der EU anzuwenden sind, und den ergänzend nach § 315e Abs. 3 HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften, aufgestellt. Die PKF Fasselt Partnerschaft mbB Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft Rechtsanwälte, Berlin, hat den Konzernabschluss und den zusammengefassten Lage- und Konzernlagebericht geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Der Abschlussprüfer hat die Prüfung unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsgemäßer Abschlussprüfung vorgenommen.

Die Abschlussunterlagen und Prüfungsberichte des Abschlussprüfers lagen allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor, so dass eine intensive Beschäftigung mit und Beratung der Unterlagen stattfinden konnte.

Im Zuge der erstmaligen Abschlussprüfung des Jahres- und Konzernabschlusses wurde es auch erforderlich, den bereits erstellten und publizierten, aber noch nicht festgestellten, ungeprüften handelsrechtlichen Jahresabschluss 2018 in wesentlichen Punkten zu ändern. Anlass dieser Änderung war die Beurteilung, dass in wirtschaftlicher Sicht der Erwerb der Beteiligung an der Tuff Offshore Engineering Services Pte Ltd. bereits im Oktober 2018 erfolgte.

Eine weitere wesentliche Bilanzierungsentscheidung war die außerplanmäßige Abwertung der Beteiligung an der Tuff Offshore Engineering Services Pte Ltd. im handelsrechtlichen Jahresabschluss 2019, die nach dem Wegfall mehrerer erwarteter Kundenprojekte im Jahr 2019 und einer hierdurch veranlassten Neubeurteilung der Planungen für die Folgejahre erforderlich wurde. Der Aufsichtsrat hat diese Beurteilung im Rahmen seiner Überwachungsfunktion begleitet und die der neuen Bewertung zugrundeliegende Planung genehmigt.

In der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats am 18. März 2021 hat der Abschlussprüfer über die Prüfungsergebnisse umfassend berichtet und die Fragen des Aufsichtsrats beantwortet. Den Jahresabschluss sowie Konzernabschluss und zusammengefassten Lage- und Konzernlagebericht der Tuff Group AG hat der Aufsichtsrat eingehend geprüft. Wir haben keine Einwendungen erhoben und uns damit, auch nach einer eigenständigen Prüfung der vorgenannten Unterlagen, dem Ergebnis des Abschlussprüfers angeschlossen.

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss sowie der Konzernabschluss und Konzernlagebericht und zusammengefasste Lage- und Konzernlagebericht der Tuff Group AG zum 31. Dezember 2019 wurden schließlich gebilligt und der Jahresabschluss damit zugleich festgestellt.

VERÄNDERUNGEN IM AUFSICHTSRAT UND VORSTAND

In den Organen Aufsichtsrat und Vorstand der Tuff Group AG hat es in dem Berichtsjahr 2019 folgende Veränderungen gegeben:

Die Herren Natarajan Paulraj und Vaidyanathan Nateshan wurden durch Beschluss des Aufsichtsrats vom 16. September 2018 zu Mitgliedern des Vorstands bestellt. Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 4. Februar 2019. Herr Vinodkumar Pillai wurde durch Beschluss des Aufsichtsrates vom 9. April 2019 zum weiteren Mitglied des Vorstands bestellt. Die Eintragung seiner Bestellung, ebenso wie die Niederlegung des Vorstandsmandats durch Herrn Vaidyanathan Nateshan vom 31. März 2019 wurden am 22. Juli 2019 im Handelsregister eingetragen.

Im Übrigen gab es bei den Mitgliedern des Aufsichtsrates und des Vorstandes in dem Berichtsjahr 2019, dem Jahr 2020 und auch im laufenden Geschäftsjahr keine Veränderungen.

AUSBLICK

Das weitere Geschäftsjahr 2021 wird wiederum Herausforderungen an alle Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter und an die Unternehmensführung stellen.

Die COVID-19-Pandemie hat das zurückliegende Jahr geprägt und wird uns und die Weltwirtschaft auch im laufenden Geschäftsjahr weiter beschäftigen. Allerdings sehen wir die Tuff Group AG gut gerüstet und blicken trotz der Einschränkungen zuversichtlich auf die künftige Entwicklung unseres Unternehmens.

Wir danken Ihnen, dass Sie uns auf diesem Weg vertrauensvoll begleiten.

18. März 2021

Mahalakshmi d/o Mahalingam
Vorsitzende des Aufsichtsrats