

Bericht des Aufsichtsrats

Zusammenwirken von Vorstand und Aufsichtsrat

Die weitere betriebswirtschaftliche Stabilisierung des Geschäftsmodells zur Sicherstellung einer nachhaltigen Grundprofitabilität auch in schwierigen Börsenzeiten sowie Maßnahmen zur strategischen Verbreiterung und Reduzierung der Kapitalmarktabhängigkeit waren die zentralen Aufgaben der Geschäftsführung der comdirect bank AG im zurückliegenden Jahr. Der Aufsichtsrat hat den Vorstand auf diesem Weg konstruktiv und kritisch begleitet und eng mit ihm zusammengearbeitet. Die Aufgaben, die dem Aufsichtsrat nach Gesetz, Satzung und dem am 12. März 2003 neu gefassten Corporate Governance Kodex der comdirect bank AG obliegen, hat dieser im Geschäftsjahr 2003 umfassend wahrgenommen und die Geschäftsführung beraten und überwacht. In alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung war der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat regelmäßig schriftlich und mündlich über die Lage und Entwicklung der comdirect bank AG sowie ihrer Tochtergesellschaften Bericht erstattet. Der Aufsichtsrat wurde über alle wesentlichen Geschäftsvorgänge und die grundsätzlichen Fragen der Geschäftspolitik, der Geschäftsführung und der Unternehmensplanung ausführlich und zeitnah informiert.

Der Aufsichtsratsvorsitzende ließ sich zudem ausführlich über alle wichtigen Ereignisse informieren, die für die Beurteilung der Lage und Entwicklung sowie für die Leitung des Unternehmens von wesentlicher Bedeutung waren. Mit dem Vorstandsvorsitzenden hielt er regelmäßig Kontakt und beriet mit ihm die Strategie, die Geschäftsentwicklung und das Risikomanagement des comdirect bank Konzerns. Er erhielt alle Protokolle der Vorstandssitzungen und veranlasste die Behandlung wichtiger Angelegenheiten in den Aufsichtsratsgremien.

Schwerpunkte im Jahr 2003

Der Aufsichtsrat kam im Geschäftsjahr 2003 zu fünf Sitzungen zusammen. Auf die bilanzfeststellende Sitzung am 12. März folgten zwei Sitzungen am 7. Mai unmittelbar vor und – als konstituierende Sitzung – im Anschluss an die ordentliche Hauptversammlung der comdirect bank AG. Weitere Sitzungen fanden am 11. August und am 6. November statt.

Folgende Themen waren Gegenstand besonders intensiver Erörterungen:

- die Umsetzung von Kostensenkungs- und Effizienzsteigerungsmaßnahmen im Rahmen des Zukunftsprogramms com one
- der Aufbau des neuen Kompetenzfelds Finanz- und Vermögensberatung
- die Geschäftsentwicklung der comdirect ltd sowie
- die Veräußerung der Beteiligung der comdirect bank AG an der Nasdaq Deutschland AG

Soweit nach Gesetz oder Satzung erforderlich, stimmte der Aufsichtsrat den ihm vorgelegten Geschäften zu. Seine Aufgaben erfüllte er außerdem durch den aus seiner Mitte

gebildeten Präsidialausschuss, der am 6. November 2003 zu einer Sitzung zusammentraf. Der gemäß den Empfehlungen des Corporate Governance Kodexes neu formierte Prüfungsausschuss des Aufsichtsrats befasste sich am 12. März mit der Vorprüfung der Abschlüsse und des Abhängigkeitsberichts sowie der Unabhängigkeit des beauftragten Abschluss- und Konzernabschlussprüfers. Die Geschäftsordnung des Prüfungsausschusses wurde vom Aufsichtsrat verabschiedet.

Interessenkonflikte von Aufsichtsratsmitgliedern im Sinne von Ziffer 5.5 des Corporate Governance Kodexes sind im Geschäftsjahr nicht aufgetreten. Dem von der Hauptversammlung am 7. Mai 2003 gewählten Abschlussprüfer, der BDO Deutsche Warentreuhand Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hamburg, erteilte der Aufsichtsrat den Prüfungsauftrag.

Corporate Governance

Aufgrund der Aktualisierung des Deutschen Corporate Governance Kodexes im November 2002 wurden im März 2003 der unternehmensspezifische Kodex der comdirect bank AG angepasst und eine neue Entsprechenserklärung abgegeben. Dem Regierungskodex wurde im Geschäftsjahr 2003 entsprochen. So wurde der gemäß Ziffer 3.8 erforderliche angemessene Selbstbehalt bei Abschluss einer D&O-Versicherung, der Vermögensschadenhaftpflichtversicherung für Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, festgelegt. Die vollständige Umsetzung des Kodexes erforderte überdies Satzungsänderungen durch die Hauptversammlung am 7. Mai 2003.

Billigung von Jahresabschluss und Abhängigkeitsbericht

Der Jahresabschluss der comdirect bank AG (nach HGB und IFRS/IAS), der Lagebericht der comdirect bank AG (nach HGB) sowie der Konzernabschluss und der zusammengefasste Lagebericht (nach IFRS/IAS) sind vom Abschlussprüfer einschließlich der ihnen zugrunde liegenden Buchführung für das Geschäftsjahr 2003 geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden. Die Jahresabschlussunterlagen und die Prüfungsberichte wurden den Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig zur Verfügung gestellt. Die Mitglieder des Prüfungsausschusses erhielten darüber hinaus alle Anlagen und Erläuterungen zu den Prüfungsberichten. Die den Jahresabschluss unterzeichnenden Wirtschaftsprüfer haben an der heutigen Sitzung des Prüfungsausschusses sowie der anschließenden bilanzfeststellenden Sitzung des Aufsichtsrats teilgenommen. Sie haben über die wesentlichen Ergebnisse ihrer Prüfung berichtet und sind zu anstehenden Fragen gehört worden. Mit dem Prüfungsausschuss wurde das Ergebnis der Prüfung ausführlich besprochen und erörtert. Der Prüfungsausschuss hat dem Aufsichtsrat daraufhin die Billigung des Jahresabschlusses vorgeschlagen. Der Aufsichtsrat hat das Prüfungsergebnis des Abschlussprüfers zur Kenntnis genommen. Er hat seinerseits den Jahresabschluss und den zusammengefassten Lagebericht, den Konzernabschluss sowie den Vorschlag des Vorstands zur Verwendung des Bilanzgewinns im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen geprüft und erhebt abschließend keine Einwendungen. In seiner heutigen Sitzung hat der Aufsichtsrat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und den Konzernabschluss gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt. Der Aufsichtsrat erklärt sich mit dem Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns einverstanden.

Dem Aufsichtsrat haben ferner der Bericht des Vorstands über die Beziehungen der Gesellschaft zu verbundenen Unternehmen und der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers darüber vorgelegen. Der Aufsichtsrat hat den Bericht des Vorstands geprüft. Er stimmt ihm zu, ebenso dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer.

Der Abschlussprüfer hat nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen gegen den Bericht des Vorstands erhoben und den folgenden uneingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt:

„Nach unserer pflichtmäßigen 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.“

Der Aufsichtsrat erhebt nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung keine Einwendungen gegen die im Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen enthaltene Schlusserklärung des Vorstands.

Die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hatte im Rahmen ihrer Prüfung ebenfalls zu beurteilen, ob der Vorstand ein Überwachungssystem eingerichtet hat und die gesetzlichen Forderungen zur Früherkennung der für die Gesellschaft existenzbedrohenden Risiken erfüllt sind. Der Prüfer hat befunden, dass die im Lagebericht erläuterten Risiken zutreffend dargestellt und die vom Vorstand gemäß § 91 Abs. 2 AktG getroffenen Maßnahmen geeignet sind, die Entwicklungen frühzeitig zu erkennen, welche den Fortbestand der Gesellschaft gefährden könnten.


Personelle Veränderungen im Vorstand

Herr Hans-Joachim Nitschke schied mit Wirkung zum 6. November 2003 aus dem Vorstand aus. Der Aufsichtsrat dankt Herrn Nitschke für sein nachhaltiges und langjähriges Engagement in der Commerzbank Gruppe und vor allem für seine besonderen Leistungen beim Aufbau der comdirect bank zum führenden Anbieter von Online Investment Services in Deutschland.

Den Mitgliedern des Vorstands sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der comdirect bank dankt der Aufsichtsrat für ihr großes Engagement und ihre exzellenten Leistungen. Dem Betriebsrat danken wir für die engagierte und konstruktive Mitarbeit im Interesse unserer Gesellschaft.

Frankfurt, 4. März 2004

Der Aufsichtsrat



Martin Blessing
Vorsitzender