Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat im abgelaufenen Geschäftsjahr 2025 die ihm nach Gesetz und Satzung der LS Invest 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 Sitzungen des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2025 statt. Zudem hat der Aufsichtsrat in zwei Fällen Umlaufbeschlüsse gefasst. Der Aufsichtsrat ließ sich durch Berichte des Vorstands 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 Geschäftsjahres vom Aufsichtsrat überwacht und überprüft. Der Aufsichtsrat konnte sich davon überzeugen, dass keine Risiken bestehen, die den Fortbestand des Unternehmens gefährden könnten.

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. 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 Sitzungen im Jahr 2025 standen folgende Themenbereiche im Mittelpunkt:

- Budget für die Aktivitäten des Konzerns in Deutschland, der Dominikanischen Republik und Spanien für Geschäftsjahr 2025
- Prüfung und Billigung des Jahresabschlusses und Konzernabschlusses 2024 nach Erläuterungen der Abschlussprüfer
- Prüfung des Abhängigkeitsberichts
- Verlängerung der Vorstandsmandate der Vorstandsmitglieder
- Investitionen in neue Hotelanlagen (Hotel Miguel Ángel)
- Vorbereitung und Durchführung der außerordentlichen Hauptversammlung vom 11. Juni 2025 bezüglich der Annahme einer Vergleichsvereinbarung zur Beilegung der Streitigkeiten im Zusammenhang mit dem Erwerb der Creativ Hotel Catarina S.A. sowie Abberufung des Besonderen Vertreters.
- Baufortschritt des zweiten Hotels in der Dominikanischen Republik.

- Ergebnisprognose für den Jahresabschluss 2025 und Debatte über die eventuelle Dividendenausschüttung aus dem Gewinn des Jahres 2024,
- Debatte über die Budgets 2025,
- Bericht über den aktuellen Stand der bestehenden Rechtsstreitigkeiten und Beratung über die Anfechtungsklagen,
- Beratung über die strategische Zukunft und Restrukturierung der Tochtergesellschaft IFA Insel Ferien Anlagen GmbH & Co. KG,
- Personalangelegenheiten,
- -ANFI.
- Verabschiedung des Berichts des Aufsichtsrats 2024
- Vorschlag zur Gewinnverwendung 2024
- Vorbereitung der Jahreshauptversammlung vom 11. Dezember 2025.
- Konstituierung des Aufsichtsrats nach der Hauptversammlung

LS Invest hat das Geschäftsjahr 2025 mit einem Jahresüberschuss von 8.021.496,66 Euro abgeschlossen.

Der Aufsichtsrat wird sich weiterhin engagiert für die positive und nachhaltige Entwicklung von LS Invest einsetzen.

Veränderung in Vorstand und Aufsichtsrat

Der bisherige langjährige Aufsichtsratsvorsitzende Santiago de Armas Fariña hat am 5. November 2025 den Vorsitz und seine Mitgliedschaft im Aufsichtsrat mit sofortiger Wirkung niedergelegt.

Die Hauptversammlung vom 11. Dezember 2025 hat eine Verkleinerung des Aufsichtsrats von vier auf drei Mitglieder durch Satzungsänderung beschlossen. Seit dieser Hauptversammlung besteht der Aufsichtsrat aus dem Vorsitzenden Áticus Ocaña Martín, seinem Stellvertreter Agustín Manrique de Lara y Benítez de Lugo sowie Francisco López Sánchez.

Im Vorstand hat es im Berichtsjahr keine Änderungen gegeben.

Jahresabschlüsse

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

Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss, und der Konzernlagebericht wurden in der Sitzung des Aufsichtsrats vom 7. Oktober 2026 ausführlich erörtert. Der Aufsichtsrat hat das Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer zustimmend zur Kenntnis genommen und keine Einwendungen erhoben. Der Aufsichtsrat hat am 7. Oktober 2026 den Jahresabschluss, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht zum 31. Dezember 2025 gebilligt. 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 2025.

Duisburg, den 5. November 2026

Der Aufsichtsrat

Áticus Ocaña Martín
- Vorsitzender -