



Bericht des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung für das Geschäftsjahr 2025

Der Aufsichtsrat der HÖVELRAT Holding AG hat sich im Geschäftsjahr 2025 in vier Sitzungen umfassend über die wirtschaftliche und finanzielle Entwicklung, wichtige Geschäftsvorfälle, personelle Veränderungen sowie die Strategie und Planung der HÖVELRAT Holding AG informiert. Außerdem hat er sich mit geopolitischen Entwicklungen befasst. Er hat den Vorstand beraten und seine Geschäftsführung laufend überwacht. Der Vorstand hat den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend unterrichtet und ihm alle Sachverhalte vorgelegt, die der Mitwirkung des Aufsichtsrates und seiner Entscheidung bedurften.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat regelmäßig und umfassend über die Geschäftspolitik und andere grundsätzliche Fragen der Unternehmensführung und -planung, die Strategie, die finanzielle Entwicklung und Ertragslage, das Risikomanagement sowie Geschäfte und Ereignisse, die für die HÖVELRAT Holding AG von wesentlicher Bedeutung waren, berichtet. Darüber hinaus wurden wichtige Themen und anstehende Entscheidungen, z. B. in Akquisitions-, Marketing- und Personalfragen, in Gesprächen zwischen dem Vorstand und den Mitgliedern des Aufsichtsrats erörtert.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats waren an den Sitzungen am 24. März 2025, 15. Mai 2025, 21. Juli 2025 und 12. November 2025 vollständig vertreten. Auch nahmen an allen Terminen die Vorstände der Gesellschaft sowie an den meisten Sitzungen Herr Andreas Meißner, Herr Lutz Neumann und Herr Michael Timm, die zur erweiterten Geschäftsleitung der Holding gehören, teil. Alle Sitzungen fanden in physischer Form statt.

In der Sitzung vom 24. März 2025 wurde dem Aufsichtsrat der aufgestellte Jahresabschluss per 31.12.2024 und der Lagebericht 2024 der HÖVELRAT Holding AG sowie die aufgestellten Jahresabschlüsse zum 31.12.2024 und Lageberichte 2024 der PROAKTIVA GmbH und der TAM AG vorgelegt und vom Vorstand erläutert.

Der Vorstand berichtete über die aktuelle Geschäftsentwicklung in 2025. Insbesondere ging er auf die Unternehmensziele für 2025 und 2026 ein. Anschließend erläuterte Herr Peters die bevorstehenden personellen Veränderungen und die aktuellen Entwicklungen bei den Tochtergesellschaften.

Am 15. Mai 2025 war der Abschlussprüfer der Gesellschaft anwesend und erläuterte dem Aufsichtsrat die wesentlichen Prüfungsschwerpunkte und Ergebnisse. Es wurde ein uneingeschränkter Bestätigungsvermerk erteilt, sodass der geprüfte Jahresabschluss per 31.12.2024 und der geprüfte Lagebericht für das Geschäftsjahr 2024 der HÖVELRAT Holding AG durch den Aufsichtsrat festgestellt und einstimmig gebilligt wurden.

Weiterhin nahm der Aufsichtsrat den geprüften Jahresabschluss und den Lagebericht der PROAKTIVA GmbH per 31.12.2024 sowie den Prüfungsbericht über die Wertpapierdienstleistungsgeschäfte für das Geschäftsjahr 2024 der operativ tätigen Gesellschaft zur Kenntnis. Die Gesellschafterversammlung hatte diese zuvor gebilligt. Gem.

dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag wird das Jahresergebnis vollständig an die Muttergesellschaft abgeführt.

Der testierte Jahresabschluss per 31.12.2024 der HÖVELRAT Holding AG wurde sodann mit einem Bilanzgewinn i.H.v. € 1.325.175,20 einvernehmlich festgestellt.

Der Aufsichtsrat folgte dem Vorschlag des Vorstands und beschloss einstimmig, der Hauptversammlung folgende Ergebnisverwendung vorzuschlagen:

Ausschüttung einer Dividende i. H. v. € 0,275 pro Aktie	€	534.196,58
Einstellung in die Gewinnrücklagen	€	790.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	€	978,62
Bilanzgewinn	€	1.325.175,20

Dieser Gewinnverwendungsbeschluss berücksichtigte, dass die Gesellschaft über einen Bestand von Stück 215.800 nicht dividendenberechtigten eigenen Aktien verfügt.

Außerdem beschloss der Aufsichtsrat einstimmig, der Hauptversammlung die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Forvis Mazars GmbH & Co. KG, Domstr. 15, 20095 Hamburg, als Jahresabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2025 vorzuschlagen.

In der Hauptversammlung am 21. Juli 2025, die in Form einer Präsenzveranstaltung stattfand, wurden alle zur Beschlussfassung vorgesehenen Tagesordnungspunkte mit der erforderlichen Stimmenmehrheit angenommen.

In der anschließenden Aufsichtsratssitzung erörterte der Vorstand dem Aufsichtsrat die allgemeine und besondere Geschäftsentwicklung des ersten Halbjahres 2025. Im Rahmen der sonstigen Berichtserstattung wurden die internen Veranstaltungen, wie Vermögenspartnertag und das geplante Sommerfest vorgestellt.

In der Sitzung am 12. November 2025 berichtete der Vorstand dem Aufsichtsrat über die Geschäftsentwicklung in den ersten neun Monaten des Jahres und stellte die Schwerpunktthemen für eine Wachstumsagenda 2030 vor. Herr Schädler informierte über den bevorstehenden Wechsel des Steuerberaters. Im Rahmen der Berichtserstattung über die Beteiligungen erwähnte Herr Peters, dass die Tochtergesellschaft die PROAKTIVA GmbH erneut zum TOP 50 Vermögensverwalter von Citywire ausgezeichnet wurde.

In der Sitzung vom 17. März 2026 wurde dem Aufsichtsrat der aufgestellte Jahresabschluss per 31.12.2025 und der Lagebericht 2025 der HÖVELRAT Holding AG sowie die aufgestellten Jahresabschlüsse zum 31.12.2025 und Lageberichte 2025 der PROAKTIVA GmbH und der TAM AG vorgelegt und vom Vorstand erläutert.

Der Vorstand berichtete über die aktuelle Geschäftsentwicklung per 28.02.2026 und über den erfolgreichen Start der Zusammenarbeit mit dem neuen Steuerberater, der CASIS Steuerberatung Partnerschaft mbB Steuerberatungsgesellschaft. Der Fokus des Vertriebs lag auf dem Start der Wachstumsagenda 2030. Die Kundenveranstaltungen wurden in den etablierten Event-Formaten, Vermögensnachfolge und Madams Money Talk, durchgeführt.

Am 15. Mai 2026 war der Abschlussprüfer der Gesellschaft anwesend und erläuterte dem Aufsichtsrat die wesentlichen Prüfungsschwerpunkte und Ergebnisse. Es wurde ein uneingeschränkter Bestätigungsvermerk erteilt, sodass der geprüfte Jahresabschluss per

31.12.2025 und der geprüfte Lagebericht für das Geschäftsjahr 2025 der HÖVELRAT Holding AG durch den Aufsichtsrat festgestellt und einstimmig gebilligt wurden.

Weiterhin nahm der Aufsichtsrat den geprüften Jahresabschluss und den Lagebericht der PROAKTIVA GmbH per 31.12.2025 sowie den Prüfungsbericht über die Wertpapierdienstleistungsgeschäfte für das Geschäftsjahr 2025 der operativ tätigen Gesellschaft zur Kenntnis. Die Gesellschafterversammlung hatte diese zuvor gebilligt. Gem. dem bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag wird das Jahresergebnis vollständig an die Muttergesellschaft abgeführt.

Der testierte Jahresabschluss per 31.12.2025 der HÖVELRAT Holding AG wurde sodann mit einem Bilanzgewinn i.H.v. € 1.531.663,72 einvernehmlich festgestellt.

Der Aufsichtsrat folgte dem Vorschlag des Vorstands und beschließt einstimmig der Hauptversammlung folgende Ergebnisverwendung vorzuschlagen:

Ausschüttung einer Dividende i. H. v. € 0,30 pro Aktie	€	582.759,90
Einstellung in die Gewinnrücklagen	€	948.000,00
Vortrag auf neue Rechnung	€	903,82
Bilanzgewinn	€	1.531.663,72

Dieser Gewinnverwendungsbeschluss berücksichtigt, dass die Gesellschaft über einen Bestand von Stück 215.800 zum Bilanzstichtag 31.12.2025 nicht dividendenberechtigten eigenen Aktien verfügt. Sollte sich die Zahl der eigenen Aktien bis zum Zeitpunkt der Hauptversammlung ändern, erhöht bzw. reduziert sich der Ausschüttungsbetrag entsprechend und verändert sich der in die Gewinnrücklage eingestellte Gewinn entsprechend gegenläufig.

Die geplanten Tagesordnungspunkte wurden dem Aufsichtsrat zur Vorbereitung der Aufsichtsratssitzung mit der AR-Tagesordnung vorgestellt. Die Jahreshauptversammlung wird am 25. August 2026 in den Räumen der HÖVELRAT Holding AG, Valentinskamp 88-90, 20355 Hamburg stattfinden. Herr Prof. Dr. Stefan Mittnik wird in seiner Funktion als Aufsichtsratsvorsitzender die Hauptversammlung leiten. Alle weiteren dazu notwendigen Beschlussfassungen sollen im Umlaufverfahren abgestimmt werden.

Außerdem beschloss der Aufsichtsrat einstimmig, der Hauptversammlung die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Forvis Mazars GmbH & Co. KG, Domstr. 15, 20095 Hamburg, als Jahresabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2026 vorzuschlagen.

Hamburg, 03.07.2026



Prof. Dr. Stefan Mittnik
Vorsitzender des Aufsichtsrats