

Bericht des Aufsichtsrats 2011

Der Aufsichtsrat der PEARL GOLD AG setzte sich im Geschäftsjahr 2011 wie folgt zusammen:

- Robert F. Goninon (Aufsichtsratsvorsitzender)
- Aliou Boubacar Diallo (seit 08.03.2011) (stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender);
- Alexandre Davidoff
- Pierre Roux
- Olivier Couriol (seit 08.03.2011)
- Dominique Fouquet (seit 08.03.2011)

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Der Aufsichtsrat befasste sich umfassend mit der operativen sowie strategischen Entwicklung der Gesellschaft und der Gruppe.

Die Hauptversammlung vom 08.03.2011 hat aufgrund der Vergrößerung des Aufsichtsrates der Gesellschaft mit Aliou Boubacar Diallo, Olivier Couriol und Dominique Fouquet drei neue Mitglieder in den Aufsichtsrat der Gesellschaft gewählt. Herr Diallo wurde sodann zum stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrates gewählt.

Aufgrund des dies noch nicht erforderlich machenden Umfangs der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft hat der Aufsichtsrat auch im Geschäftsjahr 2011 keine Ausschüsse gebildet.

Zur Diskussion und Entscheidung standen zahlreiche Sachthemen sowie zustimmungspflichtige Maßnahmen. Zustimmungspflichtige Sachverhalte sowie grundsätzliche strategische Fragen wurden besonders ausführlich behandelt.

Neben der Zusammenarbeit aufgrund besonderer Kontrollaufgaben hat der Vorstand den Aufsichtsrat regelmäßig und umfassend durch schriftliche Berichte und Ergebnisrechnungen informiert. Er hat auf den Aufsichtsratssitzungen ausführlich die wirtschaftliche Lage, die Entwicklung, die Geschäftspolitik, die Unternehmensplanung sowie alle bedeutsamen Geschäfte und Maßnahmen dargelegt. Der Aufsichtsrat hat alle Berichte mit dem Vorstand beraten, die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Entscheidungen getroffen und den Vorstand auch in Fragen der Planung und Strategie beraten.

Zu besonderen Geschäftsvorgängen wurde der Aufsichtsrat auch zwischen den Sitzungen umfassend in Kenntnis gesetzt und bei gebotenen Einzelfällen in Abstimmung mit dem Aufsichtsratsvorsitzenden um schriftliche Beschlussfassung gebeten. Darüber hinaus informierte der Vorstand den Aufsichtsratsvorsitzenden in regelmäßigen Gesprächen zu allen wichtigen Entwicklungen und anstehenden Entscheidungen. In begründeten Einzelfällen hat der Aufsichtsrat externe Sachverständige zur Beratung hinzugezogen.

Der Vorstand ist seinen Informationspflichten gegenüber dem Aufsichtsrat vollständig und zeitgerecht nachgekommen und hat dem Aufsichtsrat die nach Satzung genehmigungspflichtigen Geschäfte vorgelegt. Der Aufsichtsrat ist von der Rechtmäßigkeit der Unternehmensführung durch den Vorstand überzeugt. Weiter hat der Aufsichtsrat mit dem Vorstand die Organisation der Gesellschaft und des Unternehmens erörtert und ist von

der Leistungsfähigkeit dieser Organisation und der Wirtschaftlichkeit der Unternehmensführung durch den Vorstand überzeugt.

Wesentliche, in 2011 besprochene Themen waren die Entwicklung des Kerngeschäftes und insbesondere die Sachkapitalerhöhung der Gesellschaft vom 08.03.2011 durch Einbringung von 138 Aktien an der Wassoul'Or S.A. mit Sitz in Bamako, Mali durch Einbringungs- und Nachgründungsverträge vom 25.05. und 28.12.2010 mit dem Mansa Moussa Gold Fund (MMGF), einer Fiducie nach dem Recht der kanadischen Provinz Québec. Dieser Einbringungs- und Nachgründungsvertrag war Gegenstand einer Sachkapitalprüfung durch die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Deloitte Frankfurt. Der Aufsichtsrat hat sich mit der Prüfung des erstrebten Geschäfts befasst und einen entsprechenden Nachgründungsbericht am 12.02.2011 erstattet. Im Rahmen dieses Nachgründungsberichts hat der Aufsichtsrat der Hauptversammlung einstimmig empfohlen, dem Einbringungsvertrag zuzustimmen.

Die ordentliche Hauptversammlung 2011 hatte am 16. Juni 2011 die Deloitte & Touche GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2011 bestellt. Diese hat jedoch den Auftrag im März 2012 abgelehnt. Auf Antrag der Gesellschaft hat daraufhin das Amtsgericht Frankfurt mit Beschluss vom 16. Juni 2012 die Warth & Klein Grant Thornton GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlussprüfer der Gesellschaft bestellt.

Der Abschlussprüfer hat den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011, sowie den Lagebericht der PEARL GOLD AG geprüft und am 11. Juli 2012 mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, und den Lagebericht eigenständig geprüft und Gespräche mit dem Vorstand hierzu geführt. Einwendungen waren nicht zu erheben.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011 am 20.07.2012 gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand für die im Berichtsjahr geleistete Arbeit.

Für den Aufsichtsrat



Robert F. Goninon

Vorsitzender des Aufsichtsrats