

# Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat seine ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegende Verantwortung im Geschäftsjahr 2023 mit großer Sorgfalt wahrgenommen. Er stand dem Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beratend zur Seite, hat sich zu Themen der Strategie mit dem Vorstand abgestimmt und die Geschäftsführung der Gesellschaft kontinuierlich überwacht. Das gemeinsame Ziel von Vorstand und Aufsichtsrat ist die nachhaltige und langfristige Steigerung des Unternehmenswerts. Der Vorstand hat den Aufsichtsrat stets zeitnah und umfassend über die Unternehmensplanung, die strategische Weiterentwicklung, das operative Geschäft und die Lage der BayWa AG sowie des Konzerns einschließlich der Risikolage, des Risikomanagements sowie über Compliance- und Nachhaltigkeitsthemen informiert. In alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen wurde der Aufsichtsrat unmittelbar eingebunden. Soweit zustimmungsbedürftige Maßnahmen vorlagen, wurden diese geprüft und die erforderlichen Beschlüsse sowohl in Sitzungen als auch in einem Umlaufverfahren gefasst.

Außerhalb der Sitzungen stand der Aufsichtsratsvorsitzende in einem engen Kontakt mit dem Vorstand, insbesondere mit dem Vorstandsvorsitzenden, hat mit diesem Fragen der Strategie, der Geschäftsentwicklung, der Risikolage, des Risikomanagements sowie der Compliance des Unternehmens beraten und wurde über die aktuelle Entwicklung, die Geschäftslage und die wesentlichen Geschäftsvorfälle informiert. Abweichungen im Geschäftsverlauf von den festgesetzten Plänen und Zielen wurden im Einzelnen detailliert dargelegt. Zwischen den Sitzungen informierte der Vorstand schriftlich und mündlich über Vorgänge von besonderer Bedeutung. Zu den Berichten und Beschlussvorlagen des Vorstands hat der Aufsichtsrat jeweils nach gründlicher Prüfung und Beratung sein Votum abgegeben. Die Zusammenarbeit im Aufsichtsrat sowie mit dem Vorstand war auch im Berichtsjahr 2023 konstruktiv und vertrauensvoll.

Der Aufsichtsrat ist im Geschäftsjahr 2023 zu fünf ordentlichen Sitzungen zusammengetreten. Das Themenspektrum, mit dem sich der Aufsichtsrat in den fünf Sitzungen befasste, beinhalteten u. a. die jeweils aktuelle wirtschaftliche und finanzielle Entwicklung des Unternehmens, den Geschäftsverlauf einzelner Geschäftsfelder, die Finanz- und Investitionsplanung, personelle Entscheidungen, die Risikosituation, Fragen der Compliance und IT-Sicherheit sowie die strategische Weiterentwicklung des Unternehmens. Der Aufsichtsrat befasste sich auch mit den Beteiligungen an anderen Unternehmen, die die BayWa AG im Berichtszeitraum und davor eingegangen ist. Des Weiteren behandelte der Aufsichtsrat kontinuierlich Themen der Rechnungslegung und Abschlussprüfung des Unternehmens sowie des Risikomanagements und der Risikolage der BayWa AG. Besonderes Augenmerk wurde auf die Compliance-Überwachung im Konzern gelegt. Seitens des Vorstands wurde regelmäßig und umfassend zu diesen Themenbereichen berichtet sowie die aktuelle Lage des Konzerns erläutert. Im Anschluss an die Hauptversammlung 2023 fand eine konstituierende, außerordentliche Aufsichtsratsitzung statt, in der die von der Hauptversammlung neu gewählten Aufsichtsratsmitglieder in die sechs Ausschüsse des Aufsichtsrats (Kredit- und Investitionsausschuss, Strategieausschuss, Prüfungsausschuss, Vorstandsausschuss, Nominierungsausschuss und Vermittlungsausschuss) gewählt wurden. Zusätzlich wurde ein Beschluss im Umlaufverfahren gefasst.

In der regulären Sitzung des Plenums am **29. März 2023** befasste sich der Aufsichtsrat zunächst mit dem Jahresabschluss und Konzernabschluss der BayWa AG 2022 sowie mit den Finanzkennzahlen 2022, die vom Vorstandsvorsitzenden präsentiert wurden. Weiter setzte sich der Aufsichtsrat mit den Prüfungsberichten des Jahres- und Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2022 sowie mit den Berichten über die Prüfungen des Lageberichts und des Konzernlageberichts 2022 und dem Nachhaltigkeitsbericht auseinander. Auf Empfehlung des Prüfungsausschusses und nach Erörterung mit dem Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC) billigte der Aufsichtsrat den Jahres- und den Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2022 und stellte damit den Jahresabschluss fest. Darüber hinaus bestellte der Aufsichtsrat PwC für die Prüfung des BayWa AG Jahres- und des Konzernabschlusses für das Geschäftsjahr 2023. Die Aufsichtsratswahl 2023 bzw. die Vorbereitung der Wahl der Anteilseignervertreter in der Hauptversammlung 2023 war ebenfalls Thema der Sitzung, samt dem entsprechenden Bericht des Nominierungsausschusses. Neben dem Beschluss über den Vorschlag der Kandidatinnen und Kandidaten für die Nachbesetzung und die Aufsichtsratswahl in der Hauptversammlung stellte der Aufsichtsrat fest, dass alle zur Wahl gestellten Kandidaten mit Ausnahme von Prof. Klaus Josef Lutz als unabhängig im Sinne des Deutschen Corporate Governance Kodex zu qualifizieren waren. Weiter beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit den Ergebnissen der vorangegangenen Sitzungen des Kredit- und Investitionsausschusses, des Strategieausschusses, des Prüfungsausschusses und des Vorstandsausschusses. Auch Vorstandsangelegenheiten wurden in diesem Sitzungstermin behandelt. In diesem Zusammenhang setzte der Aufsichtsrat die variablen Vergütungsbestandteile der Vorstandsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz, Andreas Helber und Marcus Pöllinger, entsprechend den jeweiligen Zielerreichungsgraden, für das Geschäftsjahr 2022 fest. Daneben wurden auch die Zielvereinbarungen der kurzfristigen variablen Vergütungsbestandteile der Vorstandsmitglieder Marcus Pöllinger, Andreas Helber und Dr. Marlen Wienert für das Geschäftsjahr 2023 beschlossen. Darüber hinaus wurde die Vergütung des Vorstandsmitglieds Andreas Helber überprüft. Der Aufsichtsrat fasste weiter den Beschluss, den Vergütungsbericht 2022 der Hauptversammlung am 6. Juni 2023 vorzulegen. Auf Vorschlag des Vorstandsausschusses

beschloss der Aufsichtsrat, keine Schadenersatzansprüche gegen ehemalige und amtierende Vorstände wegen des Verdachts kartellwidrigen Verhaltens im Zusammenhang mit möglichen Kartellverstößen, die Gegenstand der am 3. März 2015 erfolgten Untersuchungen des Bundeskartellamts bei der BayWa AG waren, zu erheben. Ferner beschloss der Aufsichtsrat, der Hauptversammlung 2023 die Schaffung eines neuen „Genehmigten Kapitals 2023“ und die damit einhergehende Anpassung des § 5 Abs. 4 der Satzung der BayWa AG vorzuschlagen. Gegenstand der Sitzung war zudem auch die Vorbereitung sowie die Tagesordnung der Hauptversammlung 2023. Der Corporate-Governance-Bericht, die Erklärung zur Unternehmensführung und die Entsprechenserklärung für das Geschäftsjahr 2022 waren ebenfalls Thema der Sitzung. Im Übrigen stimmte der Aufsichtsrat zwei Neubestellungen in den Genossenschaftlichen Beirat zu.

Gegenstand der Aufsichtsratssitzung am **10. Mai 2023** war neben einem Vortrag des Vorstandsvorsitzenden der BayWa r.e. AG zu den aktuellen Entwicklungen und Projekten der Bericht des Vorstands über das Betriebsergebnis und die Geschäftsentwicklung der Segmente im ersten Quartal 2023 einschließlich eines operativen Ausblicks für das Geschäftsjahr 2023. Ein weiterer Tagesordnungspunkt war auch die erneute Bestellung des Vorstandsmitglieds Reinhard Wolf.

In der konstituierenden Sitzung des Aufsichtsrats am **6. Juni 2023** wurde Prof. Klaus Josef Lutz zum neuen Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt. Der bisherige Aufsichtsratsvorsitzende, Manfred Nüssel, stellte sich in der Hauptversammlung am 6. Juni 2023 nicht zur Wiederwahl. Bernhard Loy wurde zum ersten stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden und Wolfgang Altmüller zum zweiten stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt. Des Weiteren wurde die Besetzung der Ausschüsse beschlossen. Die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz und Michael Göschelbauer wurden ebenfalls in den Genossenschaftlichen Beirat der BayWa AG als Nachfolger von Manfred Nüssel und Dr. Johann Lang gewählt.

In der ordentlichen Aufsichtsratssitzung am **2. August 2023** stand der Halbjahresabschluss 2023 einschließlich der Geschäftsentwicklung der Segmente im ersten Halbjahr sowie eines operativen Ausblicks für das Geschäftsjahr 2023 und die Finanzkennzahlen auf der Agenda. Der Aufsichtsrat beschloss zudem, PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC) mit der betriebswirtschaftlichen Prüfung des zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Berichts 2023 der BayWa AG nach ISAE 3000 (Revised) zu beauftragen. Zudem fasste der Aufsichtsrat den Beschluss über die Erteilung der Zustimmung zu den Ausgabebedingungen für Belegschaftsaktien im Jahr 2023 im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2020.

Eine Erhöhung des Grundkapitals und die entsprechende Satzungsänderung im Rahmen der Ausgabe von Mitarbeiteraktien im Jahr 2023 aus dem Genehmigten Kapital 2020 wurden vom Aufsichtsrat im Umlaufverfahren beschlossen.

In der ordentlichen Sitzung des Plenums am **8. November 2023** befasste sich der Aufsichtsrat umfassend mit der Geschäftsentwicklung im Konzern in den ersten drei Quartalen 2023 sowie der Geschäftsentwicklung der Segmente, dem operativen Ausblick und den Finanzkennzahlen und beantwortete Fragen des Aufsichtsrats. Des Weiteren befasste sich der Aufsichtsrat mit den Ergebnissen der vorangegangenen Sitzungen des Kredit- und Investitionsausschusses, des Strategieausschusses sowie des Prüfungsausschusses. Darüber hinaus erklärte der Aufsichtsrat in einem Beschluss, dass den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 28. April 2022 (bekannt gemacht im Bundesanzeiger am 27. Juni 2022) mit Abweichungen entsprochen wurde und wird, und verabschiedete die Entsprechenserklärung 2023 der BayWa AG. Schließlich wurde der Aufsichtsrat über die Satzungsänderung aufgrund der Kapitalerhöhung aus dem Mitarbeiteraktienprogramm 2023 informiert. Der Aufsichtsrat stimmte der Verlängerung der Amtszeit von sechs Mitgliedern des Genossenschaftlichen Beirats der BayWa AG zu und bestellte drei Personen neu in den Genossenschaftlichen Beirat. Abschließend wurden den Aufsichtsratsmitgliedern die Sperrfristen für 2024 gemäß der Marktmissbrauchsverordnung mitgeteilt. Ein weiteres Thema war die EMIR-Pflichtprüfung 2022 gemäß § 32 WpHG.

In der ersten regulären Sitzung des Aufsichtsrats am **27. März 2024** waren zunächst die Abschlüsse und der Lagebericht der BayWa AG und des BayWa-Konzerns zum 31. Dezember 2023 sowie die Berichte über die durchgeführten Prüfungen sowohl des Jahres- und des Konzernabschlusses als auch des Nachhaltigkeitsberichts sowie die Vorbereitung der Hauptversammlung 2024 Gegenstand der Sitzung. Weiter besprach der Aufsichtsrat die Ergebnisse der vorangegangenen Sitzungen der Ausschüsse.

## Ausschüsse des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat insgesamt sechs fachliche Ausschüsse eingerichtet und ihnen, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen. Diese bereiten Beschlüsse des Aufsichtsrats sowie Themen, die im Plenum zu behandeln sind, vor.

Bis auf den Prüfungsausschuss hat der Aufsichtsratsvorsitzende in allen Ausschüssen den Vorsitz inne. Der Aufsichtsrat wurde in seinen Sitzungen stets über die Arbeit der Ausschüsse sowie deren Beschlüsse durch die Ausschussvorsitzenden informiert.

Dem **Prüfungsausschuss** gehörten bis zur Hauptversammlung am 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Wolfgang Altmüller, Wilhelm Oberhofer, Klaus Buchleitner, Michael Kuffner, Manfred Nüssel und Werner Waschbichler an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung am 6. Juni 2023 wurden Wilhelm Oberhofer (Ausschussvorsitzender), Wolfgang Altmüller (stellvertretender Vorsitzender), Ingrid Halbritter, Mag. Michael Höllerer, Michael Kuffner und Prof. Klaus Josef Lutz in den Prüfungsausschuss gewählt. Zudem nimmt Bernhard Loy als ständiger Gast an den Sitzungen des Prüfungsausschusses teil.

Damit folgt die BayWa AG weiterhin der Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex, wonach der Aufsichtsratsvorsitzende den Vorsitz im Prüfungsausschuss nicht innehaben soll. Alle Mitglieder des Prüfungsausschusses verfügen über Sachverstand auf dem Gebiet Rechnungslegung und Abschlussprüfung. Diese haben Wolfgang Altmüller, Wilhelm Oberhofer und Ingrid Halbritter aufgrund ihrer Tätigkeit außerhalb des Aufsichtsrats und Michael Kuffner durch seine langjährige Tätigkeit im Aufsichtsrat erworben. Die Empfehlung D.3 DCGK erfüllend, benennt die Gesellschaft Wolfgang Altmüller als Mitglied mit besonderer Kenntnis im Bereich der Abschlussprüfung und Wilhelm Oberhofer mit besonderer Kenntnis im Bereich der Rechnungslegung. Wolfgang Altmüller ist Diplom-Betriebswirt (FH) mit einer zusätzlichen Ausbildung als Verbandsprüfer. Er war im Rahmen seines beruflichen Werdegangs mehrere Jahre als ausgebildeter Verbandsprüfer mit der Prüfung u. a. von Jahresabschlüssen befasst. Weiter ist er seit vielen Jahren als Vorstandsvorsitzender der VR meine Raiffeisenbank eG bzw. meine Volksbank Raiffeisenbank eG tätig und bringt daher besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Abschlussprüfungen, Rechnungslegungsgrundsätzen und interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme, einschließlich der Nachhaltigkeitsberichterstattung, mit. Wilhelm Oberhofer ist Verbandsprüfer und Steuerberater und verfügt somit über besondere Expertise im Bereich der Rechnungslegung. Als langjähriges Mitglied des Vorstands der Raiffeisenbank Kempten-Oberallgäu eG verantwortet er dort nicht nur die Innenrevision, sondern bringt insgesamt besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen, interner Kontroll- und Risikomanagementsysteme, einschließlich der Nachhaltigkeitsberichterstattung, sowie Abschlussprüfung mit. Der Prüfungsausschuss tagte im Berichtsjahr zweimal turnusgemäß im März und November.

Er erörterte in seiner Sitzung am **28. März 2023** in Gegenwart des Abschlussprüfers sowie des Vorstandsvorsitzenden und des Finanzvorstands die Geschäftsentwicklung des Konzerns im Jahr 2022, die Finanzkennzahlen der BayWa AG und des Konzerns, den Jahres- und Konzernabschluss 2022, einschließlich des Lageberichts der BayWa AG und des Konzernlageberichts, sowie die zugehörigen Prüfungsberichte. In diesem Zusammenhang wurden die Empfehlungsbeschlüsse an den Aufsichtsrat gefasst, den Jahresabschluss und den Konzernabschluss der BayWa AG 2022 festzustellen bzw. zu billigen sowie den Gewinnverwendungsbeschluss zu verabschieden. Im Anschluss wurde über die Nichtprüfungsleistungen des Abschlussprüfers sowie zu Audit-, Compliance und Risikomanagement berichtet. Außerdem fasste der Prüfungsausschuss den Empfehlungsbeschluss an den Aufsichtsrat, der Hauptversammlung vorzuschlagen, die PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zur Wahl als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023 vorzuschlagen.

Gegenstand der regulären Sitzung des Prüfungsausschusses am **7. November 2023**, ebenfalls in Gegenwart des Abschlussprüfers sowie des Vorstandsvorsitzenden und des Finanzvorstands, waren die Geschäftsentwicklung des Konzerns in den ersten drei Quartalen 2023 sowie das Risikoprofil im Konzern, die Jahresabschlussprüfung 2023 inklusive Bilanzierungsthemen sowie die Festlegung der Prüfungsschwerpunkte der Jahres- und der Konzernabschlussprüfung 2023, die Erteilung der Prüfungsaufträge und der Regelung der Anforderungen an die Zusammenarbeit von Prüfungsausschuss und Abschlussprüfer. Auch waren die Nichtprüfungsleistungen des Abschlussprüfers, der EMIR-Prüfbericht und das Prüfergespräch mit dem Abschlussprüfer am 9. Oktober 2023 Thema der Sitzung. Des Weiteren wurde die Unabhängigkeitserklärung des Abschlussprüfers vorgelegt.

Außerhalb der regulären Sitzungen tauschten sich Wolfgang Altmüller und Wilhelm Oberhofer mit dem Abschlussprüfer zum Verlauf der Hauptprüfung betreffend das Geschäftsjahr 2022 sowie der Vorprüfung betreffend das Geschäftsjahr 2023 aus. An dem Treffen im Frühjahr nahm Manfred Nüssel, an dem im Herbst 2023 Prof. Klaus Josef Lutz teil.

Dem **Vorstandsausschuss** gehörten bis zur Hauptversammlung am 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Manfred Nüssel (Vorstandsausschussvorsitzender), Wolfgang Altmüller und Werner Waschbichler an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurden die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz (Vorstandsausschussvorsitzender), Wolfgang Altmüller und Bernhard Loy in den Vorstandsausschuss gewählt. Der Vorstandsausschuss tagte im Berichtsjahr im März und Mai.

In der Sitzung am **28. März 2023** befasste sich der Vorstandsausschuss mit der Vertragsüberprüfung des Finanzvorstands und der Versicherungsleistung für entstandene Kosten aus der Untersuchung aufgrund des Verdachts kartellwidrigen Verhaltens und fasste den Beschluss, dem Aufsichtsrat zu empfehlen, keine Schadenersatzansprüche gegen ehemalige und amtierende Vorstände wegen des Verdachts kartellwidrigen Verhaltens im Zusammenhang mit möglichen Kartellverstößen, die Gegenstand der am 3. März 2015 erfolgten Untersuchungen des Bundeskartellamts bei der BayWa AG waren, zu erheben. Darüber hinaus befasste sich der Vorstandsausschuss mit der Zielerreichung der Vorstände im Geschäftsjahr 2022, dem Vergütungsbericht für das Berichtsjahr 2022 sowie den Zielerreichungen der Vorstandsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz, Andreas Helber und Marcus Pöllinger für das Geschäftsjahr 2023. Der Vorstandsausschuss fasste zu den genannten Tagesordnungspunkten entsprechende Empfehlungsbeschlüsse an den Aufsichtsrat. Zudem überprüfte der Ausschuss die Mandate aller Vorstandsmitglieder und genehmigte ein weiteres neues Mandat des Vorstandsmitglieds Prof. Klaus Josef Lutz.

In der Sitzung am **10. Mai 2023** fasste der Vorstandsausschuss den Empfehlungsbeschluss an den Aufsichtsrat, Reinhard Wolf erneut bis zum 31. August 2028 zum Vorstand der BayWa AG zu bestellen.

Dem **Strategieausschuss** gehörten bis zur Hauptversammlung am 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Manfred Nüssel (Strategieausschussvorsitzender), Theo Bergmann, Michael Kuffner, Dr. Johann Lang, Wilhelm Oberhofer, Joachim Rukwied und Werner Waschbichler an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurde die Besetzung des Ausschusses neu beschlossen und die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz (Strategieausschussvorsitzender), Michael Göschelbauer, Jürgen Hahnemann, Michael Kuffner, Bernhard Loy, Wilhelm Oberhofer und Joachim Rukwied in den Strategieausschuss gewählt. Der Strategieausschuss tagte im Berichtsjahr im März und November.

In der Sitzung am **28. März 2023** wurde der Ausschuss über laufende Projekte informiert, wobei Schwerpunkt der Sitzung der Zeitplan des Verkaufsprozesses des Solarhandels der BayWa r.e. AG war. Darüber hinaus bereitete der Ausschuss die Aufsichtsratssitzung am darauffolgenden Tag vor.

Am **7. November 2023** wurde der Strategieausschuss über aktuelle Projekte informiert. Neben einem Update zum Verkaufsprozess des Solarhandels der BayWa r.e. AG berichtete der Vorstandsvorsitzende Marcus Pöllinger über das Meadow Farm Battery Energy Systems Projekt (BESS) der BayWa r.e. AG in Großbritannien, den Zuschlag für die BayWa Mobility Solutions GmbH im Rahmen der Ausschreibung des Deutschlandnetzes, den Hafenausbau Mukran, die neuen Agrar- und Technikzentren in Forchheim und Nürtingen sowie das Joint Venture von Global Produce und Nufri S.A.T. Darüber hinaus berichtete er weiter zum aktuellen Verkaufsprozess und Abschluss der Aufwind Schmack Első Biogáz Beteiligung sowie der FarmFacts GmbH. Der Ausschuss beschäftigte sich zudem mit der Tagesordnung der Aufsichtsratssitzung am darauffolgenden Tag.

Dem **Kredit- und Investitionsausschuss** gehörten bis zur Hauptversammlung am 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Manfred Nüssel (Ausschussvorsitzender), Jürgen Hahnemann, Ingrid Halbritter, Monika Hohlmeier, Dr. Johann Lang, Bernhard Loy und Monique Surges an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurde der Kredit- und Investitionsausschuss mit den Aufsichtsratsmitgliedern Prof. Klaus Josef Lutz (Ausschussvorsitzender), Michael Göschelbauer, Jürgen Hahnemann, Ingrid Halbritter, Monika Hohlmeier, Thomas Stuber und Monique Surges besetzt. Der Kredit- und Investitionsausschuss tagte im Berichtsjahr im März und November.

In den Sitzungen am **28. März** und **7. November 2023** beschäftigte sich der Ausschuss mit den Krediten, Finanzierungen und den Investitionsetats für die Geschäftsjahre 2022 und 2023.

Dem **Nominierungsausschuss** gehörten bis zur Hauptversammlung am 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Manfred Nüssel (Ausschussvorsitzender), Dr. Johann Lang und Wilhelm Oberhofer an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurden die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz (Ausschussvorsitzender), Michael Göschelbauer und Wilhelm Oberhofer gewählt. Der Nominierungsausschuss tagte im Berichtsjahr nur im März.

In der Sitzung am **28. März 2023** befassten sich die Mitglieder des Nominierungsausschusses mit den Wahlen der Anteilseignervertreter in der Hauptversammlung am 6. Juni 2023.

Dem **Vermittlungsausschuss** gemäß § 27 Abs. 3 MitbestG gehörten bis zur konstituierenden Aufsichtsratssitzung vom 6. Juni 2023 die Aufsichtsratsmitglieder Manfred Nüssel (Vermittlungsausschussvorsitzender), Monika Hohlmeier, Michael Kuffner und Werner Waschbichler an. In der konstituierenden Aufsichtsratssitzung wurden die Aufsichtsratsmitglieder Prof. Klaus Josef Lutz (Vermittlungsausschussvorsitzender), Monika Hohlmeier, Michael Kuffner und Bernhard Loy in den Vermittlungsausschuss gewählt. Der Vermittlungsausschuss wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht einberufen.

Die Teilnehmerquote der Mitglieder in den Sitzungen des Aufsichtsrats lag bei 96 Prozent und in den Ausschüssen zwischen 94 Prozent und 100 Prozent.

Die Teilnahme der Mitglieder an den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse im Jahr 2023 wird im Folgenden in individualisierter Form offengelegt:

Sitzungsanzahl/ Teilnahme in Prozent	Aufsichtsrats- sitzung		Kredit- und Investitions- ausschuss		Strategie- ausschuss		Prüfungs- ausschuss		Vorstands- ausschuss		Nominierungs- ausschuss	
	Anzahl	in %	Anzahl	in %	Anzahl	in %	Anzahl	in %	Anzahl	in %	Anzahl	in %
Prof. Klaus Josef Lutz Vorsitzender (seit 06.06.2023)	3/3	100	1/1	100	1/1	100	1/1	100	1/1	100		
Manfred Nüssel Vorsitzender (bis 06.06.2023)	3/3	100	1/1	100	1/1	100	1/1	100	1/1	100	1/1	100
Bernhard Loy 1. stellvertretender Vorsitzender (seit 06.06.2023)	5/5	100	1/1	100	1/1	100			1/1	100		
Wolfgang Altmüller 2. stellvertretender Vorsitzender	5/5	100					1/2	50	2/2	100		
Werner Waschbichler Stellvertretender Vorsitzender (bis 06.06.2023)	3/3	100			1/1	100	1/1	100	1/1	100		
Theo Bergmann (bis 06.06.2023)	3/3	100			1/1	100						
Klaus Buchleitner (bis 06.06.2023)	3/3	100					1/1	100				
Andrea Busch (bis 06.06.2023)	1/3	33										
Michael Göschelbauer (seit 06.06.2023)	3/3	100	1/1	100	1/1	100						
Thomas Gürlebeck	4/5	80										
Jürgen Hahnemann	5/5	100	2/2	100	1/1	100						
Ingrid Halbritter	5/5	100	2/2	100			1/1	100				
Jaana Hampel (seit 06.06.2023)	3/3	100										
Mag. Michael Höllerer (seit 06.06.2023)	3/3	100					1/1	100				
Monika Hohlmeier	6/6	100	2/2	100								
Michael Kuffner	6/6	100			2/2	100	2/2	100				
Dr. Johann Lang (bis 06.06.2023)	3/3	100	1/1	100	1/1	100					1/1	100
Wilhelm Oberhofer	5/5	100			2/2	100	2/2	100			1/1	100
Joachim Rukwied	5/5	100			1/2	50						
Thomas Stuber (seit 06.06.2023)	3/3	100	1/1	100								
Monique Surges	5/5	100	2/2	100								
Maria-Magdalena Waschbichler (seit 06.06.2023)	3/3	100										
		<b>96</b>		<b>100</b>		<b>95</b>		<b>94</b>		<b>100</b>		<b>100</b>

## Corporate Governance

In dem Bewusstsein, dass Corporate Governance einen wichtigen Beitrag zu einer transparenten und verantwortungsvollen Unternehmensführung leistet, beschäftigt sich der Aufsichtsrat fortlaufend mit entsprechenden Fragen. Weitergehende Informationen zur Corporate Governance sind der Erklärung zur Unternehmensführung zu entnehmen. Angaben zur Höhe und Struktur der Vergütung von Aufsichtsrat und Vorstand sind im Vergütungsbericht enthalten.

Zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 28. April 2022 (bekannt gemacht im Bundesanzeiger am 27. Juni 2022) beschloss der Vorstand in seiner Sitzung am 27. Oktober 2022 und der Aufsichtsrat in der Sitzung am 8. November 2023, dass den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der genannten Fassung mit Abweichungen entsprochen wurde und wird.

Die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG ist auf der Website der Gesellschaft [www.baywa.com](http://www.baywa.com) unter Corporate Governance veröffentlicht sowie im Corporate-Governance-Bericht in der Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289f HGB. Dieser ist auf der Website der Gesellschaft [www.baywa.com](http://www.baywa.com) unter Corporate Governance zu finden und abrufbar.

Die Gesellschaft unterstützt die Mitglieder des Aufsichtsrats individuell bei Aus- und Fortbildungsveranstaltungen und bei der Amtseinführung. Weiter hat der Aufsichtsrat zur Fortbildung eine jährliche Klausurtagung etabliert, in deren Rahmen z. B. aktuelle Änderungen von Gesetzgebung und Rechnungslegung sowie Strategie, Nachhaltigkeit oder Digitalisierung vorgetragen werden.

Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats legen etwaige Interessenkonflikte dem Aufsichtsrat unverzüglich offen. Im Geschäftsjahr 2023 wurde kein Fall gemeldet.

## Prüfung des Nachhaltigkeitsberichts

Der Aufsichtsrat hat den Nachhaltigkeitsbericht 2022 in der Sitzung am 29. März 2023 intensiv geprüft und in Gegenwart des Prüfers mit diesem und dem ebenfalls anwesenden Vorstand erörtert. Gegenstand der ausführlichen Erörterung war neben dem Nachhaltigkeitsbericht selbst auch der Bericht des Prüfers zum Nachhaltigkeitsbericht.

Die Prüfer kamen zu dem Schluss, dass auf Grundlage der durchgeführten Prüfungshandlungen und der erlangten Prüfungsnachweise keine Sachverhalte bekannt geworden sind, welche die Prüfer zu der Auffassung gelangen lassen, dass der zusammengefasste gesonderte nichtfinanzielle Bericht der BayWa AG für den Zeitraum vom 1. Januar bis 31. Dezember 2022 in wesentlichen Belangen nicht in Übereinstimmung mit § 315c in Verbindung mit §§ 289c bis 289e HGB und der EU-Taxonomieverordnung und den hierzu erlassenen delegierten Rechtsakten sowie der in Kapitel „Strategie & Governance“, Unterkapitel „EU-Taxonomie“ des zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Berichts dargestellten Auslegung durch die gesetzlichen Vertreter aufgestellt worden ist. Der Prüfer gibt kein Prüfungsurteil zu den in dem zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Bericht genannten externen Dokumentationsquellen oder Expertenmeinungen ab.

Das Prüfungsurteil bezieht sich nur auf die in der Übersicht des zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Berichts der BayWa AG aufgeführten Abschnitte und sonstigen Angaben. Das Prüfungsurteil bezieht sich nicht auf die anderen Abschnitte und sonstigen Angaben des zusammengefassten gesonderten nichtfinanziellen Berichts und nicht auf die Website des Unternehmens, auf die verwiesen wird.

Beide Berichte standen allen Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig vor der Sitzung zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat sich dem Prüfungsurteil des Prüfers in der Sitzung am 29. März 2023 angeschlossen und den Nachhaltigkeitsbericht 2022 zur Veröffentlichung freigegeben.

## Jahres- und Konzernabschlussprüfung

Der Jahresabschluss der BayWa AG und der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2023 sowie die zugehörigen Lageberichte wurden von der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC) geprüft; für beide wurde der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk erteilt.

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand nach HGB aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht der BayWa AG sowie den gemäß den IFRS und den gemäß § 315e HGB ergänzend anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellten Konzernabschluss und Konzernlagebericht der BayWa AG für das Geschäftsjahr 2023 in der Sitzung am 27. März 2024 intensiv geprüft und in Gegenwart des Abschlussprüfers mit diesem und dem ebenfalls anwesenden Vorstand erörtert. Gegenstand der ausführlichen Erörterung waren auch die vom Prüfungsausschuss für das Berichtsjahr 2023 festgelegten Prüfungsschwerpunkte. Sämtliche Prüfungsberichte und Abschlussunterlagen standen allen Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Abschlussprüfung in der Sitzung am 27. März 2024 angeschlossen. Die Prüfungsberichte und Abschlussunterlagen wurden zuvor vom Prüfungsausschuss in seiner Sitzung am 26. März 2024 intensiv behandelt. Der Prüfungsausschuss hat hierbei in Gegenwart des Abschlussprüfers in seiner Sitzung am 26. März 2024 den Jahres- und Konzernabschluss, den Lagebericht und Konzernlagebericht, die Prüfungsberichte sowie den Gewinnverwendungsvorschlag erörtert. Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung durch den Prüfungsausschuss und den Aufsichtsrat waren keine Einwendungen gegen die Abschlüsse zu erheben. Der Aufsichtsrat hat daher am 27. März 2024 den Jahresabschluss der BayWa AG und den Konzernabschluss des BayWa-Konzerns gebilligt. Damit wurde der Jahresabschluss festgestellt.

Der Abschlussprüfer berichtete ferner in der Sitzung des Aufsichtsrats vom 27. März 2024 darüber, dass keine wesentlichen Schwächen des Internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems bezogen auf den Rechnungslegungsprozess vorlägen. Der Vorstand hat insoweit alle ihm obliegenden Maßnahmen in geeigneter Form getroffen.

Der Aufsichtsrat hat den Vorschlag des Vorstands, die Dividendenzahlungen vorübergehend auszusetzen, um die Kapital- und Finanzierungsbasis der Gesellschaft weiter zu stärken, geprüft und unterstützt diesen. Die BayWa AG beabsichtigt, ihre Dividendenzahlungen wieder aufzunehmen, sobald sich das Marktumfeld wieder normalisiert hat.

## Veränderungen im Aufsichtsrat und im Vorstand

Im Geschäftsjahr 2023 gab es personelle Veränderungen im Vorstand und im Aufsichtsrat der BayWa AG.

Der Vorstandsvorsitzende Prof. Klaus Josef Lutz schied zum 31. März 2023 aus dem Vorstand aus. Marcus Pöllinger folgte ihm in seinem Amt mit Wirkung zum 1. April 2023. Dr. Marlen Wienert wurde mit Wirkung zum 1. April 2023 in den Vorstand bestellt.

Am 12. Mai 2023 wurden im Rahmen der Delegiertenwahl im Sinne der §§ 9 ff. MitbestG folgende Arbeitnehmervertreter in den Aufsichtsrat gewählt: Thomas Gürlebeck (Gewerkschaftsvertreter), Jürgen Hahnemann, Ingrid Halbritter, Jaana Hampel (Gewerkschaftsvertreterin), Michael Kuffner (leitender Angestellter), Bernhard Loy, Thomas Stuber, Maria-Magdalena Waschbichler.

Mit Ablauf der Hauptversammlung am 6. Juni 2023 endete gemäß § 102 Abs. 1 Aktiengesetz und § 13 Abs. 2 der Satzung der BayWa AG die Amtszeit sämtlicher Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner. Die Hauptversammlung am 6. Juni 2023 wählte zugleich Prof. Klaus Josef Lutz, Wolfgang Altmüller, Michael Göschelbauer, Mag. Michael Höllerer, Monika Hohlmeier, Wilhelm Oberhofer, Joachim Rukwied und Monique Surges in den Aufsichtsrat.

In der konstituierenden Sitzung des Aufsichtsrats am 6. Juni 2023 wurde Prof. Klaus Josef Lutz zum Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt. Der bisherige Aufsichtsratsvorsitzende, Manfred Nüssel, stellte sich in der Hauptversammlung am 6. Juni 2023 nicht mehr zur Wiederwahl. Das Aufsichtsratsmitglied Bernhard Loy wurde zum ersten stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden und Wolfgang Altmüller zum zweiten stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden gewählt. Des Weiteren wurde in der konstituierenden Aufsichtsratssitzung am 6. Juni 2023 die Besetzung der Ausschüsse, wie oben unter „Ausschüsse des Aufsichtsrats“ beschrieben, beschlossen.

Prof. Klaus Josef Lutz hat sein Amt als Aufsichtsratsmitglied sowie den Vorsitz des Aufsichtsrats der BayWa AG mit Wirkung zum 19. Januar 2024 niedergelegt. Das Aufsichtsratsmitglied und erster stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender Bernhard Loy hat ab dem 19. Januar 2024 den Vorsitz des Aufsichtsrats interimweise übernommen.

Der Aufsichtsrat dankt den Mitgliedern des Vorstands, den Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie den Arbeitnehmervertretungen der BayWa AG und allen Konzerngesellschaften für ihre Arbeit.

München, 27. März 2024

Für den Aufsichtsrat

Bernhard Loy

1. stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats