

## Bericht des Aufsichtsrats für das Jahr 2025

### Sehr geehrte Damen und Herren,

das Geschäftsjahr 2025 ist durch eine weiterhin schwierige Wirtschaftslage und politische Unsicherheiten, besonders auch im Gesundheitsbereich, geprägt. In diesem herausfordernden Umfeld fokussierte sich die medondo Gruppe auf die andauernde Neuausrichtung des Vertriebs, einschneidende Maßnahmen zur Entschuldung sowie ein forciertes Restrukturierungs- und Kosteneffizienzprogramm. Trotz Abschluss der Restrukturierung im Herbst 2023 und erheblicher Anstrengungen zur Verbesserung des Vertriebsserfolgs war die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2025 veranlasst, die bestehende Verschuldung deutlich zu reduzieren. Gleichzeitig wurden weitere Kapitalmaßnahmen in Form der Platzierung von Aktienkapital und der Aufnahme von Darlehen durchgeführt. In 2025 hat der Vorstand weitere Vertriebsmitarbeiter eingestellt, um eine neue ausgearbeitete Strategie umzusetzen.

Daneben erfolgte im Geschäftsjahr 2025 auch ein Vorstandswechsel. Herr Stefan Staudacher folgte Herrn Dr. Jürgen Rotter als Alleinvorstand der medondo Holding AG und zeichnete ab dem Zeitpunkt seiner Bestellung sowohl für die durchgeführten Kapitalmaßnahmen als auch für die Anpassung der Strategie und die operative Führung einschließlich des Restrukturierungsprogramms verantwortlich.

Die durch die weltpolitische Lage entfachte Inflation in Deutschland dauerte auch im Jahr 2025 an. Wegen des zunehmenden Kostendrucks besteht bei den Ärzten ein Investitionsdruck in digitale Produkte. Deshalb verlangen Ärzte nach digitalen Produkten, da die Mehrzahl der bestehenden Systeme veraltet ist und zahlreiche Arztpraxen bislang immer noch keine digitalen Systeme implementiert haben. Gleichzeitig ist gerade im Geschäftsjahr 2025 besonders deutlich geworden, dass die Gesellschaft in einem zunehmend wettbewerbsintensiven Umfeld agiert, in dem große Wettbewerber mit überlegener Kapitalkraft bereits erhebliche Marktanteile auf sich vereinigt haben.

Ungeachtet der genannten Sonderumstände hat die Gesellschaft im Geschäftsjahr 2025 weiter große Anstrengungen sowohl im Direkt- als auch im Partnervertrieb unternommen und hierzu eine Reihe von Kooperationsverträgen, insbesondere auch zur Bereitstellung einer factoring-Lösung für die Arztpraxen abgeschlossen.

Der operative Umsatz ist im Berichtsjahr gegenüber dem Vorjahr leicht gestiegen, gleichzeitig wurden die Kosten vor allem im Personalbereich durch das Restrukturierungsprogramm deutlich reduziert, ebenso die Schulden durch die vom Vorstand beschlossene Entschuldungsstrategie.

Der Aufsichtsrat dankt an dieser Stelle allen Aktionären und Investoren für ihr Engagement.

### Wahrnehmung der gesetzlichen Überwachungs- und Beratungspflichten

Der Aufsichtsrat der medondo holding AG hat im abgelaufenen Geschäftsjahr alle ihm gemäß Satzung und Gesetz obliegenden Aufgaben gewissenhaft und sorgfältig durchgeführt.

Die Mitglieder haben sich intensiv mit dem Geschäftsgang sowie den Marktchancen des Unternehmens, aber auch mit den vom Vorstand vorgeschlagenen Maßnahmen zur weiteren Umstrukturierung und Neuausrichtung des Unternehmens sowie zur Kostensenkung, Entschuldung und Maßnahmen zur Unternehmensfinanzierung beschäftigt.

Der Aufsichtsrat hat dem Vorstand auch beratend zur Seite gestanden und die Arbeit des Vorstands kritisch begleitet. Im abgelaufenen Geschäftsjahr kam der Aufsichtsrat der medondo holding AG zu 17 Sitzungen einschließlich der Bilanzsitzung sowie einer Vielzahl informeller Telefonkonferenzen zusammen. Die Sitzungen fanden fast ausschließlich über digitale Wege statt. Hierdurch, und durch regelmäßige telefonische Besprechungen zum jeweiligen Geschäftsgang, wurde eine kontinuierliche und zeitnahe Überwachung und Beratung des Vorstands gewährleistet. Die Sitzungen fanden überwiegend unter Anwesenheit des Vorstands, die Bilanzsitzung in Anwesenheit des Wirtschaftsprüfers statt.

Hauptthemen der Sitzungen waren die aktuelle Geschäftslage, Strategie- und insbesondere Finanzierungs- und Liquiditätsfragen, Kostensenkung, Intensivierung des Vertriebs, Optimierung des Controllings, Personalthemen sowie die allgemeine Unternehmensentwicklung.

Ferner begleitete der Aufsichtsrat die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft am 14.08.2025 sowie eine außerordentliche Hauptversammlung am 03.11.2025.

Darüber hinaus gab es bei den einzelnen Sitzungen folgende Diskussionspunkte:

- Feststellung des Jahresabschlusses 2025
- Festlegung der Tagesordnung für die Hauptversammlung 2026
- Beschlussfassungen zu Kapitalerhöhungen und Unternehmensanleihen
- Beratungen über die zukünftige Geschäftsstrategie
- Diskussionen zu potenziellen Geschäftspartnern
- Beratung über Personalfragen
- Planung und Budget 2026
- Permanente Kostenüberwachung

### Veränderungen im Vorstand und Aufsichtsrat

Der erwähnte Vorstandswechsel erfolgte zum 31.10.2025. Alleinvorstand ist nun Herr Stefan Staudacher. In der Hauptversammlung im August 2025 wurde Herr Sebastian Reppgather als weiteres, viertes Aufsichtsratsmitglied gewählt.

### **Bildung von Ausschüssen**

Im Hinblick auf die Effizienz sowie die Größe des Unternehmens und des Aufsichtsrats hat der Aufsichtsrat auf die Bildung von Ausschüssen verzichtet.

### **Erteilung des Prüfungsauftrages an die Quintaris GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Koblenz**

Die Quintaris GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Koblenz wurde auf der ordentlichen Hauptversammlung der Medondo holding AG am 14. August 2025 von den anwesenden Aktionären zum Abschluss- und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2025 gewählt.

Daraufhin erteilte der Aufsichtsrat den Prüfungsauftrag unter Vereinbarung klarer Regelungen hinsichtlich der Einzelheiten und Schwerpunkte der Abschlussprüfung sowie der Zusammenarbeit des Aufsichtsrates mit dem Abschlussprüfer.

### **Jahresabschlussprüfung und Bilanzaufsichtsratssitzung**

Mit angemessenem Vorlauf vor der bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung erhielten die Mitglieder des Aufsichtsrats die Abschlussunterlagen und unterzogen sie einer umfangreichen und gewissenhaften Überprüfung. Im Einzelnen erfolgte eine Prüfung des gemäß HGB aufgestellten Jahres- und Konzernabschlusses zum 31. Dezember 2025, sowie darüber hinaus der Lageberichte der medondo holding AG und des Konzerns für das Geschäftsjahr 2025. Alle Dokumente wurden vom Abschlussprüfer mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. In der bilanzfeststellenden Aufsichtsratssitzung wurden alle offenen Fragen zur völligen Zufriedenheit des Aufsichtsrats vom Vorstand beantwortet. Der Wirtschaftsprüfer stand den Mitgliedern des Aufsichtsrates für Erläuterungen zur Verfügung. Der Aufsichtsrat stimmte dem Prüfungsergebnis zu und billigte den Jahresabschluss der medondo holding AG sowie den Konzernabschluss ohne Einwendungen. Damit ist der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025 gemäß § 172 AktG festgestellt.

Der Aufsichtsrat dankt den Mitarbeitern und dem Vorstand für die geleistete Arbeit.

Dr. Thomas Kuhmann  
Vorsitzender des Aufsichtsrats