

Die PROJECT Investment AG ist nach eingehender Evaluierung berechtigt, folgendes Zertifikat



zu führen.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Edwin J. ...'.

Überreicht am 14.12.2017





## trusted asset für PROJECT Investment AG UPDATE

2017/2018

### Erstellt durch:



Stiftung Finanzbildung gUG  
Altstadt 296  
84028 Landshut

**Beauftragtes Sachverständigenbüro:**  
epk media GmbH & Co. KG  
Altstadt 296, 84028 Landshut

Tel: +49 (0)871 430 633-0  
E-Mail: [epk@epk24.de](mailto:epk@epk24.de)  
Internet: [www.epk24.de](http://www.epk24.de)

Zuständiger Sachverständiger Edmund Pelikan

## Prüfungsumfang und Prüfungsauftrag

Für die Jahre 2015 und 2016 hat die PROJECT Investment AG erfolgreich das Qualitätssiegel Trusted Asset erhalten und ist damit in die Trusted Society aufgenommen worden. Entsprechend der Evaluierung vom 18.11.2015 wird nach 18 Monaten eine Überprüfung der Evaluierung notwendig. Die hier vorliegende Dokumentation entspricht diesem Update, das insbesondere Veränderungen dokumentiert. Aktuelle Recherchen in Stichproben innerhalb des Prüfungsumfangs ergänzen die Ausgangsuntersuchungen.

## Das Unternehmen

Die PROJECT Investment AG hat sich in den vergangenen 24 Monaten sehr erfolgreich entwickelt. Umsatz und Ertrag konnten gesteigert werden. In der PROJECT Investment AG war in der Geschäftsleitung Kontinuität zu vermelden.

Es hat aber einen Wechsel an der Unternehmensspitze der Holding gegeben:

Mit Wirkung zum 1. Dezember 2017 ist Ottmar Heinen zum Vorstand Vertrieb und Marketing bestellt worden.

Er ergänzt Markus Schürmann, der bereits seit etwa einem Jahr im Unternehmen ist.

Ottmar Heinen kommt von der Regensburger Lacuna Gruppe, bei der er zuletzt als Geschäftsführer und Vorstand der operativ tätigen Vermögensverwaltung der Gesellschaften verantwortlich war. Der gebürtige Aachener verfügt seit über 30 Jahren Berufs- und Führungserfahrung in der Finanz- und Sachwertbranche. Er ist gelernter Bankkaufmann und Sparkassenbetriebswirt.

Mit der Bestellung des neuen Vorstandes wechselt Wolfgang Dippold, einer der beiden amtierenden Vorstände der PROJECT Beteiligung AG, als Vorsitzender in den Aufsichtsrat. Dippold wird dort von Jürgen Seeberger ab Januar 2018 den Aufsichtsratsvorsitz übernehmen. Seeberger wiederum ist bereits seit Februar 2017 im Aufsichtsrat der Holdinggesellschaft, der von ihm gegründeten PROJECT Immobilien Gruppe, der PROJECT Real Estate AG, gewechselt und hat dort – analog zu Wolfgang Dippold in der PROJECT Investment Gruppe – die Position des Vorsitzenden inne. Beide PROJECT-Gründer sind damit weiterhin führend in der Unternehmensgruppe aktiv tätig und mit ihren Familiengesellschaften jeweils zu 49 Prozent am Unternehmen des Mitbegründers beteiligt

Umfassend kann man bei dem Update bestätigen, dass das Business Modell der PROJECT Investment AG bzw. der PROJECT Beteiligung AG nachhaltig erfolgreich funktioniert. Ebenso hat die Befragung der Kunden/Vermittler ergeben, dass auch diese tragenden Personen für den Erfolg des Geschäftsmodells weiterhin voll hinter dem Unternehmen stehen. Die Umfrageergebnisse dazu finden Sie auf der Seite 3.

### Befragung von mindestens fünf Kunden / Vermittler zu dem Unternehmen

Das Ansehen bei den Finanzanlagenvermittlern für die PROJECT Investment AG ist sehr hoch. Die Befragten wurden per Zufallsprinzip ausgewählt. Zwar ist eine Losgröße von 10 Feedbacks nicht repräsentativ, sie ist aber eine wesentliche Stichprobe. Durchweg wurde als Rückkopplung eine überdurchschnittliche Bewertung in den Hard-Skills abgegeben. Im Einzelnen sind dies:

#### Fachkompetenz Immobilien



#### Strukturierungskompetenz geschlossene Investmentvermögen



#### Betreuungskompetenz



#### Transparenz



■ FAV-Einschätzung

Als Durchschnittswerte ergeben sich daraus

9,88

Trotz des hohen Niveaus 2015 konnten die Werte nochmals gesteigert werden.

#### An der Befragung nahmen folgende Finanzanlagenvermittler teil:

- Bernd Metzke
- Uwe Groh, PROFAIR Invest GmbH
- Tobias Birx, Dr. Jung & Partner
- Tom Kasper, IONk Wirtschaftsanalysen
- Felix Holzheimer, Herold Schmidt Holzheimer
- Dirk Heinrich
- John Eulenburg, Eulenburg privat value GmbH
- Bernd Jaiser, Vermögensdesign GmbH
- Guido Fricke, Horst Guido Fricke Finanzberatung
- Helmut Hamann
- Hans Ulrich Kosmack, WFB. Kosmack GmbH
- Herr Tait, contrinity GmbH
- Bettina Bantel, PFP GmbH
- Ralf Zumplasse, Maklerkontor Brand & Co.

### Befragung von mindestens zehn Kunden / Vertriebspartnern

Wie auf Seite 3 bei der Kunden-/ Vermittlerbefragung zu den Hard Skills bestätigt sich auch bei den Soft-Skills das Ansehen bei den Finanzanlagenvermittlern für die PROJECT Investment AG. Es ist auch hier sehr hoch. Die Befragten wurden auch wieder per Zufallsprinzip ausgewählt. Durchweg wurde als Rückkopplung eine überdurchschnittliche Bewertung in den Soft-Skills abgegeben. Im Einzelnen sind dies:

#### Integrität des Managements



#### Loyalität



#### Weiterempfehlungsfaktor



■ FAV-Einschätzung

Als Durchschnittswerte ergeben sich daraus

9,94



#### Trusted Asset Einschätzung:

Die abgegebenen Bewertungen dokumentieren, dass die Finanzanlagenvermittler der PROJECT Investment AG vertrauen und diese auch weiterempfehlen.

#### An der Befragung nahmen folgende Finanzanlagenvermittler teil:

- Bernd Metzke
- Uwe Groh, PROFAIR Invest GmbH
- Tobias Birx, Dr. Jung & Partner
- Tom Kasper, IONk Wirtschaftsanalysen
- Felix Holzheimer, Herold Schmidt Holzheimer
- Dirk Heinrich
- John Eulenburg, Eulenburg privat value GmbH
- Bernd Jaiser, Vermögensdesign GmbH
- Guido Fricke, Horst Guido Fricke Finanzberatung
- Helmut Hamann
- Hans Ulrich Kosmack, WFB. Kosmack GmbH
- Herr Tait, contrinity GmbH
- Bettina Bantel, PFP GmbH
- Ralf Zumplasse, Maklerkontor Brand & Co.

## Rechercheergebnisse

Bestandteil des Updates sind wie bei der Erst-Evaluierung umfangreiche und ausführliche Internetrecherchen zu der Unternehmensgruppe, inklusive dem Führungspersonal. Auch diese verliefen wieder ohne wesentliche Beanstandungen. Die einzigen wenigen Negativeinträge, die bereits bei der Erstprüfung gefunden wurden, konnten als substanzlose Mobbingattacken identifiziert werden.

Weiterhin läuft das begutachtete Beschwerdemanagement effizient und nachhaltig ab. Die dokumentierten, gemeldeten Beschwerdefälle sind weiterhin im Promillebereich und damit minimal.

Die Leistungsbilanz, die jährlich von der PROJECT Investorengruppe vorgelegt wird, ist weiterhin überdurchschnittlich im Marktvergleich. Die Objektabschlüsse erzielten im Durchschnitt die geplante Rendite. Um einen noch genaueren Einblick in die PROJECT Investment AG und deren Geschäft zu erhalten, wird die Stiftung Finanzbildung ein Produkt der PROJECT Investment AG in ihr Musterportfolio aufnehmen.

Unsere Recherche ergab, dass das Controlling und Entscheidungssystem der PROJECT Investorengruppe als unabhängig und kritisch im Sinne der Anleger gewertet werden kann. In unserem konkreten Recherchefall hat die Geschäftsleitung ein Ankaufsprojekt als Kapitalverwaltungsgesellschaft abgelehnt, das durchaus positiv von den Objektbeschaffern gesehen worden ist. Genau solch eine Unabhängigkeit ist wichtig für einen erfolgreichen Investitionsverlauf der Investitionsfonds.

## Trusted Asset Einschätzung:



Das Update der Evaluierung sowie das fortlaufende Monitoring bestätigt die außerordentliche Positionierung der PROJECT Investment AG bzw. der gesamten PROJECT Investorengruppe im Markt der Sachwertanlagen. Das Businessmodell wird weiterhin klar umgesetzt und die vorgelegten Leistungsbilanzen bestätigen die Einhaltung der Prognosen. Der Führungswechsel in der Holding bereitet einen Generationswechsel vor. Kontinuität ist durch den Aufsichtsrat zu erwarten. Die Umfrage unter Finanzanlagevermittler bestätigt das hohe Branchenansehen wie auch das vertrauenswürdige Geschäftsmodell. Die Aufnahme in das Musterportfolio der Stiftung Finanzbildung erleichtert zukünftig das Monitoring.