



Geschäftsbericht

für das Geschäftsjahr 2014

Organe der Gesellschaft

Namen der geschäftsführenden Direktoren

Während des abgelaufenen Geschäftsjahrs wurden die Geschäfte der Gesellschaft durch folgende Personen geführt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Dr. Ivo Johannes Bechtiger	Jurist (bis 10.02.2014)
Oliver Flaskämper	Kaufmann (seit 11.02.2014)

Namen der Mitglieder des Verwaltungsrats

Dem Verwaltungsrat gehörten während des abgelaufenen Geschäftsjahres folgende Personen an:

Name:	ausgeübter Beruf:
Dr. Mathias Schröder	Rechtsanwalt (bis 10.02.2014)
Dr. Helge-Torsten Wöhlert	Rechtsanwalt (seit 17.01.2013 bis 10.02.2014)
Astrid Wellhöner	Rechtsanwältin (seit 17.01.2013 bis 10.02.2014)

Mit der Hauptversammlung vom 10.02.2014 wurden folgende Personen in den Verwaltungsrat gewählt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Oliver Flaskämper (Vorsitzender)	Kaufmann
Per Hlawatschek (stellv. Vorsitzender)	Kaufmann
Marius Ahlers (Mitglied)	Kaufmann

Mit der Hauptversammlung vom 28.10.2014 wurden folgende Personen in den Verwaltungsrat gewählt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Martin Rubensdörffer (Vorsitzender)	Rechtsanwalt
Frank Schäffler (stellv. Vorsitzender)	Kaufmann
Frank Roebbers (Mitglied)	Vorstand der Synaxon AG

Bericht des Verwaltungsrats

Sehr geehrte Aktionäre,

im Geschäftsjahr 2014 nahm der Verwaltungsrat der Gesellschaft seine Aufgaben gewissenhaft wahr und war in sämtliche aktuellen Themen, die die Geschäftsentwicklung, finanzielle Lage und strategische Ausrichtung der AE Innovative Capital SE betrafen, eingebunden. Er überwachte die Arbeit des geschäftsführenden Direktors und begleitete ihn bei Bedarf beratend.

Sofern es die Lage der Gesellschaft erforderte, fand ein Austausch zwischen den Mitgliedern des Verwaltungsrates und dem geschäftsführenden Direktor der Gesellschaft statt. Im Geschäftsjahr 2014 ging es um Fragen der Entwicklung der Gesellschaft sowie die bevorstehende Sachkapitalerhöhung. Der Verwaltungsratsvorsitzende wurde über sämtliche durch den geschäftsführenden Direktor getroffenen Entscheidungen und die wesentlichen Entwicklungen der Gesellschaft unterrichtet.

Im Geschäftsjahr 2014 fanden folgende personellen Veränderungen im Verwaltungsrat statt:

Mit Wirkung zum Ablauf der auf den 10. Februar 2014 einberufenen außerordentlichen Hauptversammlung haben Herr Dr. Matthias Schröder, Herr Dr. Helge-Torsten Wöhlert und Frau Astrid Wellhöner ihre Ämter als Mitglieder des Verwaltungsrats niedergelegt.

Die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft vom 10. Februar 2014 hat Herrn Oliver Flaskämper, Per Hlawatschek und Herrn Marius Ahlers zu neuen Mitgliedern des Verwaltungsrats gewählt. In Sitzung des Verwaltungsrats vom 10. Februar 2014 wurde Herr Flaskämper zum neuen Vorsitzenden und Herr Hlawatschek zum neuen Stellvertreter des Verwaltungsrats gewählt.

Mit Wirkung zum Ablauf der auf den 10. Februar 2014 einberufenen außerordentlichen Hauptversammlung hat Herr Dr. Ivo Bechtiger sein Amt als geschäftsführender Direktor niedergelegt. Durch Beschluss des Verwaltungsrats vom 10. Februar 2014 wurde Herr Oliver Flaskämper zum neuen geschäftsführenden Direktor bestellt.

Mit Wirkung zum Ablauf der auf den 28. Oktober 2014 einberufenen ordentlichen Hauptversammlung haben Herr Oliver Flaskämper, Herr Per Hlawatschek und Herr Marius Ahlers ihre Ämter als Mitglieder des Verwaltungsrats niedergelegt.

Die ordentliche Hauptversammlung der Gesellschaft vom 28. Oktober 2014 hat die Herren Martin Rubensdörffer, Herrn Frank Schäffler und Herrn Frank Roebers zu neuen Mitgliedern des Verwaltungsrats gewählt. In Sitzung des Verwaltungsrats vom 04. November 2014 wurde Herr Rubensdörffer zum neuen Vorsitzenden und Herr Schäffler zum neuen Stellvertreter des Vorsitzenden gewählt.

Der Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2014 wurde vom geschäftsführenden Direktor der Gesellschaft aufgestellt und von der Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Baker Tilly Röls geprüft. Anschließend wurde der Jahresabschluss dem Verwaltungsrat zur Prüfung vorgelegt. Der Verwaltungsrat hat in seiner Sitzung vom 29. Juni 2015 beschlossen, der Hauptversammlung die Feststellung des Jahresabschlusses zu überlassen.

Der Verwaltungsrat dankt den im Geschäftsjahr 2014 amtierenden Mitgliedern des Verwaltungsrats sowie dem geschäftsführenden Direktor und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für ihre engagierten Leistungen im Geschäftsjahr 2014.

Berlin, im Juni 2015

Der Verwaltungsrat

Martin Rubensdörffer
Vorsitzender des Verwaltungsrats

Allgemeines

AE Innovative Capital SE ist eine Unternehmensbeteiligungsgesellschaft mit Schwerpunkt auf innovativen Business-Konzepten und Technologien. Die Gesellschaft unterstützt ihre Portfolio-Unternehmen bei der Erschließung von deren Wachstumspotenzialen mit Managementleistung und Kapital, um so diese Unternehmen mittelfristig an die Kapitalmärkte heranzuführen. AE Innovative Capital SE plant Beteiligungen, unter anderem mittels Asset-Details oder auch im Rahmen von Kapitalerhöhungen, einzugehen.

Geschäftsentwicklung

Die Geschäftsjahr 2014 stand im Zeichen der Evaluierung erster Beteiligungsmöglichkeiten. Mit der Bitcoin Deutschland AG wurde die erste Beteiligung eingegangen, deren erfolgreicher Abschluss erst nach Eintragung der Sachkapitalerhöhung im Handelsregister rechtskräftig wird. Die Handelsregistereintragung steht zum Stichtag 28.06.2015 noch aus.

Die Bitcoin Deutschland AG betreibt unter bitcoin.de Deutschlands bisher einzigen zugelassenen Marktplatz für die digitale Währung Bitcoin. Die Bitcoin Deutschland AG ist dabei als vertraglich gebundener Vermittler für die Fidor Bank AG aus München tätig und vermittelt die Anlage von Finanzinstrumenten gem. §1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 Kreditwesengesetz in Namen und für Rechnung der Fidor Bank AG. Die Gesellschaft erhofft sich mit der Beteiligung an der aussichtsreichen Entwicklung im Bereich der disruptiven Kryptowährungen teilzuhaben und plant weitere Beteiligungen in diesem Segment einzugehen.

Das Geschäftsergebnis 2014 war in erster Linie geprägt von den mit der vorgenannten Beteiligung verbundenen Kosten (Rechts- und Steuerberatung, Erstellung und Prüfung von Gutachten). Umsätze oder Erträge aus Beteiligungen konnten bis dato noch nicht generiert werden.

Vermögens-, Finanz- und Ertragslage

Die Vermögenslage und Kapitalstruktur sowie deren Veränderungen gegenüber dem Vorjahr ergeben sich aus den folgenden Zusammenstellungen der Bilanzzahlen in EUR für die beiden Abschlussstichtage 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2014.

Die Gesellschaft verfügt vermögensseitig nur über ihr Bankguthaben bei der UniCredit Bank AG, Dresden und Sparkasse Herford. Dieses ist aufgrund der Kosten für die Verwaltung der Gesellschaft und Kosten für die Sachkapitalerhöhung gesunken.

Einen Überblick über die Herkunft und über die Verwendung der finanziellen Mittel der AE Innovative Capital SE gibt die Kapitalflussrechnung, welche die Zahlungsmittelflüsse nach der indirekten Methode darstellt und den Grundsätzen des vom Deutschen Standardisierungsrat DSR erarbeiteten Deutschen Rechnungslegungsstandards Nr. 2 (DRS 2) entspricht.

Die aus der Gewinn- und Verlustrechnung abgeleitete Gegenüberstellung der Erfolgsrechnungen der beiden Geschäftsjahre 2013 und 2014 zeigt das Bild der Ertragslage und ihrer Veränderungen.

Chancen & Risiken der künftigen Geschäftsentwicklung

Die AE Innovative Capital SE sieht sich einer Reihe von Chancen & Risiken ausgesetzt, von denen die folgenden als wesentlich betrachtet werden können.

- **Marktbezogene Chancen & Risiken**

- Der Erfolg der Investments hängt vom allgemeinen Börsenumfeld und von konjunkturellen Entwicklungen ab: Eine Verschlechterung der externen Bedingungen kann zu Verlusten aus der Investmenttätigkeit führen oder die Aufnahme von Kapital erschweren und somit die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage negativ beeinflussen. Ein positives Umfeld kann dagegen Vermögenseffekte bewirken, die nicht nur allein durch die Werthaltigkeit des einzelnen Investments begründet sind.
- Abhängigkeit von Branchenbewertungen der Teilnehmer des Kapitalmarktes: Die Bewertung einzelner Investments kann sich durch eine veränderte Brancheneinschätzung von Marktteilnehmern verschlechtern, aber auch verbessern.
- Volatilität der Kapitalmärkte: Schwankungen von Preisen auf dem Kapitalmarkt können die Werthaltigkeit der Investments negativ wie auch positiv beeinflussen.
- Währungs- und Wechselkursrisiko: Bei Investments außerhalb des Euro-Raumes können Währungsschwankungen den Wert von Beteiligungen negativ wie positiv beeinflussen.
- Auslandsinvestitionen: Bei Beteiligungen außerhalb von Deutschland kann es zu erhöhten Risiken aus einer unterschiedlichen rechtlichen, bzw. steuerlichen Situation kommen, die die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage negativ beeinflussen. Gerade im steuerlichen Bereich können sich aber auch Vorteile ergeben.
- Verschärfter Wettbewerb: Risikokapitalgeber, die im Wettbewerb zur AE Innovative Capital SE stehen, können durch zusätzliche Kapitalaufnahme den Konkurrenzkampf um Beteiligungen verschärfen.
- Chancen & Risiken aus Änderung der Zinsen: Durch die Änderung des Zinsniveaus können sich sowohl die Bewertungen der Beteiligungen verändern, als auch eventuell aufgenommene, nicht zinsgebundene Fremdmittel verbilligen oder verteuern und damit zu einer Veränderung der Vermögens-, Finanz-, und Ertragslage der Gesellschaft führen.

- **Unternehmensbezogene Chancen & Risiken**

- Chancen & Risiken der Investitionstätigkeit der Gesellschaft: die Werthaltigkeit von Investments kann trotz intensiver Prüfung durch die Gesellschaft nicht gewährleistet werden. Misserfolge können den Bestand der Gesellschaft gefährden, Erfolge die Vermögenslage der Gesellschaft dagegen positiv beeinflussen.
- Abhängigkeit von Informationen: Die Gesellschaft ist abhängig von Informationen, die ihr vom Verkäufer bzw. von den Zielunternehmen zur Verfügung gestellt werden. Es kann nicht vollständig ausgeschlossen werden, dass diese Informationen falsch oder irreführend sind.
- Besondere Risiken & Chancen junger Unternehmen: die Zielunternehmen der AE Innovative Capital SE befinden sich in einer frühen Phase ihrer Entwicklung, die ein hohes Risiko einer Insolvenz und damit Totalverlust für die AE Innovative

Capital SE mit sich bringt. Andererseits liegen die Bewertungen in der Frühphase einer Unternehmung oftmals erheblich unter ihrem zukünftigen Niveau, was sich sehr positiv für die AE Innovative Capital SE auswirken kann.

- Begrenzte Rechte bei den Beteiligungen: Aufgrund einer möglichen Minderheitsbeteiligung bei den Zielunternehmen wird die Gesellschaft nicht immer in der Lage sein, ihre Interessen bei den Beteiligungen wahren zu können.
- Keine historische Geschäftsaktivität: Die AE Innovative Capital SE hat im November 2008 ihre Geschäftstätigkeit aufgenommen und bis dato noch keine Beteiligung rechtskräftig erworben.
- Limitierte finanzielle Mittel: Das derzeit vorhandene Geschäftskapital reicht nicht für die etwaige angestrebte großvolumigere Investitionen aus. Die AE Innovative Capital SE ist daher u.U. auf die Zuführung weiterer liquider Mittel angewiesen.
- Steuerliche Risiken: Ein potenzielle Änderung der steuerlichen Gesetzgebung kann die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens nachhaltig negativ beeinflussen.
- Risiken aus fehlendem Versicherungsschutz: Die Gesellschaft verfügt über keinen eigenen Versicherungsschutz. Externe Ereignisse können die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nachhaltig negativ beeinflussen.
- Chancen & Risiken aus einer Kreditfinanzierung: Die AE Innovative Capital SE beabsichtigt den Erwerb von Beteiligungen eventuell auch unter Aufnahme von Fremdmitteln durchzuführen. Die damit einzugehenden Verpflichtungen können die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens stark negativ beeinflussen und sogar die Insolvenz der Gesellschaft auslösen. Aus Sicht der Eigenkapitalgeber bieten das derzeit historisch sehr geringe Zinsniveau eventuell attraktive Kreditkonditionen, die die Eigenkapitalrendite positiv beeinflussen können.
- Möglichkeit des vollständigen oder teilweisen Verkaufs des Anteils durch den Großaktionär Priority AG: ein neuer Großaktionär könnte beherrschenden Einfluss auf die Gesellschaft ausüben oder zumindest eine Sperrminorität erlangen.

- **Risikomanagement**

- Ein effizientes Risikomanagement soll Gefahren frühzeitig und systematisch erkennen, um rechtzeitig Gegenmaßnahmen ergreifen zu können und etwaige Risiken zu managen. Das Risikomanagement ist ein integraler Bestandteil der werthaltigkeits- und wachstumsorientierten Führung der AE Innovative Capital SE. In der AE Innovative Capital SE werden daher im Rahmen des Risikomanagements bei allen wesentlichen Geschäftsvorgängen und -prozessen mögliche Risiken erfasst, analysiert und überwacht. Die Risikostrategie setzt stets eine Bewertung der Risiken einer Beteiligung und der mit ihr verbundenen Chancen voraus. Das Management der Gesellschaft geht darüber hinaus nur angemessene überschaubare und beherrschbare Risiken ein, wenn sie gleichzeitig eine Steigerung des Unternehmenswertes beinhalten. Spekulationsgeschäfte oder sonstige Maßnahmen mit spekulativem Charakter sind grundsätzlich nicht zulässig. Die Eigenkapital- und Liquiditätssituation wird fortlaufend überwacht. Dem Aufsichtsrat wurde im Geschäftsjahr 2014

regelmäßig detailliert über die Finanzlage berichtet. Dieses Vorgehen schafft eine optimale Transparenz und bildet so eine solide Basis für die Einschätzung von Chancen und Risiken. Dadurch sind der geschäftsführende Direktor und der Verwaltungsrat sofort in der Lage, entsprechende Maßnahmen im Sinne einer nachhaltig stabilen Finanz- und Liquiditätssituation des Unternehmens einzuleiten.

Prognosebericht

Die Gesellschaft plant für das laufende Geschäftsjahr 2015 weitere Beteiligungen zu erwerben. Dieses Ziel ist abhängig von den sich bietenden Beteiligungs-gelegenheiten, einer positiven Due Diligence und steht ferner unter dem Vorbehalt einer ausreichenden Finanzierungsmöglichkeit.

Berlin, den 29. Juni 2015

Oliver Flaskämper
geschäftsführender Direktor

Bilanz zum 31.12.2014

A K T I V A	EUR 31.12.2014	TEUR 31.12.2013	P A S S I V A	EUR 31.12.2014	TEUR 31.12.2013
A. ANLAGEVERMÖGEN			A. EIGENKAPITAL		
Immaterielle Vermögensgegenstände	694,00	1	I. Gezeichnetes Kapital	300.000,00	300
Finanzanlagen			II. Verlustvortrag	-111.894,61	-26
Beteiligungen	<u>4.700.000,00</u>	<u>0</u>	III. Jahresfehlbetrag	<u>-37.972,01</u>	<u>-86</u>
	4.700.694,00	1		150.133,38	188
B. UMLAUFVERMÖGEN			B. ZUR DURCHFÜHRUNG DER KAPITALERHOHUNG GELEISTETE EINLAGEN	4.700.000,00	0
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			C. RÜCKSTELLUNGEN		
sonstige Vermögensgegenstände	639,03	1	sonstige Rückstellungen	<u>8.520,52</u>	<u>5</u>
II. Guthaben bei Kreditinstituten	<u>157.097,21</u>	<u>191</u>			
	157.736,24	192			
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	<u>223,66</u>	<u>0</u>			
	<u>4.858.653,90</u>	<u>193</u>		<u>4.858.653,90</u>	<u>193</u>

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2014

	Euro	Geschäftsjahr Euro	Vorjahr Euro
1. sonstige betriebliche Erträge		44.933,51	0,00
2. Abschreibungen			
a) auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		595,00	496,00
3. sonstige betriebliche Aufwendungen		82.310,52	85.895,34
4. Ergebnis der gewöhnlichen Geschäfts- tätigkeit		37.972,01-	86.391,34-
		-----	-----
5. Jahresfehlbetrag		37.972,01	86.391,34
		=====	=====

Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2014

AE Innovative Capital SE, Berlin

Kapitalflussrechnung für das Geschäftsjahr 2014

	2014 TEUR	2013 TEUR
Laufende Geschäftstätigkeit		
Jahresfehlbetrag	-38	-86
Veränderung der kurzfristigen Rückstellungen	4	2
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	<u>-34</u>	<u>-84</u>
Investitionstätigkeit		
Auszahlungen für Investitionen in das Anlagevermögen	0	-2
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	<u>0</u>	<u>-2</u>
Finanzierungstätigkeit		
Einzahlungen in das Eigenkapital	0	0
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	<u>0</u>	<u>0</u>
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelfonds (Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit und Finanzierungstätigkeit)	-34	-86
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	<u>191</u>	<u>277</u>
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	<u><u>157</u></u>	<u><u>191</u></u>
Zusammensetzung des Finanzmittelfonds:	31.12.2014	31.12.2013
	TEUR	TEUR
Guthaben bei Kreditinstituten	<u><u>157</u></u>	<u><u>191</u></u>

Eigenkapitalspiegel zum 31. Dezember 2014

AE Innovative Capital SE, Berlin

Eigenkapitalspiegel für das Geschäftsjahr 2014

	Gezeichnetes Kapital Stamm- aktien	Erwirt- schaftetes Eigenkapital	Eigen- kapital
	TEUR	TEUR	TEUR
Stand 1.1.2013	300	-26	274
Jahresfehlbetrag	0	-86	-86
Stand 31.12.2013	300	-112	188
Stand 1.1.2014	300	-112	188
Kapitalerhöhung	0	0	0
Jahresfehlbetrag	0	-38	-38
Stand 31.12.2014	300	-150	150

Anhang für den Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014

1. Allgemeine Hinweise

Der Jahresabschluss der AE Innovative Capital SE wurde auf der Grundlage der Rechnungslegungsvorschriften des Handelsgesetzbuchs aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften waren die Regelungen des AktG und des SEAG zu beachten.

Angaben, die wahlweise in der Bilanz, in der Gewinn- und Verlustrechnung oder im Anhang gemacht werden können, sind insgesamt im Anhang aufgeführt. Für die Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt. Nach den in § 267a HGB angegebenen Größenklassen ist die Gesellschaft eine Kleinstkapitalgesellschaft.

2. Angaben der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

a. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Erworbene immaterielle Anlagewerte werden zu Anschaffungskosten angesetzt und - sofern sie der Abnutzung unterlagen - um planmäßige Abschreibungen vermindert.

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände wurden mit ihrem Nennbetrag angesetzt. Die Flüssigen Mittel wurden mit ihren Nominalwerten angesetzt.

Die sonstigen Rückstellungen wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages angesetzt.

Verbindlichkeiten wurden zum Erfüllungsbetrag angesetzt.

b. Gegenüber dem Vorjahr abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Ein grundlegender Wechsel von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden gegenüber dem Vorjahr fand nicht statt.

3. Angaben und Erläuterungen zu einzelnen Posten der Bilanz

a. Angaben über die Gattung der Aktien

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt zum Bilanzstichtag EUR 300.000 und ist eingeteilt in 300.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von je EUR 1.

b. Angaben zum genehmigten Kapital

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Grundkapital bis zum 03.12.2017 um bis zu EUR 150.000,00 gegen Bar- oder Sacheinlage durch Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen.

c. Überleitung gemäß § 158 Abs. AktG

	EUR
Verlustvortrag aus dem Vorjahr	-111.894,61
Fehlbetrag per 31.12.2014	-37.972,01
Entnahme aus / Einstellung in Gewinnrücklagen	0,00
Bilanzverlust	<u>-149.866,62</u>

4. Sonstige Angaben

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr

a. Namen der geschäftsführenden Direktoren

Während des abgelaufenen Geschäftsjahrs wurden die Geschäfte der Gesellschaft durch folgende Personen geführt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Dr. Ivo Johannes Bechtiger	Jurist (bis 10.02.2014)
Oliver Flaskämper	Kaufmann (seit 11.02.2014)

Der geschäftsführende Direktor hat im Berichtsjahr vereinbarungsgemäß keine Bezüge für seine Vorstandstätigkeit erhalten.

b. Namen der Mitglieder des Verwaltungsrats

Dem Verwaltungsrat gehörten während des abgelaufenen Geschäftsjahres folgende Personen an:

Name:	ausgeübter Beruf:
Dr. Mathias Schröder	Rechtsanwalt (bis 10.02.2014)
Dr. Helge-Torsten Wöhlert	(seit 17.01.2013 bis 10.02.2014)
Astrid Wellhöner	(seit 17.01.2013 bis 10.02.2014)

Die Bezüge der Mitglieder des Verwaltungsrates betragen im Berichtsjahr EUR 0.

Mit der Hauptversammlung vom 10.02.2014 wurden folgende Personen in den Verwaltungsrat gewählt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Oliver Flaskämper (Vorsitzender)	Kaufmann
Per Hlawatschek (stellv. Vorsitzender)	Kaufmann
Marius Ahlers (Mitglied)	Kaufmann

Mit der Hauptversammlung vom 28.10.2014 wurden folgende Personen in den Verwaltungsrat gewählt:

Name:	ausgeübter Beruf:
Martin Rubensdörffer (Vorsitzender)	Rechtsanwalt
Frank Schäffler (stellv. Vorsitzender)	Kaufmann
Frank Roebbers (Mitglied)	Vorstand der Synaxon AG

c. Angabe über das Bestehen einer Beteiligung an der Gesellschaft, die nach § 20 Abs. 6 AktG der Gesellschaft mitgeteilt worden ist

Die Avelina Holdings Limited mit Sitz in Belize City, Belize, hat uns gemäß § 20 Abs. 1, 4 und 5 AktG mitgeteilt, dass ihr nicht mehr unmittelbar eine Mehrheitsbeteiligung im Sinne von § 16 Abs. 1 AktG – und damit einhergehend auch nicht mehr mehr als der vierte Teil der Aktien – an der AE Innovative Capital SE gehört.

d. Angabe über das Bestehen einer Beteiligung an der Gesellschaft, die nach § 20 Abs. 1 oder 4 AktG der Gesellschaft mitgeteilt worden ist

Die Priority AG mit Sitz in Herford hat uns gemäß § 20 Abs. 1 und 4 AktG mitgeteilt, dass ihr unmittelbar eine Mehrheitsbeteiligung im Sinne von § 16 Abs. 1 AktG – und damit einhergehend auch mehr als der vierte Teil der Aktien – an der AE Innovative Capital SE gehört.

e. Bericht des geschäftsführenden Direktors über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Der geschäftsführende Direktor erklärt nach § 312 Abs. 3 AktG Folgendes:

Der geschäftsführende Direktor hat einen Bericht über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen erstellt und erklärt abschließend:

„Im Berichtsjahr waren keine berichtspflichtigen Sachverhalte zu verzeichnen“.

Berlin, den 29. Juni 2015

Oliver Flaskämper
geschäftsführender Direktor

Wir weisen darauf hin, dass der folgende Bestätigungsvermerk nicht den Lagebericht umfasst, da dieser nicht Prüfungsgegenstand war.

"Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

An die AE Innovative Capital SE, Berlin

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang, Kapitalflussrechnung und Eigenkapitalspiegel - unter Einbeziehung der Buchführung - der AE Innovative Capital SE, Berlin, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2014 bis 31. Dezember 2014 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung des Jahresabschlusses nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung und Jahresabschluss überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft."

Für Veröffentlichung oder die Weitergabe des Jahresabschlusses in einer von der testierten Fassung abweichenden Form sowie für den Fall der Übersetzung in andere Sprachen bedarf es zuvor unserer erneuten Stellungnahme, falls dabei der von uns erteilte Bestätigungsvermerk zitiert wird oder ein Hinweis auf unsere Jahresabschlussprüfung erfolgt; wir weisen hierzu auf die Bestimmungen des § 328 HGB hin.

München, den 19. Juni 2015

Baker Tilly Roelfs AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Stahl Abel
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer

Kontakt

AE Innovative Capital SE

Europaplatz 2

10557 Berlin

geschäftsführender Direktor: Oliver Flaskämper

Telefon: +49 30 408 192 225

Telefax: +49 30 408 192 450