

**DWH Deutsche Wert Holding AG (anteriormente: ES! Energie Systeme AG)**

Berlín

**Estados financieros anuales del ejercicio financiero del 1 de enero de 2014 al 31 de diciembre de 2014****BALANCE****ACTIVOS**

	<b>31/12/2014 euros</b>	<b>Año anterior euro</b>
A. Activos fijos		
I. inversiones financieras	49,500,000.00	368,000.00
B. Activos corrientes		
I. Efectivo disponible, saldos bancarios y cheques	347,88	0.00
<b>Activos totales</b>	<b>49,500,347.88</b>	<b>368,000.00</b>

**PASIVOS**

	<b>31/12/2014 euros</b>	<b>Año anterior euro</b>
A. Equidad		
I. Capital suscrito	49,500,000.00	400,000.00
II. Reservas de capital	12,500.00	12,500.00
III. Pérdida de arrastre	- 58.470,12	- 53,604.36
IV. Ganancia / pérdida	24.542,43	- 4,865.76
B. Pasivos		
1. Pasivos frente a bancos	0.00	22,09
2. Acreedores comerciales	40,00	250,00
3. Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	21.735,57	0,00

	<b>31/12/2014 euros</b>	<b>Año anterior euro</b>
4. Sonstige Verbindlichkeiten	0,00	13.698,03
<b>Summe Passiva</b>	<b>49.500.347,88</b>	<b>368.000,00</b>

## ANHANG

### Rechtliche Grundlagen

Der Jahresabschluss der D-W-H Deutsche Grundwerte Holding AG, Berlin, zum 31.12.2014 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und des Aktiengesetzes aufgestellt.

Es gelten die Vorschriften für kleine Kapitalgesellschaften.

### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze des HGB sowie die Festlegungen des BilMoG wurden bei der Erstellung des Abschlusses angewendet.

Sofern vorhanden, sind die immateriellen Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und das Sachanlagevermögen mit Anschaffungs- oder Herstellungskosten unter Berücksichtigung planmäßiger linearer Abschreibungen bewertet. Soweit erforderlich, werden bei Anlagegegenständen außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sind mit den ursprünglichen Anschaffungskosten abzüglich eventuell erforderlicher außerplanmäßiger Abschreibung angesetzt.

Die Vorräte werden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bzw. zu niedrigeren Börsen- oder Marktpreisen, Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände sind zu Nennwerten angesetzt.

Bei den Forderungen werden erkennbare Einzelrisiken durch Wertberichtigungen berücksichtigt. Verbindlichkeiten sind mit ihren Erfüllungsbeträgen ausgewiesen

Die dem Jahresabschluss zugrunde liegenden Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze sind im abgelaufenen Geschäftsjahr kontinuierlich angewandt worden.

### Angaben zur Bilanz

#### Anlagevermögen (Sach- und Finanzanlagen)

Die Werte im Anlagenvermögen zum Ende des Geschäftsjahres stellen sich wie folgt dar:

	Betrag [EUR]	Betrag [EUR]
	31.12.2014	31.12.2011
Gesellschaft		
<b>Beteiligungen</b>		
LUWAG Leben und Wohnen AG	0,00	368.000,00
PUR AG	49.500.000,00	0,00
Finanzanlagen	49.500.000,00	368.000,00

In Vorbereitung des Verkaufs der Gesellschaft hat die advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA einen vertraglich vereinbarten Tausch der Vermögenswerte vorgenommen.

Die advantec hat gemäß ihrer Rücknahmeverpflichtung die Aktien der LUWAG Leben und Wohnen AG zum Einstandswert aus der Gesellschaft genommen. Im Gegenzug hat sie vier Stück Aktien der PUR AG im Gesamtwert von EUR 400.000,00 in die Gesellschaft eingebracht. Die daraus entstandenen Forderungen bzw. Verbindlichkeiten sowie die noch bestehenden Darlehen wurden miteinander ausgeglichen.

Im Ergebnis dessen erzielte die Gesellschaft auf Grund des vertraglich fixierten Verzichts der advantec auf die Zahlung des Differenzbetrages aus der Verrechnung einen außerordentlichen Erlös i.H.v. EUR 50.418,34.

Eine von der Hauptversammlung vom 30.07.2014 beschlossene Sachkapitalerhöhung wurde umgesetzt und am 09.10.2014 beim Handelsregister eingetragen. Durch die Einbringung von Aktien der PUR AG im Gesamtwert von EUR 49.100.000,00 wurde das Grundkapital von EUR 400.000,00 um EUR 49.100.000,00 auf EUR 49.500.000,00 erhöht. Die Satzung wurde auf der Hauptversammlung vom 30.07.2014 dahingehend neu gefasst (siehe hierzu auch „Historischer Abriss“).

### **Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

Zum Bilanzstichtag bestanden keine Forderungen oder sonstigen Vermögensgegenstände.

### **Gezeichnetes Kapital**

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt im Ergebnis der Sachkapitalerhöhung EUR 49.500.000,00 und ist eingeteilt in 49.500.000 auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien.

Der Bilanzverlust beläuft sich unter Berücksichtigung des Verlustvortrages zum Bilanzstichtag auf EUR 33.927,69. Die Kapitalrücklage beträgt unverändert EUR 12.500,00.

### **Rückstellungen**

Rückstellungen wurden im Abschlussjahr nicht gebildet.

### **Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten**

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen und Verbindlichkeiten gegenüber beteiligten Unternehmen (kurzfristige Darlehen zur Aufrechterhaltung des Geschäftsbetriebs).

### **Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung**

#### **Umsatzerlöse**

Die Gesellschaft hat im abgelaufenen Geschäftsjahr Erlöse aus dem Abgang der Aktien der LUWAG Leben und Wohnen AG erzielt.

#### **Sonstige betriebliche Erträge**

Im Geschäftsjahr 2014 hat die Gesellschaft keine sonstigen betrieblichen Erträge erlöst.

#### **Materialaufwand**

Der Materialaufwand gründet sich im Abgang der Aktien der LUWAG Leben und Wohnen AG und beträgt EUR 368.000,00.

#### **Personalaufwand**

Im Geschäftsjahr 2014 waren in der Gesellschaft keine Arbeitnehmer oder Aushilfen beschäftigt. Alle notwendigen betrieblichen Leistungen sind durch externe Dienstleistungs-, Service- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

#### **Sonstige betriebliche Aufwendungen**

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen enthalten die im Rahmen der Aufrechterhaltung der betrieblichen Tätigkeit angefallenen Kosten. Die Kostenstruktur hat sich gegenüber dem Vorjahr im Wesentlichen kaum verändert. Hinzu gekommen sind erhebliche Beratungskosten für Vorbereitung und Abwicklung des Verkaufs der Gesellschaft in einer Gesamthöhe von EUR 16.852,33 sowie nicht abziehbare Vorsteuer i.H.v. EUR 3.355,34.

Eine detaillierte Darstellung enthält der Kontennachweis zur Gewinn- und Verlustrechnung.

#### **Zinsergebnis**

Zinsen und ähnliche Erträge wurden im Geschäftsjahr wurden nicht erlöst. Für die gewährten Darlehen sind Zinsen i.H.v. EUR 360,31 entstanden.

#### **Steuern vom Ertrag**

Ertragssteuern waren im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht abzuführen.

#### **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit**

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit beläuft sich zum Ende des Geschäftsjahres 2014 auf einen Verlust i.H.v. von EUR 25.875,91.

#### **Außerordentliches Ergebnis**

Im Zusammenhang mit dem Aktientausch, der Verrechnung der vorhandenen gegenseitigen Forderungen und Verbindlichkeiten mit der advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA und deren Verzicht auf Ausgleich der Restverbindlichkeit weist die Gewinn- und Verlustrechnung einen außer-ordentlichen Ertrag i.H.v. EUR 50.418,34 aus.

#### **Jahresergebnis**

Das Geschäftsjahr schließt mit einem Jahresüberschuss i.H.v. EUR 24.542,43.

## Sonstige Angaben

### Personal

Im Geschäftsjahr 2014 waren neben dem aktiven Vorstand keine fest angestellten Mitarbeiter im Unternehmen beschäftigt. Alle nicht durch den Vorstand selbst ausgeführten betrieblichen Leistungen sind durch externe Dienstleistungs-, Service- und Beratungsgesellschaften erbracht worden.

### Organe der Gesellschaft

Vorstand:

Zu Beginn des Geschäftsjahres 2014 war

1. Bernd Henke, Berlin

zum Vorstand der Gesellschaft bestellt.

Der Vorstand war mit der Befugnis ausgestattet, die Gesellschaft allein zu vertreten.

Dem vorbenannten Vorstand der Gesellschaft wurden für seine Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 keine Vergütungen gewährt.

Herr Bernd Henke hat mit Schreiben vom 23.07.2014 sein Amt als Vorstand mit der Bitte niedergelegt, zum Zeitpunkt der Berufung eines neuen Vorstandes von seinem Amt als Vorstand abberufen zu werden.

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft hat in seiner Sitzung vom 25.07.2014 einstimmig

1. Frau Doris Scherrer-Pfiffner, Uetikon am See (Schweiz)

zum neuen Vorstand bestellt und

1. Herrn Bernd Henke, Berlin

als bisherigen Vorstand der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Berufung des neuen Vorstandes abberufen.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2014 hinaus haben sich bisher keine weiteren Änderungen in der Geschäftsleitung der Gesellschaft ergeben.

Zum Beginn des Geschäftsjahres 2014 waren

1. René Matthes, Berlin

2. Christiane Schmidt, Berlin

3. Christiane Iliades, Schönefeld

zu Mitgliedern des Aufsichtsrates bestellt.

Diesen Mitgliedern des Aufsichtsrates wurden im Geschäftsjahr 2014 keine Vergütungen oder Aufwandsentschädigungen gewährt.

Der Aufsichtsrat hat mit Beschluss vom 24.07.2014 der vorzeitigen Abberufung aller bisherigen Mitglieder des Aufsichtsrates unter der Bedingung zugestimmt, dass die Hauptversammlung am 25.07.2014 rechtsgültig 3 neue Mitglieder des Aufsichtsrates wählt.

Die Aufsichtsratsmitglieder zu d) bis f) haben am 24.07.2014 vorsorglich ihre Ämter zum Ende der Hauptversammlung vom 25.07.2014 unter der vorgenannten Bedingung der rechtsgültigen Wahl neuer Mitglieder des Aufsichtsrates nieder gelegt.

In der Hauptversammlung am 25.07.2014 wurden

1. Herr Björn Schillberg, Rechtsanwalt, Essen,

2.

Herr Markus Dormann, Rechtsanwalt und Notar, Zug (Schweiz),

3. Herr Daniel von Moos, Dipl. Bankbeamter/Unternehmensberater, Tagelswangen (Schweiz)

zu neuen Mitgliedern des Aufsichtsrates gewählt.

Über das Ende des Geschäftsjahres 2014 hinaus sind bis zum Berichtszeitpunkt keine weiteren Änderungen bekannt geworden.

### Rechtliche Verhältnisse

Die rechtlichen Verhältnisse der D-W-H Deutsche Werte Holding AG, Berlin, stellen sich im Überblick wie folgt dar:

Firma	D-W-H Deutsche Werte Holding AG, Berlin
Rechtsform	Aktiengesellschaft
Sitz	Berlin
Geschäftsanschrift	Grunewaldstr. 22, D-12165 Berlin
Handelsregistereintragung	AG Berlin-Charlottenburg HRB 109786 B
zuständiges Finanzamt	Finanzamt für Körperschaften III – Berlin
Steuernummer	29/417/01187
Geschäftsjahr	01. Januar bis 31. Dezember (Kalenderjahr)
Grundkapital (gez. Kapital)	49.500.000,00 EUR
Genehmigtes Kapital 2014/I	24.750.000,00 EUR bis zum 28.07.2019
Anzahl der Aktien	49.500.000 Stück
Wertpapier-Kennnummer (WKN)	A0B6NF
Art der Aktien	auf den Inhaber lautende nennwertlose Stückaktien
Gesellschafter/Anteilseigner	Euro Holding & Finanz AG, 48.600.000 Stück (98,18%) advantec Beteiligungskapital AG & Co. KGaA, 400.000 Stk. (0,81%) Real Beteiligungs Holding GmbH, 500.000 Stk. (1,01%)

### Historischer Abriss

Die Gesellschaft wurde am 06.11.2003 unter dem Namen BEMA AG mit Sitz in Neustadt errichtet (UR-Nr. 1304/2003 des Notars Joachim Schneide-Slowig/Magdeburg).

Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 05.05.2004 beim Amtsgericht Ludwigshafen unter der Handelsregisternummer HRB 42841.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 24.08.2007 wurde der Sitz der Gesellschaft nach Berlin verlegt. Die Anpassung der Satzung wurde am 10.10.2007 im Handelsregister beim Amtsgericht Charlottenburg unter der Handelsregister-Nummer HRB

109786 B eingetragen. Mit Beschluss dieser Hauptversammlung wurde der Geschäftsgegenstand der Gesellschaft angepasst bzw. ergänzt (vgl. Punkt 3.4).

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 11.09.2007 wurde eine Kapitalerhöhung auf EUR 400.000,00 durchgeführt (vgl. Punkt 7.1) und am 10.10.2007 im Handelsregister eingetragen.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 12.08.2009 wurde die Firma (§1 der Satzung) in „ESI Energie Systeme AG“ geändert. Die Änderung wurde am 20.08.2009 beim Amtsgericht Berlin-Charlottenburg unter HRB 109786B eingetragen.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 30.07.2014 wurde die Satzung insgesamt neu gefasst. Insbesondere geändert wurden Firma, Gegenstand sowie Höhe und Einteilung des Grundkapitals. Die Gesellschaft firmiert seit der Hauptversammlung vom 30.07.2014 unter D-W-H Deutsche Werte Holding AG. Das Grundkapital wurde mit Sacheinlage um EUR 49.100.000,00 auf EUR 49.500.000,00 erhöht. Die Kapitalerhöhung ist durchgeführt. Durch Beschluss dieser Hauptversammlung ist der Vorstand ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrates bis zum 28.07.2019 einmalig oder mehrfach um bis zu insgesamt EUR 24.750.000,00 durch Ausgabe von auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2014/I). Die Eintragung im Handelsregister erfolgte am 09.10.2014.

## **Geschäftsgegenstand**

Gegenstand des Unternehmens ist die Gründung und der Erwerb von sowie die Beteiligung an Unternehmen, die Veräußerung von Unternehmen und Beteiligungen hieran, die Übernahme der Geschäftsführung dieser Unternehmen, die Verwaltung der Beteiligungen an Unternehmen, die Führung und Entwicklung des Konzerns und seiner Konzernunternehmen sowie die Erbringung zentraler Dienstleistungen innerhalb des Konzerns, die Verwaltung eigenen Vermögens.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 12.08.2009 und dessen Eintragung am 20.08.2009 unter HRB 109786 B wurde der Gegenstand wie folgt ergänzt bzw. geändert:

„Ferner die Projektentwicklung und Realisierung von Photovoltaik-Kraftwerken und anderer Anlagen im Bereich der regenerativen Energien sowie deren Forschung und Weiterentwicklung auf eigene Rechnung. Ferner der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Veräußerung von Unternehmensbeteiligungen, Patenten, immateriellen Wirtschaftsgütern, Immobilien und grundstücksgleichen Rechten, sowie anderen Vermögensgegenständen, wie z.B. Maschinen, Inventarien und Betriebsausstattung, für eigene Rechnung. Ferner das Management, die Beratung, Betreuung, Finanzkonzeptionierung und die Erbringung von Planungs-, und Serviceleistungen, von Photovoltaik-Kraftwerken, Immobilien, Patenten und anderen Anlagen, vor allem im Bereich der regenerativen Energien sowie alle damit im Zusammenhang stehenden Tätigkeiten.“

Die Hauptversammlung vom 30.07.2014 hat den Gegenstand des Unternehmens neu gefasst. Eintragung erfolgte am 09.10.2014.

Der Gegenstand wurde wie folgt gefasst:

„1. Die Gründung und der Erwerb von sowie die Beteiligung an Unternehmen, die Veräußerung von Unternehmen und Beteiligungen hieran, die Übernahme der Geschäftsführung dieser Unternehmen, die Verwaltung der Beteiligungen an Unternehmen, die Führung und Entwicklung des Konzerns und seiner Konzernunternehmen sowie die Erbringung zentraler Dienstleistungen innerhalb des Konzerns, sowie die Verwaltung eigenen Vermögens;

Gegenstand des Unternehmens ist ferner der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Veräußerung von  
1. Unternehmensbeteiligungen, Patenten, immateriellen Wirtschaftsgütern, Immobilien und grundstücksgleichen Rechten, sowie von anderen Vermögensgegenständen, wie z.B. Maschinen und seltene Erden, für eigene Rechnung;

2. Ausgeschlossen sind alle Tätigkeiten, die dem KWG unterliegen.“

## **Ergebnisverwendung**

Der festgestellte Jahresüberschuss des abgelaufenen Geschäftsjahres 2014 i.H.v. EUR 24.542,43 wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Es ergibt sich gem. § 158 Abs. 1 AktG zum Ende des Geschäftsjahres 2014 am 31.12.2014 ein Bilanzverlust i.H.v. EUR 33.927,69.

## **WEITERE DATEN**

### **Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr vom 01.01.2014 bis 31.12.2014**

Die Besetzung des Aufsichtsrates hat sich im abgelaufenen Geschäftsjahr 2014 geändert.

Die Aufsichtsratsmitglieder Herr René Matthes, Frau Christiane Schmidt und Frau Christiane Iliades haben mit Aufsichtsratsbeschluss vom 24.07.2014 der vorzeitigen Abberufung aller bisherigen Mitglieder des Aufsichtsrates unter der Bedingung zugestimmt, dass die Hauptversammlung am 25.07.2014 rechtsgültig drei neue Mitglieder des Aufsichtsrates wählt.

Die Vorgenannten haben am 24.07.2014 vorsorglich ihre Ämter zum Ende der Hauptversammlung vom 25.07.2014 unter der vorgenannten Bedingung der rechtsgültigen Wahl neuer Mitglieder des Aufsichtsrates niedergelegt.

Bis zu diesem Zeitpunkt wurden keine Aufsichtsratssitzungen abgehalten, da keine Rechtsgeschäfte vorgenommen wurden, die der Aufsichtsrat prüfen musste. Die Unterdeckungen der Gesellschaft wurden über Darlehen der Muttergesellschaft finanziert. Da der Mantel an einen Dritten ohne geschäftliche Aktivität für eine Sachkapitalerhöhung übertragen wurde, war die Abstimmung über die strategische Ausrichtung des Unternehmens zwischen dem Vorstand und Aufsichtsrat nicht notwendig.

In der Hauptversammlung am 25.07.2014 wurden Herr Björn Schillberg, Herr Markus Dormann und Herr Daniel von Moos zu neuen Mitgliedern des Aufsichtsrates gewählt.

Anlässlich der Sachkapitalerhöhung vom 30.07.2014 von EUR 400.000,00 auf EUR 49.500.000,00 durch die Einbringung von 491 Aktien im Gegenwert von je EUR 100.000,00 der PUR AG hat der Aufsichtsrat getagt und der Einbringung zugestimmt.

Der vom Vorstand vorgelegte und nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) aufgestellte Jahresabschluss zum 31. Dezember 2014 der D-W-H Deutsche Werte Holding AG wurde vom Aufsichtsrat geprüft und gebilligt. Der Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2014 ist somit festgestellt.

Für das Geschäftsjahr 2014 weist der Jahresabschluss einen Jahresüberschuss in Höhe von EUR 24.542,43 aus. Unter Berücksichtigung des Verlustvortrages aus dem Vorjahr ergibt sich ein Bilanzverlust in Höhe von EUR 33.927,69.

gez. Björn Schillberg

Aufsichtsratsvorsitzender

**Berlin, den 06. März 2015**

***gez. Doris Scherrer-Pfiffner - Vorstand***

**Die Feststellung bzw. Billigung des Jahresabschlusses erfolgte am: 11.08.2015**