

**Bericht des Aufsichtsrats
der ABO Kraft & Wärme AG
für das Geschäftsjahr 2015**

Der Aufsichtsrat hat während des Geschäftsjahres 2015 den Vorstand im Hinblick auf die Ordnungsmäßigkeit seiner Geschäftsführung laufend überwacht und beratend begleitet. Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat alle Rechtsgeschäfte und Maßnahmen behandelt, an denen er aufgrund Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung mitzuwirken hatte.

Der Vorstand unterrichtete im Geschäftsjahr 2015 den Aufsichtsrat kontinuierlich über die Lage der Gesellschaft und die wesentlichen Geschäftsvorfälle. In vier Sitzungen sowie diversen Konsultationen hat sich der Aufsichtsrat über die Unternehmensplanung, die aktuelle Geschäftsentwicklung sowie die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der ABO Kraft & Wärme AG umfassend informiert und darüber mit dem Vorstand beraten. Dazu erstellte der Vorstand aussagekräftige Berichte unter anderem zur Stromproduktion, zur Liquiditätslage sowie zu Investitionsrechnungen für geplante Projekte.

Die ABO Kraft & Wärme Wiesbaden GmbH & Co. KG, an der die ABO Kraft & Wärme AG 100 % des Kommanditkapitals hält, hat mit der IFAGE Grundstücksverwaltungs GmbH einen Contracting Vertrag über das Projekt Unter den Eichen 7 abgeschlossen. Die Wärmelieferung beginnt am 01.10.2015 bei einer Vertragsdauer von 15 Jahren. Neben dem Einbau von zwei BHKW wird eine Fotovoltaik-Anlage installiert mit 55 kWp installierter Leistung und einem prognostizierten Jahresertrag von 53.000 kWh. Der Aufsichtsrat hat das Projekt geprüft und der Durchführung zugestimmt.

Die ABO Kraft & Wärme Ramstein GmbH & Co. KG, an der die ABO Kraft & Wärme AG 100% des Kommanditanteils hält, hat durch Notarvertrag vom 24.09.2015 die Biogasanlage Ramstein erworben. Einschließlich der erforderlichen Sanierung der Anlage wird mit einer Gesamtinvestition in Höhe von EUR 4,3 Mio kalkuliert. Für den Erwerb von Inputstoffen wird im 1. Betriebsjahr mit weiteren Kosten in Höhe von rund EUR 1,5 Mio gerechnet. Bereits für das Jahr 2016 wird mit einem Überschuss in Höhe von rund EUR 470.000,-- (vor Steuern) kalkuliert. Der Aufsichtsrat hat das Projekt geprüft und dem Kauf zugestimmt.

In der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 11.06.2015 wurde die in der Satzung vorgesehene Möglichkeit der Bildung eines Beirats wahrgenommen und

die Herren Wulf Kraneis, Uwe Schkade und Matthias Strauch zu Beiräten mit einer Amtsdauer bis zum Ablauf der ordentlichen Hauptversammlung 2018 gewählt. Als Ersatzmitglied für alle Mitglieder des Beirats wurde Dr.-Ing. Thomas Wagner gewählt. Gemäß der bestehenden Beiratsordnung kann der Beirat gegen den Kauf eines Projekts ein Veto einlegen. Auch der Beirat hat das Projekt Ramstein geprüft und dem Kauf zugestimmt.

Die bereits im Kalenderjahr 2014 beschlossene Kapitalerhöhung im Umfang von EUR 4,5 Mio auf ein Stammkapital von EUR 5 Mio wurde Anfang 2015 durchgeführt. Das Stammkapital der ABO Kraft & Wärme AG hat sich durch diese Kapitalerhöhung auf EUR 5 Mio erhöht. Die entsprechende Satzungsänderung und Handelsregisteranmeldung erfolgte am 17.02.2015. Die Eintragung des erhöhten Stammkapitals erfolgte am 09.03.2015 im Handelsregister.

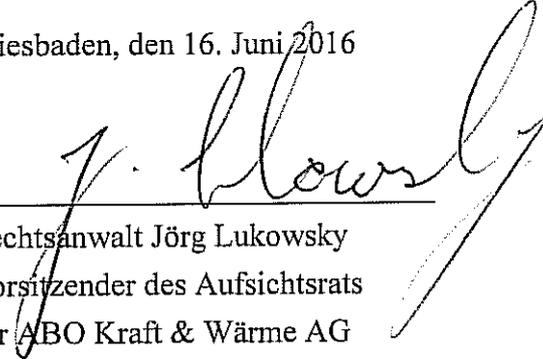
Die Hauptversammlung der Gesellschaft hat am 11.06.2015 den Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 2,5 Mio durch Ausgabe von bis zu 2,5 Mio neuen auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2015). Nach Vorstands- und Aufsichtsratsbeschluss vom 28.09.2015 zum Genehmigten Kapital 2015 wurde das Stammkapital der Gesellschaft um EUR 2 Mio auf EUR 7 Mio erhöht. Die Ausgabe der Aktien erfolgte zum Zeichnungskurs von EUR 1,03. Die entsprechende Satzungsänderung und Anmeldung erfolgte am 19.10.2015. Die Eintragung der Kapitalerhöhung ins Handelsregister erfolgte am 03.11.2015.

In der am 04.11.2015 durchgeführten außerordentlichen Hauptversammlung wurde eine ordentliche Kapitalerhöhung gegen Bareinlage durch Erhöhung des Grundkapitals der Gesellschaft um bis zu EUR 4 Mio durch Ausgabe von bis 4 Mio neuen auf den Namen lautenden Stückaktien bei einem Ausgabepreis je Aktie in Höhe von EUR 1,06 beschlossen. Nach entsprechendem Vorstandsbeschluss vom 05.11.2015 und entsprechendem Aufsichtsratsbeschluss vom 18.11.2015 wurde die Kapitalerhöhung in Höhe von EUR 3 Mio durchgeführt. Die entsprechende Satzungsänderung und Anmeldung erfolgte am 12.01.2016. Die Eintragung der Kapitalerhöhung ins Handelsregister erfolgte am 19.01.2016. Seit dem beträgt das Stammkapital der Gesellschaft EUR 10 Mio.

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der ABO Kraft & Wärme AG zum 31.12.2015 hat die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PKF Arbicon Zink KG geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die PKF Arbicon Zink KG hat in der Aufsichtsratssitzung vom 16.06.2016 über die wesentlichen Ergebnisse der Prüfung berichtet und stand für Fragen der Aufsichtsratsmitglieder zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss nach eigener Prüfung gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat dankt den Mitgliedern des Vorstands für die gezeigte Einsatzbereitschaft und die engagierte Arbeit im Jahr 2015.

Wiesbaden, den 16. Juni 2016



Rechtsanwalt Jörg Lukowsky
Vorsitzender des Aufsichtsrats
der ABO Kraft & Wärme AG