

## **Bericht des Aufsichtsrates**

**der**

**sino Aktiengesellschaft**

The logo for sino, consisting of the word "sino" in white lowercase letters on a dark blue square background.

High End Brokerage

### **über die Prüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses, des Lage- sowie des Konzernlageberichts und des Vorschlages des Vorstandes zur Verwendung des Bilanzgewinns für das zum 30. September 2014 geendete Geschäftsjahr.**

Der Aufsichtsrat der sino AG erstattet gemäß § 171 Abs. 2 AktG den folgenden Bericht an die Hauptversammlung für die betreffend das Geschäftsjahr vom 01. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 (nachfolgend das „Geschäftsjahr 2013/2014“) vorzunehmenden Prüfungen.

Wir haben uns im Geschäftsjahr 2013/2014 in den Aufsichtsratssitzungen umfassend vom Vorstand über die Lage der sino AG sowie der Beteiligungen der sino AG unterrichten lassen und so die Geschäftsführung des Vorstandes während des Geschäftsjahres geprüft und überwacht. Insbesondere haben wir mit dem Vorstand über grundsätzliche Fragen der Geschäftspolitik beraten.

Während des Berichtszeitraumes hat der Vorstand den Aufsichtsrat über die geschäftliche sowie über die wirtschaftliche und finanzielle Lage des Unternehmens laufend und umfassend informiert.

Insbesondere vor dem Hintergrund eines nach wie vor schwer einzuschätzenden Marktumfeldes, das Monate mit sehr niedrigen Handelsaktivitäten sowie Monate mit sehr hohem Handelsvolumen beinhaltet, war die Unterrichtung umfangreich und eng abgestimmt. Insbesondere das Thema Neukundengewinnung wurde dabei forciert.

Schwerpunkt der Beratung zwischen Vorstand und Aufsichtsrat bildeten im abgelaufenen Geschäftsjahr insbesondere die vom Vorstand auf den Weg gebrachten Kostensenkungen.

Weiterhin haben wir intensiv die wachsenden Regulierungsanforderungen – zuletzt durch Inkrafttreten des sog. Hochfrequenzhandelsgesetzes – diskutiert und wie die sino AG sich diesen Erfordernissen zukünftig stellt. Zum Ende des Geschäftsjahres hat sich der Aufsichtsrat intensiv mit der Frage der Verlängerung des Beststellungszeitraums beider Vorstandsmitglieder auseinandergesetzt.

Insgesamt hat der Vorstand sämtliche wichtigen Themen laufend mit dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates erörtert. Während des Geschäftsjahres fanden fünf Präsenzsitzungen des Aufsichtsrates in den Geschäftsräumen der sino AG – am 13.12.2013, am 13.01.2014, am 06.06.2014, am 15.08.2014, sowie am 15.09.2014 – statt. Weiterhin gab es drei telefonische Aufsichtsratssitzungen, am 05.11.2013, am 23.05.2014, sowie am 25.06.2014.

Der vom Vorstand für das zum 30. September 2014 endende Geschäftsjahr 2013/2014 aufgestellte Jahresabschluss und der Lagebericht sowie der Konzernabschluss und der Konzernlagebericht der sino Aktiengesellschaft wurden von der durch die Hauptversammlung zum Abschlussprüfer gewählten DHPG Audit GmbH, Wirtschafts-

prüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Bonn, geprüft und jeweils mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Aufsichtsrat hat den ihm vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss, den Konzernabschluss, den Lagebericht und den Konzernlagebericht der sino AG sowie den Vorschlag des Vorstandes für die Verwendung des Bilanzgewinns geprüft. An den Beratungen hierzu hat der Abschlussprüfer gemäß § 171 Abs. 1 Satz 2 AktG teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet. Der jeweilige Prüfungsbericht und angrenzende Themen wurden mit dem Aufsichtsrat diskutiert. Dem Ergebnis der Prüfung durch die DHPG Audit GmbH, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Bonn, stimmen wir zu.

Nach dem abschließenden Ergebnis seiner Prüfung billigt der Aufsichtsrat den Jahresabschluss, den Konzernabschluss, den Lagebericht sowie den Konzernlagebericht der sino AG für das Geschäftsjahr 2013/2014. Der Jahresabschluss ist somit festgestellt. Dem Vorschlag des Vorstandes für die Gewinnverwendung schließt sich der Aufsichtsrat an.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Gesellschaft für die verantwortungsbewusste und sehr gute Arbeit im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Düsseldorf, den 14. Januar 2015



Dr. Robert Manger

Vorsitzender des Aufsichtsrates



High End Brokerage