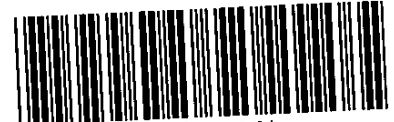


In accordance with Article 8(8) of the Council Regulations (EC) 2157/2001 Regulation 11 of the European Public Limited-Liability Company Regulations 2004.

# SE TR03

## Transfer from the United Kingdom (UK) of Societas Europaea (SE)



A14 \*A8ØF7U9E\* #23  
02/03/2019  
COMPANIES HOUSE

A12 \*A7ZXQL4\* #60  
23/02/2019  
COMPANIES HOUSE

SAT SATURDAY

**What this form is for**  
You may use this form to transfer an SE from the UK.

**What this form is NOT for**  
You cannot use this form any other information.

### 1 SE details

SE registered number 

S	E	0	0	0	1	2	3
---	---	---	---	---	---	---	---

SE name in full KMG KLINIKEN SE

→ **Filling in this form**  
Please complete in typescript or in bold black capitals.  
  
All fields are mandatory unless specified or indicated by \*

### 2 Proposed new name

Please enter the proposed new name of the SE on transfer, if applicable.

Proposed new name in full

**Duplicate names**  
Duplicate names are not permitted. A list of registered names can be found on our website. There are various rules that may affect your choice of name. More information is available at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

### 3 Member state name and address of registry

Name of member state Germany

Address Amtsgericht Neuruppin, Handelsregister,

Karl-Marx-Str. 18a, 16816 Neuruppin

Postcode

① Please enter the name of the member state where the above named SE is to transfer. Please also enter the contact address of the new registry.

### 4 Proposed registered office address

Building name/number Badstrasse 5-7

Street 19336 Bad Wilsnack

Post town

County/Region

Postcode

Country Germany

# SE TR03

Transfer from the United Kingdom (UK) of Societas Europaea (SE)

5

## Principal business activity

Please show the trade classification code number(s) for the principal activity or activities. ①

Classification code 1	7	0	1	0	0
Classification code 2					
Classification code 3					
Classification code 4					

If you cannot determine a code, please give a brief description of your business activity below:

Principal activity description

### ① Principal business activity

You must provide a trade classification (Standard Industrial Classification 2007) code or a description of your SE's main business in this space.

A full list of the trade classification codes are available on our website: [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

6

## Documents attached

Please tick the boxes to confirm that **all** the following documents are attached to this form.

### Document description

- Copy of the general meeting resolution approving the transfer of SE.
- Statement of Solvency form (SE SS01) required by Regulation 72 of The European Public Limited-Liability Company Regulations 2004.
- Report explaining and justifying the legal and economic aspects of the transfers and explaining the implications of the transfer for shareholders, creditors and employees in accordance with Article 8(3) of Council Regulation (EC) No 2157/2001.

7

## Transfer report ②

Please give the date that the report was drawn up on.

Drawing up date 02 01 2018

Please give the date that the general meeting was held and the transfer approved.

Meeting date 01 02 2019

### ② Transfer report

In accordance with Regulation 11(2)(f)(g) of the European Public Limited Liability Company Regulations 2004.

8

## Statement of compliance

I am signing this form on behalf of the SE and confirm that all the requirements of these Regulations and the EC Regulations in respect of such formation, transformation or transfer (including as to registration) have been complied with.

Signature

Signature

X  X

This form may be signed by: A proposed member of the management or administrative organ of the proposed SE named in Part 1.

# SE TR03

Transfer from the United Kingdom (UK) of Societas Europaea (SE)

## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Sam Sharp

Company name Browne Jacobson LLP

Address Mowbray House

Castle Meadow Road

Post town Nottingham

County/Region

Postcode N G 2 1 B J

Country United Kingdom

DX DX 718130 Nottingham 27

Telephone 0115 976 6000

## Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- You have filed form SE TR01 in advance of this form.
- The SE name and number match the information held on the public Register.
- You have completed the proposed new name.
- You have given the member state name and address of the new registry.
- You have attached the appropriate supporting documents.
- Any address given must be a physical location. They cannot be a PO Box number (unless part of a full address), DX or LP (Legal Post in Scotland) number.
- You have completed the appropriate declarations.
- You have signed the form.
- You have enclosed the correct fee.

## Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.

## Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

**For SEs registered in England and Wales:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.  
DX 33050 Cardiff.

**For SEs registered in Scotland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

**For SEs registered in Northern Ireland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.  
DX 481 N.R. Belfast 1.

## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

# SE SS01

## Statement of solvency by members of Societas Europaea (SE) which is proposing to transfer from the United Kingdom (UK)



**What this form is for**  
You may use this form to make a statement of solvency by members of the SE which is proposing to transfer from the UK.

**What this form is NOT for**  
You cannot use this form to make any other statement.

For further information, please refer to our guidance at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

<b>1 SE details</b>		<p>→ <b>Filling in this form</b> Please complete in typescript or in bold black capitals.</p> <p>All fields are mandatory unless specified or indicated by *</p>
SE number	S   E   0   0   0   1   2   3	
SE name in full	KMG KLINIKEN SE	

<b>2 Proposed name of SE, if applicable</b>		<p>① <b>Proposed new name</b> Please enter proposed name, if applicable.</p>
Proposed new name of SE in full ①		

<b>3 Date of proposed transfer</b>	
Proposed transfer date	d 0   d 8   m 0   m 3   y 2   y 0   y 1   y 9





<b>4 Declaration</b>		<p>② Please tick the appropriate box.</p>
<p>We being all the members of the: ②</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> administrative organ of the SE named above</p> <p><input type="checkbox"/> management organ of the SE named above and having been authorised to make this statement by the supervisory organ;</p> <p>make this statement in accordance with Regulation 72(6) of The European Public Limited-Liability Company Regulations 2004, in order to satisfy the Secretary of State as required by Article 8(7) of Council Regulation (EC) No 2157/2001 (the "Regulation").</p> <p>We have formed the opinion:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>As regards the above named SE's financial situation immediately following the date (as given above) on which the transfer is proposed to be made, that there will be no grounds on which the SE could then be found to be unable to pay its debts;</li> <li>As regards the above named SE's prospects for the year immediately following the date (as given above) on which the transfer is proposed to be made, that, having regard to our intentions with respect to the management of the SE's business during that year and to the amount and character of the financial resources which will in our view be available to the SE during that year, the SE will be able to carry on business as a going concern (and will accordingly be able to pay its debts as they fall due throughout that year); and</li> <li>In forming our opinion for the purposes of paragraph 1 above we have taken into account the same liabilities (including prospective and contingent liabilities) as would be relevant under section 122 of the Insolvency Act 1986 (winding up by the court) to the question whether a company is unable to pay its debts.</li> </ol>		

# SE SS01

Statement of solvency by members of Societas Europaea (SE) which is proposing to transfer from the United Kingdom (UK)

5

## Signatures of all the members of the management or administrative organ of the SE named in Section 1 ①

Member's signature	Signature X  X
Member's signature	Signature X  X
Member's signature	Signature X  X
Member's signature	Signature X  X
Member's signature	Signature X X
Member's signature	Signature X X
Member's signature	Signature X X
Member's signature	Signature X X
Member's signature	Signature X X
Member's signature	Signature X X

① All members of the management or supervisory organ of the SE must sign.


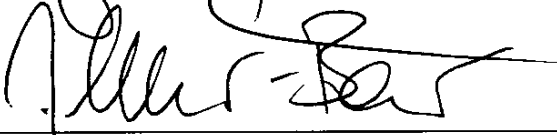
**Continuation pages**  
Please use a continuation page if necessary.

# SE SS01

Statement of solvency by members of Societas Europaea (SE) which is proposing to transfer from the United Kingdom (UK)

5

## Signatures of all the members of the management or administrative organ of the SE named in Section 1

Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X
Member's signature	Signature X		X

1 All members of the management or supervisory organ of the SE must sign.

Continuation pages  
Please use a continuation page if necessary.

# SE SS01

Statement of solvency by members of Societas Europaea (SE) which is proposing to transfer from the United Kingdom (UK)



## Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name Sam Sharp

Company name Browne Jacobson LLP

Address Mowbray House  
Castle Meadow Road

Post town Nottingham

County/Region

Postcode N G 2 1 B J

Country United Kingdom

DX DX 718130 Nottingham 27

Telephone 0115 976 6000



## Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- The SE name and number match the information held on the public Register.
- You have filed this form with an SE TR03.
- You have ticked the appropriate box and read the declaration.
- You have signed the form.



## Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



## Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

### For SEs registered in England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.  
DX 33050 Cardiff.

### For SEs registered in Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

### For SEs registered in Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.  
DX 481 N R. Belfast 1.



## Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)

**KMG KLINIKEN SE**  
Company number SE000123

THE COMPANIES ACT 2006

---

A PUBLIC COMPANY LIMITED BY SHARES

---

Pursuant to Chapter 3 of Part 13 of the Companies Act 2006, the following resolution was passed at a general meeting on the Company on 19. February 2019:

**Special resolution**

1. That:

- 1.1 the transfer proposal and transfer report as presented to the meeting be approved and that the Company be transferred to Germany pursuant to articles 8 and 59 of the Council Regulation EC No 2157/2001 (Transfer);
- 1.2 upon the Transfer, the registered office of the Company shall be Badstrasse 5-7, 19336 Bad Wilsnack, Germany; and
- 1.3 upon the Transfer, the statutes contained in the documents submitted to the meeting be approved and adopted as the statutes of the Company in substitution for and to the exclusion of the existing statutes of the Company.

.....  
Director





**TRANSFER REPORT**

**KMG KLINIKEN SE**

---

**TRANSFER REPORT**

*in accordance with Article 8(3) of Council Regulation (EC) No.2157/2001 on the Statute for a European Company for the transfer of the registered office of KMG Kliniken SE from the United Kingdom to Germany*

---

## 1 BACKGROUND

- 1.1 This Report has been prepared by the administrative organ (**Administrative Organ**) of KMG Kliniken SE, a Societas Europaea registered under the laws of England and Wales with company number SE000123 whose registered office is C/O Browne Jacobson LLP, 6 Bevis Marks, London EC3A 7BA (**Company**) pursuant to Article 8(3) of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 (**SE Regulations**).
- 1.2 The purpose of the Report is to explain and justify the legal and economic aspects of the proposed transfer of the Company's registered office from England and Wales to Germany (**Transfer**) and to explain the implications of the Transfer on the Company's shareholders (**Shareholders**), creditors and employees
- 1.3 The Company was incorporated in England and Wales on 24 September 2009 as a private limited company with registered number 07029501. It was re-registered as a public limited company on 26 January 2010. On 20 November 2018 the Company was re-registered as a European Company (as defined in Article 1(1) of the SE Regulation) formed by way of transformation pursuant to Article 2(4) of the SE Regulation with registered number SE000123 in England and Wales.
- 1.4 The Company's current seat of incorporation is England and Wales, and the Member State which is its country of origin is the United Kingdom.
- 1.5 The Transfer will become effective when the Registry of Companies in Germany issues a certificate of continuation.
- 1.6 After the Transfer, the Registry of Companies in Germany shall submit information about the Transfer for publication in the official gazette of the European Union. Third parties will be bound by the Transfer with effect from such publication

## 2 LEGAL ASPECTS OF THE TRANSFER

### 2.1 Justification for the Transfer

The Company is currently incorporated in England and Wales but has its principal business activity in Germany. The Company's Administrative Organ believes that the Transfer will simplify the administration of the Company. The economic justification for the transfer is further set out at paragraph 3 of this Transfer Report.

### 2.2 Applicable laws

According to the SE Regulations, a European Company is treated in the same way as a public limited company formed in accordance with laws of the Member State in which it has its registered office. Prior to the Transfer the Company is subject to English law and to the SE Regulations (the SE Regulations being directly applicable in all European Economic Area countries). After the Transfer and in accordance with the SE Regulations, the Company will be regarded as a stock corporation (Aktiengesellschaft) governed by the laws of Germany and the SE Regulations.

### 2.3 Transfer Proposal

The Administrative Organ has prepared a Transfer Proposal pursuant to Article 8(2) of the SE Regulation (**Transfer Proposal**). The Transfer Proposal was filed with the Registrar of Companies for England and Wales ("**Registrar**") on 10 December 2018

and notice of the Registrar's receipt of the Transfer Proposal was published in the London Gazette on 18 December 2018.

### **3 ECONOMIC ASPECTS OF THE TRANSFER**

- 3.1 The Transfer is expected to simplify the administration of the Company and to result in savings to the Company's existing running costs. Currently, the Company is subject to the law of two different jurisdictions: the UK (where it has its registered office) and Germany (where its principal business activities are carried out). This creates inefficiencies and complications in the operation of the Company. Its audit, legal and administrative costs are, for example, more expensive than they could be, due to duplications arising from being present in both jurisdictions.
- 3.2 The Company's Administrative Organ believes that the Transfer will simplify the administration of the Company. In particular, the Administrative Organ believes that the Transfer will reduce the administrative costs and professional fees.

### **4 IMPLICATIONS OF THE TRANSFER FOR SHAREHOLDERS**

- 4.1 Following the Transfer, the Company will be subject to the laws of Germany and will be treated in the same way as a stock corporation (Aktiengesellschaft) established under the laws of Germany and the SE Regulations. Company law differences between Germany and the United Kingdom do not materially prejudice Shareholders. A general comparison of certain relevant laws that currently apply to the Company and Germany is set out in the Schedule 1 to this Report.
- 4.2 Shareholders should consult their own tax advisers for advice in respect of any tax consequences for them as a result of the Transfer. However, your attention is drawn to the summary of certain tax consequences of the implementation of the Transfer for Shareholders set out in Schedule 2 to this Report.

### **5 IMPLICATIONS OF THE TRANSFER FOR THE COMPANY**

Prior to and following the Transfer, the Company was and will be tax resident in Germany. The Administrative Organ believes that the Company's being subject to the German corporate tax regime will not have any adverse effects on the Company.

### **6 IMPLICATIONS OF THE TRANSFER FOR EMPLOYEES**

- 6.1.1 The central administration of KMG Kliniken SE is and will be in Bad Wilsnack, Germany, prior to and after the transfer of the registered office in accordance with Art. 8 of the Council Regulation (EC) on the Statute for a European Company takes effect. Neither an independent branch nor a permanent establishment of KMG Kliniken SE will remain at the existing registered office of the company in London, UK.
- 6.1.2 The transfer of the registered office will have the following implications on the co-determination and participation system applicable to KMG Kliniken SE and their employees:
- (a) The participation agreement negotiated and concluded by the management of KMG Kliniken SE and the Special Negotiating Body in accordance with Art. 15 of The European Public Limited-Liability Company (Employee

Involvement) (Great Britain) Regulations 2009 (Employee Involvement Regulations) on 10 October 2018 will remain in force after the transfer of registered office takes effect. The participation agreement provides that KMG Kliniken SE is not subject to co-determination and that the functions and rights of an SE works council are exercised by the group works council of KMG group.

- (b) KMG Kliniken SE will still not be subject to any corporate co-determination or employee participation under the German Co-determination Act (Mitbestimmungsgesetz) or the German One-Third Participation Act (Drittelbeteiligungsgesetz). These Acts do not apply to KMG Kliniken SE.
- (c) The participation of employees at operational level is still defined pursuant to the German Works Constitution Act (Betriebsverfassungsgesetz) and the Representative Committee of Executive Employees Act (Sprecherausschussgesetz).

6.1.3 The envisaged transfer of the KMG Kliniken SE registered office does not create any need for the Special Negotiating Body to be reconvened or to resume negotiations on employee participation between KMG Kliniken SE and the Special Negotiating Body. Pursuant to Art. 17(3) (c) of the Employee Involvement Regulations the special negotiating body is to be reconvened only if a request that meets the conditions in Art 17(4) of the Employee Involvement Regulations is made by employees or employees' representatives. The possibility to request the reconvening of the special negotiating body refers to the decision not to open, or to terminate, negotiations. In other cases, especially against the backdrop of substantial changes regarding organization, that request cannot be made. Nor did KMG Kliniken SE and the Special Negotiating Body reach any agreement that could constitute the resumption of negotiations upon the transfer of the KMG Kliniken SE registered office.

6.1.4 The transfer of the company's registered office will have no effect on the employees if KMG Kliniken SE, its subsidiaries and its establishments. Their employment relationship will continue as before with the company concerned. Existing works agreements and collective bargaining agreements will remain in force subject to the relevant agreement.

6.1.5 For the members of the bodies representing employees at the operational level within KMG group there will be no changes resulting from the transfer of the registered office. The existing bodies representing the employment at the operational level continue to exist. There are no measures intended or planned as a consequence of the transfer of the registered office which would affect the employees or their representative bodies.

## **7 IMPLICATIONS OF THE TRANSFER FOR CREDITORS**

7.1 The Transfer is not expected to have any effect on the Company's creditors although the Company will be governed by German law, rather than the laws of

England and Wales following completion of the Transfer and therefore, for example, German insolvency law and procedure will apply to the Company.

7.2 In order to protect the interest of its creditors, the Company shall:

7.2.1 notify its creditors of the Transfer by depositing a copy of the Transfer Proposal with the Registrar of Companies. As noted above, the Registrar of Companies placed a notice of receipt of the Transfer Proposal in the London Gazette on 18 December 2018, in accordance with Regulation 68(1) of the European Public Limited-Liability company Regulations 2004 (S1 2326/2004) (UK Regulations);

7.2.2 notify each of its creditors of whose claim and address it is aware by letter prior to the Transfer and of their right to examine the Transfer Proposal and this Report at the Company's registered office and, on request, to obtain copies of the Transfer Proposal and this Report, in accordance with Regulation 56(1) of the UK Regulations; and

7.2.3 make a statement of solvency in accordance with Regulation 72(1) of the UK Regulations. Pursuant to Regulations 72(3) and 72(6) of the UK Regulations the statement of solvency will be made by each member of the Administrative Organ.

## 8 SUMMARY OF AMENDMENTS TO STATUTES

The current Company's Statutes will be replaced by new Statutes (Satzung) to bring them in line with German company law.

The new Statutes will reflect the main distinctions between the existing applicable legal regime and German company law as set out in the Transfer Proposal.

The new Statutes are based upon the German Stock Corporation Act and the SE-Regulation. The primary difference is that KMG Kliniken SE now adopts a dualistic system consisting of 2 executive officers (Vorstand) and a 3-member supervisory board (Aufsichtsrat) instead of a board of directors.

The members of the supervisory board are appointed by the general assembly (Hauptversammlung) for renewable 5-year terms.

The supervisory board is not permitted to actively conduct the business of the company but is limited to oversee the conduct of the executive officers. However, certain important aspects require the approval of the supervisory board, e.g. the sale and acquisition of businesses of the annual budget.

The executive officers are appointed by the supervisory board for renewable 5-year terms. They represent the company and conduct its day-to-day business.

The annual accounts are approved by the general assembly (Hauptversammlung) and the payment of dividends is decided by the general assembly as well.

Schedule 1 to the Transfer Report

**Comparison between existing legal regime governing the Company and German Company Law**

The following is a comparison of certain key aspects of the legal regime that currently applies to the Company and German company law as it relates to public companies as at the date of this document. The summary is not intended to address all possible differences but is an overview only. With respect to English law, this analysis focuses on the provisions of the Companies Act 2006 (Act). With respect to German Law, this analysis focuses on the provisions of the Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*).

This comparison does not look at applicable insolvency law or practice, the rules of any applicable stock exchange, tax law and treatment or any law other than general company law as it applies to the Company.

	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
<b>Special resolution of shareholders</b>	<p>Certain matters, generally those which are material to the nature of the company, require the passing of special resolutions before they can be carried out</p> <p>Special resolutions require the approval of 75% of members' votes cast at a general meeting</p> <p>Amongst other things, the following matters must be approved by special resolution</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• change of the Company's name,</li> <li>• variation of the Company's statutes</li> <li>• disapplication of shareholders' statutory pre-emption rights (see below)</li> <li>• a solvent winding up or dissolution of the company</li> <li>• a reduction of company's share capital</li> <li>• the purchase by the company of its own shares, or</li> <li>• the transfer of the company's registered office to another EU member state</li> </ul>	<p>Certain matters, generally those which are material to the nature of the company, require the passing of special resolutions by the general meeting before they can be carried out.</p> <p>Special resolutions require the approval of 75% of shareholders' votes cast at a general meeting.</p> <p>The general meeting is only competent to pass resolutions on certain subjects expressly assigned to it by statutory law or - to the extent permitted by law - by the Articles of Association.</p> <p>These are in particular, but not limited to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the election of the members of the Supervisory Board, unless they are to be appointed to the Supervisory Board or are to be elected as members of the employees to Supervisory Board pursuant to the applicable laws and regulations;</li> <li>• the use of the balance sheet profit;</li> <li>• the ratification of the acts of the members of the Executive Board and the Supervisory Board;</li> </ul>

	Current legal regime: English company law	Future legal regime: German company law
		<ul style="list-style-type: none"> <li>• the appointment of the auditor and, if applicable, the auditor of the consolidated financial statements;</li> <li>• the amendments to the Articles of Association;</li> <li>• the issue of convertible bonds and participating bonds and the granting of profit participation rights as well as capital reduction measures;</li> <li>• the appointment of special auditors to audit transactions relating to the formation or management;</li> <li>• the dissolution of the company.</li> </ul> <p>In addition to those statutory subjects, the view has prevailed in court rulings that the shareholders may have additional competences for certain fundamental company's decisions.</p> <p>A special majority may only be ordered by specific statutory provisions or by the Articles of Association. In particular, the majority of 75% of the votes cast for the dismissal of Supervisory Board members as well as the approval of management measures for which the Supervisory Board had previously refused its approval are to be mentioned.</p>
Ordinary resolution of shareholders	<p>For all other matters requiring shareholder approval, an ordinary resolution must be passed. Ordinary resolutions require the approval of more than 50% of members' votes cast at a general meeting</p> <p>Amongst other things, the following matters must be approved by ordinary resolution</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• appointing or removing the</li> </ul>	<p>In most cases, a simple majority of votes - meaning the majority more than 50% - is sufficient for a resolution to be passed by the general meeting.</p> <p>The Articles of Association are only prohibited from stipulating qualified majorities (75%) in those cases in which the statutory law expressly permits a simple majority.</p>

	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
	<p>Company's auditors</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• the sub-division or consolidation of share capital</li> <li>• authorising the Administrative Organ to allot securities</li> </ul> <p>While removal of a member of the Administrative Organ can be effected by an ordinary resolution, special notice must be given of the intention to do so</p>	
<b>Allotment of shares</b>	<p>The powers of the Administrative Organ to allot shares are restricted by the terms of the authority granted by shareholders to the Administrative Organ to allot shares as well as the shareholders rights of pre-emption</p> <p>There is no concept of "authorised share capital" under English law</p>	<p>By means of regular capital increase with contributions in cash or in kind, the share capital is increased by issuing new shares. The general meeting is competent for the decision to increase the capital and to allot new shares.</p> <p><i>In case of authorised share capital, the general meeting, subject to further conditions and requirements, authorizes the company's management to increase the share capital by issuing new shares for cash or contributions in kind. The authorization does not require any special purposes. The decision as to whether and to what extent the authorized capital is used is made by the management board with the approval of the Supervisory Board.</i></p>
<b>Shareholders' pre-emptive rights on allotment</b>	<p>The Act provides that prior to an allotment of equity securities for cash those securities must first be offered to existing shareholders in proportion to their existing holding. These rights may be excluded or varied by a special resolution</p>	<p>German statutory law provides that prior to an allotment of equity securities for cash those securities must first be offered to existing shareholders in proportion to their existing holding. These rights may be excluded or varied by a special resolution, subject to further strict conditions.</p>
<b>Notice of</b>	The Statutes provide that not	The general meeting is generally



	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
<b>shareholders' meeting</b>	less than 21 clear days' notice is required for a general meeting or an extraordinary general meeting	convened by publication in the company journals. These are the Federal Gazette and any other publications referred to in the Articles of Association.  The meeting must be convened at least thirty days prior to the day of the general meeting. The Articles of Association may provide for a longer, but no shorter, notice period.
<b>Location of shareholders' meeting</b>	There is no requirement as to the location of shareholder meetings under English law	The location of the general meeting is principally determined by the Articles of Association. A special reference of the company to the place is not required.  However, it is neither allowed to make a provision in the Articles of Association in such a way that the person calling the meeting is given complete freedom to choose the place of the meeting. Nor can the Articles of Association authorise the general meeting to freely determine the location of the next meeting.
<b>Quorum for shareholders' meeting</b>	There are no specific provisions as to quorum of shareholders' meetings in the Act  The Statutes provide that two persons entitled to attend and to vote on the business to be transacted, each being a shareholder present in person or a proxy for a shareholder or a duly authorised representative of a corporation which is a shareholder, shall be a quorum	The German statutory law does not contain any general provisions as to quorum of the general meeting. Therefore, there is generally no quorum for participation. However, certain quorum requirements can be stipulated in the Articles of Association.
<b>Shareholders requisitioning meetings</b>	English law provides that the holders of 5% of the shares in issue may requisition a shareholders meeting. Shareholders who hold at least 5% of the voting shares or not less than 100 shareholders holding shares (on which an	A qualified minority holding of at least 5 % of the share capital or a smaller minority of the share capital determined by the Articles of Association may request that the general meeting be convened.

	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
	average of £100 has been paid-up), may requisition a resolution or matter to be considered at a company's annual general meeting and require the company to circulate notice of it and an accompanying 1,000 word statement to shareholders	
<b>Registered office of company</b>	As an SE the Company may transfer its registered office to another Member State of the EU, subject to the approval of a general meeting.	As an SE the Company may transfer its registered office to another Member State of the EU, subject to the approval of the general meeting.
<b>Alteration class rights</b>	The Statutes provide that if at any time there are different classes of shares, the rights attaching to a class of shares may (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) be varied. If 75% of the holders of the relevant class consent by a special resolution passed at a separate general meeting of the holders of the class or by written consent	<p>According to German statutory law the shares may grant various rights, in particular in the distribution of profits and company assets. It is furthermore stipulated that shares with equal rights form a distinct class. The concept of share classes plays a role in two respects:</p> <p>First, the Articles of Association must determine the class of shares and the number of shares of each class, if several classes of shares exist.</p> <p>Secondly, Germany law provides for separate resolutions of the shareholders of the individual share classes.</p> <p>A resolution by which different classes are formed for the first time does not require a special resolution, but only an ordinary resolution of the general meeting.</p> <p>A separate resolution of the shareholders is only required if several classes of shares already exist at the time of the resolution. If new classes of shares are to be introduced in addition to existing different classes of shares, a separate resolution of the shareholders of</p>

	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
		each class is required for the corresponding amendment to the Articles of Association.
<b>Administrative Organ</b>	English law does not impose any residency requirements for the members of the Administrative Organ	German law does not impose any residency requirements for the members of the Administrative Organ.
<b>Compulsory acquisition on a takeover</b>	An offeror who acquires 90% or more of the shares of a public company to which the offer relates may, subject to compliance with the relevant provisions of the Act, become <i>entitled to acquire the remaining outstanding shares</i> . In such circumstances a shareholder may also require the offeror to acquire his or her shares under the terms of the offer. A shareholder may give notice to the bidder if the shareholder has made an application to the court that the bidder should not be entitled to acquire his shares	An offeror who acquires 90% or more of the shares of a public company to which the offer relates may, subject to compliance with the relevant provisions of the applicable laws and regulations, become entitled to acquire the remaining outstanding shares regardless of the respective shareholders' consent.  In such circumstances a shareholder may also require the offeror to acquire his or her shares under the terms of the offer.
<b>Dissenters' rights</b>	Subject to certain conditions shareholders may make an application to the court for relief, in certain limited circumstances, including <ul style="list-style-type: none"> <li>• where shareholders are not less than 5% of the company's issued share capital object to an application by a public company to be re-registered as a private company,</li> <li>• where shareholders of not less than 15% of the class in question object to a proposed variation of the rights attaching to such class of shares, and</li> <li>• in a takeover situation where the offeror has acquired 90% of the issued share capital of a</li> </ul>	The release procedure ( <i>Freigabeverfahren</i> ) provides for an efficient opportunity to achieve the registration of a measure in the commercial register during an ongoing dispute or cancellation procedure against the underlying resolution of the general meeting as well as to help the measure to become effective.  As of 2005 the legislator established the release procedure for measures such as capital procurement, capital reduction and company agreements. The release procedure is, however, not available for measures other than those expressly mentioned in the German statutory law, in particular not for general amendments to the Articles of Association.

	<b>Current legal regime: English company law</b>	<b>Future legal regime: German company law</b>
	company and a shareholder objects to his or her shares being compulsorily acquired by the offeror	
<b>Derivate actions</b>	<p>A minority of shareholders may bring an action in their own name seeking a remedy on behalf of a company in respect of a wrong done to it</p> <p>Proceedings are generally brought by the company in its own name and as such derivative actions are not particularly common. Derivative actions are generally only permitted for negligence, default, breach of duty, or breach of trust by a member of the Administrative Organ</p>	<p>Derivate actions apply in Germany and pursue the goal of asserting the company's claims for damages by admitting a minority action and at the same time counteracting abusive actions of the Administrative Organ.</p> <p>A shareholder minority, which may only consist of one shareholder, is entitled to file a motion if its share reaches 1% of the share capital or a proportionate amount of EUR 100,000.</p>

## Schedule 2 to the Transfer Report

### Taxation Considerations

#### 1 General

THE FOLLOWING SUMMARY IS PROVIDED AS A GENERAL OVERVIEW OF THE TAX IMPLICATIONS FOR THE SHAREHOLDERS OF THE COMPANY IN THE CASE OF A TRANSFER OF THE COMPANY TO GERMANY. THE SUMMARY IS BASED ON AN INTERPRETATION OF TAXATION LAW CURRENTLY IN FORCE AT THE DATE OF THIS MEMORANDUM AND IS SUBJECT TO CHANGES IN TAX LEGISLATION OR ITS INTERPRETATION OR APPLICATION AFTER SUCH DATE

THE SUMMARY BELOW DOES NOT CONSTITUTE TAX ADVICE AND DOES NOT PURPORT TO BE A COMPLETE ANALYSIS OF ALL THE TAX CONSIDERATIONS THAT MAY BE APPLICABLE TO A DECISION TO TRANSFER THE COMPANY TO GERMANY OR AFTER ITS TRANSFER TO GERMANY. THE COMPANY AND ITS ADVISORS DO NOT ASSUME ANY RESPONSIBILITY IN THIS REGARD.

THE TAX CONSEQUENCES FOR EACH SHAREHOLDER MAY VARY DEPENDING ON THE PARTICULAR TAX CIRCUMSTANCES OR STATUS OF EACH INDIVIDUAL SHAREHOLDER AND THE CLASSIFICATION OF THE SHARES FROM A TAX PERSPECTIVE. CONSEQUENTLY, EACH SHAREHOLDER IS ADVISED TO CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS IN RESPECT OF THE SHARES IN THE COMPANY UPON ITS TRANSFER TO GERMANY, INCLUDING TAX IMPLICATIONS ON THE HOLDING AND TRANSFER OF THE SAID SHARES.

#### 2 Taxation of the shareholders in respect of the Shares

##### 2.1 Profits and capital gains on the transfer of Shares

The Company's profits will be subject to German corporate tax (*Körperschaftsteuer*) and German trade tax (*Gewerbesteuer*). The corporate tax rate is currently 15% and the current trade tax rate at the proposed seat of the company in Bad Wilsnack is 12.25%.

##### 2.2 Tax on the transfer of Shares

The transfer as such is not subject to taxation but the gain achieved is subject to taxation, depending upon the type of entity/individual holding the shares. If the shares are held by a corporation (*Kapitalgesellschaft*) the tax rate on the gain will be 1.5%. If the shares are held by a partnership the tax will be levied at the level of the partners because the partnership is a tax transparent entity. On the level of the individuals (either holding the shares directly or as a partner of a partnership) the taxation of the capital gains will be taxed at the option of the individuals either with their individual income tax rate (which depends upon the other income they have) or with capital gains tax (*Kapitalertragsteuer*) which is 25% plus solidarity surcharge (*Solidaritätszuschlag*) of 5.5% of the capital gains tax plus - for individuals who are members of a church - church tax (*Kirchensteuer*) of 8 or 9% of the capital gains tax.

##### 2.3 Tax on dividends

Dividends will be subject to the same taxes as capital gains on transfer.

## **I. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

### **§ 1 Firma; Sitz**

- (1) Die Gesellschaft führt die Firma

**KMG Kliniken SE.**

- (2) Der Sitz der Gesellschaft ist Bad Wilsnack.

### **§ 2 Gegenstand des Unternehmens**

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist das Errichten und Betreiben von Akutkliniken, Rehabilitationseinrichtungen, Seniorenpflegeheimen und sonstigen medizinischen oder sozialen Einrichtungen.
- (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte vorzunehmen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die mit dem Zweck des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheinen. Sie kann dazu auch im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, andere Unternehmen gründen, erwerben oder sich an solchen Unternehmen beteiligen.

### **§ 3 Bekanntmachungen und Informationen**

- (1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger, sofern nicht zwingende gesetzliche Bestimmungen anderes vorsehen.
- (2) Informationen an die Aktionäre können unter den gesetzlich vorgesehenen Bedingungen auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

### **§ 4 Grundkapital**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 120.000,00 (in Worten: Euro Einhundertzwanzigtausend) und ist eingeteilt in

- a) Stück 69.024 Stammaktien der Gattung A,
  - b) Stück 19.836 Stammaktien der Gattung B und
  - c) Stück 31.140 stimmrechtslose Vorzugsaktien.
- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft wurde durch Umwandlung der KMG Kliniken plc in eine Europäische Gesellschaft (SE) erbracht.

## **§ 5 Aktien**

- (1) Die Stammaktien lauten auf den Inhaber. Den Stammaktien der Gattung A stehen bei der Verteilung des Gewinns die in § 23 Abs. 4 und den Stammaktien der Gattung B stehen bei der Verteilung des Gewinns die in § 23 Abs. 5 der Satzung bestimmten Rechte zu.
- (2) Die Vorzugsaktien ohne Stimmrecht lauten auf den Inhaber. Den Vorzugsaktien ohne Stimmrecht stehen bei der Verteilung des Gewinns die in § 23 Abs. 3 der Satzung bestimmten Vorrechte zu.
- (3) Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhebungsbeschluss keine Bestimmung darüber, ob die neuen Aktien auf den Inhaber oder auf den Namen lauten sollen, so lauten sie auf den Inhaber.
- (4) Der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist ausgeschlossen.
- (5) Zur Unterzeichnung von Aktien und Zwischenscheinen genügt eine vervielfältigte Unterschrift des Vorstands. Im Übrigen werden die Form und der Inhalt der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats bestimmt. Das gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.

## **§ 6 Organe**

Organe der Gesellschaft sind der Vorstand, der Aufsichtsrat und die Hauptversammlung.

## **II. VORSTAND**

### **§ 7 Zusammensetzung, Geschäftsführung und Verantwortlichkeit**

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Personen. Der Aufsichtsrat kann eine höhere Zahl an Mitgliedern bestimmen. Die Bestellung von stellvertretenden Vorstandsmitgliedern ist zulässig.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren. Eine Wiederbestellung ist zulässig. Der Aufsichtsrat kann ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstands und ein weiteres Mitglied zum stellvertretenden Vorsitzenden ernennen.
- (3) Der Vorstand leitet die Gesellschaft unter eigener Verantwortung. Unbeschadet der Gesamtverantwortung des Vorstands leitet jedes Vorstandsmitglied den ihm durch den Geschäftsverteilungsplan zugewiesenen Geschäftsbereich selbständig.
- (4) Der Vorstand ist beschlussfähig, wenn alle Vorstandsmitglieder geladen sind und mindestens die Hälfte seiner Mitglieder persönlich oder durch elektronische Medien an der Sitzung teilnimmt. Als teilnehmend gelten auch die Mitglieder, die sich der Stimme enthalten. Der Vorstand beschließt mit der Mehrheit der Stimmen der teilnehmenden Mitglieder. Die Stimme des Vorsitzenden gibt bei Stimmgleichheit nicht den Ausschlag. Besteht der Vorstand lediglich aus zwei Mitgliedern, müssen beide Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen und Beschlüsse einstimmig gefasst werden.
- (5) Das Nähere regelt die Geschäftsordnung für den Vorstand, die vom Aufsichtsrat zu erlassen ist.

### **§ 8 Vertretung der Gesellschaft**

- (1) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.
- (2) Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne Vorstandsmitglieder allein zur Vertretung der Gesellschaft berechtigt sein sollen. Jedes Vorstandsmitglied



kann – soweit gesetzlich nichts anderes zwingend vorgesehen ist – von den Beschränkungen des § 181 BGB ganz oder teilweise befreit werden.

### **III. AUFSICHTSRAT**

#### **§ 9 Zusammensetzung des Aufsichtsrats, Bestellung und Abberufung der Aufsichtsratsmitglieder, Amtszeit, Bestellung von Ersatzmitgliedern**

- (1) Der Aufsichtsrat setzt sich aus drei (3) von der Hauptversammlung zu bestellenden Mitgliedern zusammen.
- (2) Die Bestellung der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, wobei das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet wird. Eine Wiederbestellung von Aufsichtsratsmitgliedern ist zulässig.
- (3) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erklärt die Niederlegung seines Amtes gegenüber seinem Stellvertreter.

#### **§ 10 Vorsitzender, Stellvertreter**

- (1) Im Anschluss an eine Hauptversammlung, in der alle Aufsichtsratsmitglieder neu bestellt worden sind, wählt der Aufsichtsrat in einer ohne besondere Einladung stattfindenden Sitzung aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter für die nach § 9 Abs. 3 bestimmte Amtszeit.
- (2) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus, hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit der Ausgeschiedenen vorzunehmen. Bei der Wahl zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats übernimmt das an Lebensjahren älteste Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz. § 11 Abs. 5 Satz 4 findet entsprechende Anwendung.
- (3) Willenserklärungen des Aufsichtsrats gibt der Vorsitzende des Aufsichtsrats ab.

## **§ 11 Sitzungen des Aufsichtsrats und Beschlussfassung**

- (1) Die Einberufung der Sitzungen des Aufsichtsrats erfolgt durch den Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von mindestens vierzehn Tagen. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per Email oder mittels sonstiger gebräuchlicher Telekommunikationsmittel erfolgen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist angemessen verkürzen und auch mündlich oder fernmündlich einberufen.
- (2) Jedes Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand kann unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangen, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrats unverzüglich den Aufsichtsrat einberuft. Die Sitzung muss binnen zwei Wochen nach der Einberufung stattfinden. Wird dem Verlangen nicht entsprochen, so können die Antragsteller unter Mitteilung des Sachverhalts, unter Angabe einer Tagesordnung und unter Beachtung der Form- und Fristenfordernisse von Absatz 1 selbst den Aufsichtsrat einberufen.
- (3) Sitzungen des Aufsichtsrats sind einzuberufen, wenn ein besonderer Grund vorliegt. Auch wenn kein besonderer Grund vorliegt, muss der Aufsichtsrat mindestens zweimal im Kalenderjahr zusammentreten; er soll einmal im Kalendervierteljahr zusammentreten.
- (4) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Mitglieder des Aufsichtsrats, die durch Video- oder Telefonkonferenz teilnehmen, gelten als anwesend, wenn kein Aufsichtsratsmitglied unverzüglich widerspricht. Abwesende Mitglieder des Aufsichtsrats können dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen. Eine Beschlussfassung des Aufsichtsrats kann auch in einer Telefon- oder Videokonferenz oder außerhalb einer Sitzung durch schriftliche, fernmündliche oder in Textform übermittelte Stimmabgaben erfolgen, wenn kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht oder der Aufsichtsratsvorsitzende dies bestimmt.
- (5) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn nach ordnungsgemäßer Einladung sämtlicher Mitglieder mindestens die Hälfte der nach der Satzung erforderlichen Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt. Als teilnehmend gelten auch die Mitglieder, die sich der Stimme enthalten oder durch ein anderes

Aufsichtsratsmitglied schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen. Der Aufsichtsrat beschließt mit der Mehrheit der Stimmen der teilnehmenden Mitglieder. Ergibt eine Abstimmung Stimmgleichheit, so gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Dies gilt im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden auch für eine schriftliche Stimmabgabe. Ist der Vorsitzende verhindert und überreicht niemand für ihn eine schriftliche Stimmabgabe, gibt die Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden den Ausschlag. Die vorstehenden Sätze 4 bis 6 finden auch Anwendung auf Beschlussfassungen in den Ausschüssen des Aufsichtsrats, denen der Vorsitzende oder sein Stellvertreter angehört.

- (6) Nehmen an einer Beschlussfassung nicht sämtliche Aufsichtsratsmitglieder teil, so ist die Beschlussfassung auf Antrag eines anwesenden Aufsichtsratsmitglieds zu vertagen. Im Falle einer Vertagung findet die erneute Beschlussfassung, sofern keine besondere Aufsichtsratssitzung einberufen wird, in der nächsten turnusmäßigen Sitzung statt. Ein nochmaliges Minderheitsverlangen auf Vertagung ist bei der erneuten Beschlussfassung nicht zulässig.
- (7) Nimmt der Aufsichtsratsvorsitzende an der Sitzung teil oder befindet sich ein anwesendes Aufsichtsratsmitglied im Besitz seiner schriftlichen Stimmabgabe, so findet der vorstehende Absatz 6 keine Anwendung.
- (8) An der Abstimmung über einen Gegenstand der Tagesordnung kann sich ein Aufsichtsratsmitglied dann nicht durch Abgabe von Ja- oder Nein-Stimmen beteiligen, wenn die Beschlussfassung die Vornahme eines Rechtsgeschäfts mit ihm oder die Einleitung eines Rechtsstreits zwischen ihm und dem Unternehmen betrifft.
- (9) Zur Beratung einzelner Gegenstände der Tagesordnung können Sachverständige und Auskunftspersonen hinzugezogen werden.
- (10) Über die Beschlüsse und Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse ist eine Niederschrift anzufertigen, die vom Leiter der jeweiligen Sitzung oder bei einer Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu unterzeichnen und zu den Akten der Gesellschaft zu nehmen ist. In der Niederschrift sind Ort und Tag der Sitzung, Teilnehmer, die

Gegenstände der Tagesordnung, der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und die Beschlüsse des Aufsichtsrats festzuhalten. Das Nähere regelt die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats.

## **§ 12 Rechtsstellung, Verschwiegenheitspflicht und Verantwortlichkeit der Aufsichtsratsmitglieder**

- (1) Der Aufsichtsrat arbeitet mit den übrigen Unternehmensorganen vertrauensvoll zum Wohle des Unternehmens zusammen.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben gleiche Rechte und Pflichten. Sie sind an Aufträge und Weisungen nicht gebunden. Sie haben bei der Ausübung ihres Amtes die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Kontrolleurs der Geschäftsleitung anzuwenden. Über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt geworden sind, haben sie Stillschweigen zu bewahren. Aufsichtsratsmitglieder, die ihre Pflichten verletzen, sind der Gesellschaft zum Ersatz des daraus entstehenden Schadens verpflichtet.
- (3) Der Aufsichtsrat kann sich eine Geschäftsordnung geben.
- (4) Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse bestimmen. Den Ausschüssen können, soweit gesetzlich zulässig, auch Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden.

## **§ 13 Zustimmungserfordernisse**

- (1) Die folgenden Geschäfte und Maßnahmen bedürfen der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats:
  - a) Festlegung der Investitions-, Finanz- und Personalplanung des Konzerns für das folgende Geschäftsjahr (Budget),
  - b) Erwerb und Veräußerung von Unternehmen, Unternehmensbeteiligungen und Unternehmensteilen; dies gilt nicht für Erwerb und Veräußerungen innerhalb des Konzerns,

- c) Abschluss, Änderung und Aufhebung von Unternehmensverträgen.
- (2) Der Aufsichtsrat kann über die in Abs. 1 genannten Geschäfte und Maßnahmen hinaus weitere Arten von Geschäften und Maßnahmen von seiner Zustimmung abhängig machen.
- (3) Der Vorstand bedarf zudem der Zustimmung des Aufsichtsrats, falls er bei verbundenen Unternehmen an Geschäften und Maßnahmen der in Abs. 1 oder durch den Aufsichtsrat gem. Abs. 2 beschriebenen Art durch Weisung, Zustimmung oder Stimmabgabe in Gesellschafterversammlungen oder Verwaltungsorganen mitwirkt.

#### **§ 14 Vergütung**

- (1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats erhält eine durch Beschluss der Hauptversammlung festzusetzende Vergütung.
- (2) Die Gesellschaft erstattet den Mitgliedern des Aufsichtsrats ihre Auslagen und die auf ihre Vergütung zu entrichtende Umsatzsteuer. Sie stellt den Mitgliedern des Aufsichtsrats Versicherungsschutz, insbesondere in Form einer Haftpflichtversicherung (D&O Versicherung) zur Absicherung der gesetzlichen Haftpflicht aus der Aufsichtsrats Tätigkeit, und technische Unterstützung in einem für die Ausübung der Aufsichtsrats Tätigkeit angemessenem Umfang zur Verfügung.

#### **§ 15 Ermächtigung zu Satzungsänderungen**

Der Aufsichtsrat ist berechtigt, Änderungen und Ergänzungen der Satzung, die nur die Fassung betreffen, mit einfacher Stimmenmehrheit zu beschließen.

### **IV. HAUPTVERSAMMLUNG**

#### **§ 16 Ordentliche und außerordentliche Hauptversammlungen**

- (1) Die Hauptversammlung, die über die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Verwendung des Bilanzgewinnes, die Wahl des

Abschlussprüfers, die Bestellung von Aufsichtsratsmitgliedern und in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses beschließt (ordentliche Hauptversammlung), findet innerhalb der ersten sechs Monate eines jeden Geschäftsjahres statt.

- (2) Außerordentliche Hauptversammlungen sind einzuberufen, wenn es das Gesetz oder das Wohl der Gesellschaft erfordern.

## **§ 17 Einberufung**

- (1) Die Hauptversammlung wird vom Vorstand beziehungsweise in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen vom Aufsichtsrat einberufen.
- (2) Vorstand und Aufsichtsrat entscheiden über die Einberufung jeweils mit einfacher Mehrheit. Anstelle des Vorstands oder des Aufsichtsrats sind jeweils auch der Vorsitzende des Vorstands oder des Aufsichtsrats zur Einberufung berechtigt.
- (3) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort innerhalb von Deutschland statt, den der Aufsichtsrat bestimmt.
- (4) Die Hauptversammlung ist mindestens vierzehn (14) Tage vor dem Tage der Versammlung einzuberufen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag der Einberufung sind nicht mitzurechnen.

## **§ 18 Teilnahme, Voraussetzungen für die Ausübung des Stimmrechts**

- (1) Aktionäre sind zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts nur berechtigt, wenn sie sich vor der Hauptversammlung angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse in Textform (§ 126b BGB) und in deutscher Sprache mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs der Anmeldung sind nicht mitzurechnen.

- (2) Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts ist nachzuweisen. Der Nachweis des Anteilsbesitzes ist in Textform (§ 126b BGB) und in deutscher Sprache zu erstellen.
- (3) Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt für die Teilnahme an der Hauptversammlung und die Ausübung des Stimmrechts als Aktionär nur, wer den Nachweis der Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung bzw. zur Ausübung des Stimmrechts erbracht hat.
- (4) Fällt das Ende einer Frist oder ein Termin, die oder der von der Hauptversammlung zurückberechnet wird, auf einen Sonntag, einen Sonnabend oder einen Feiertag, kommt eine Verlegung auf einen zeitlich vorausgehenden oder nachfolgenden Werktag nicht in Betracht. Die Fristenregelungen der §§ 187 bis 193 des Bürgerlichen Gesetzbuchs sind nicht entsprechend anzuwenden.

#### **§ 19 Vorsitz**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein von ihm bestimmtes anderes Aufsichtsratsmitglied. Liegt eine solche Benennung nicht vor, so führt den Vorsitz bei Verhinderung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats ein anderes vom Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied.
- (2) Der Vorsitzende leitet die Versammlung, er bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände und die Art und Form der Abstimmung. Er ist ermächtigt, das Frage- und Rederecht von Aktionären zeitlich angemessen zu beschränken.

#### **§ 20 Stimmrecht**

- (1) Jede Stammaktie jeder Gattung gewährt eine Stimme. Den Vorzugsaktionären steht kein Stimmrecht zu. Soweit jedoch den Vorzugsaktionären nach dem Gesetz ein Stimmrecht zwingend zusteht, gewährt jede Vorzugsaktie eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht beginnt erst mit der vollständigen Leistung der Einlage.

## **§ 21 Beschlussfassung, Mehrheiten**

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst, falls nicht zwingende Rechtsvorschriften oder die Satzung etwas anderes bestimmen. Für Satzungsänderungen bedarf es, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften eine andere Mehrheit vorschreiben, einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen. Für die Wahl und Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern bedarf es einer Mehrheit, die mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen umfasst.

## **V. RECHNUNGSLEGUNG UND GEWINNVERWENDUNG**

### **§ 22 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

### **§ 23 Jahresabschluss, Gewinnverwendung**

- (1) Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang) und den Lagebericht aufzustellen und dem Aufsichtsrat sowie dem Abschlussprüfer unverzüglich vorzulegen.
- (2) Gleichzeitig mit dem Jahresabschluss und dem Lagebericht hat der Vorstand dem Aufsichtsrat den Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.
- (3) Die Inhaber aller 31.140 Stück Vorzugsaktien ohne Stimmrecht erhalten aus dem von der Hauptversammlung zur Ausschüttung beschlossenen jährlichen Bilanzgewinn eine Dividende in Höhe von 30 % (Mehrdividende).
- (4) Die Inhaber aller 69.024 Stück Stammaktien der Gattung A erhalten aus dem von der Hauptversammlung zur Ausschüttung beschlossenen jährlichen Bilanzgewinn eine Dividende in Höhe von 3,5 %.



- (5) Die Inhaber aller 19.836 Stück Stammaktien der Gattung B erhalten aus dem von der Hauptversammlung zur Ausschüttung beschlossenen jährlichen Bilanzgewinn eine Dividende in Höhe von 66,5 %.

**§ 24 Abschlagszahlungen auf den Bilanzgewinn**

Der Vorstand ist berechtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats auf den voraussichtlichen Bilanzgewinn einen Abschlag an die Aktionäre zu zahlen.

**§ 25 Liquidationspräferenz**

- (1) Im Falle eines vollständigen oder teilweisen Verkaufs des Unternehmens im Wege eines Share oder Asset Deals oder der Liquidation der Gesellschaft werden die daraus resultierenden Erlöse wie folgt verteilt:

Erlöse	Vorzugsaktien	Stammaktien aller Gattungen
Erlöse bis zur Höhe der stillen Reserven	100 %	0 %
Erlöse, deren Höhe die stillen Reserven übersteigen	30 %	70 %

- (2) Können sich die Gesellschafter nicht über die in Abs. 1 geregelte Verteilung der Erlöse einigen, wird die Verteilung verbindlich für alle Gesellschafter durch einen unabhängigen Sachverständigen ermittelt, der Wirtschaftsprüfer und Steuerberater sein muss. Können sich die Gesellschafter nicht auf einen solchen Sachverständigen einigen, wird dieser auf jederzeit möglichen Antrag eines Gesellschafters vom Landespräsidenten für Nordrhein-Westfalen der Wirtschaftsprüferkammer ernannt. Die Kosten des Sachverständigen tragen die Gesellschafter im Verhältnis ihrer Beteiligung am Grundkapital der Gesellschaft.

**§ 26 Gründungsaufwand**

Den Gründungsaufwand hinsichtlich des Formwechsels von der plc in die SE in Höhe von bis zu € 200.000,00 trägt die Gesellschaft.