

In accordance with Article 8(2) of the Council Regulations (EC) No 2157/2001 and Regulation 68(1) of the European Public Limited-Liability Company Regulations 2004.

SE TR01

Proposed transfer from the United Kingdom (UK) of Societas Europaea (SE)



What this form is for
You may use this form to propose a transfer of an SE from the UK

What this form is NOT for
You cannot use this form to provide other information.

WEDNESDAY



A29 *A7K6K9GZ* #71
05/12/2018
COMPANIES HOUSE

1

SE details

SE 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

Transfer proposal

In accordance with Article 8(2) of Council Regulation (EC) No 2157/2001, a copy of a transfer proposal for the SE named above is attached to this form

3

Signature

I certify that the information given in this form is correct.

Signature

Signature

X

X

This form may be signed by:
Member of the management or administrative organ of the SE

SE TR01

Proposed 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:

- The SE name and number match the information held on the public Register.
- You have attached the transfer proposal for the SE.
- You have signed the form.

Important information

Please note that all information on, and attached to, 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 or email 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

TRANSFER PROPOSAL

KMG KLINIKEN SE

TRANSFER PROPOSAL

*in accordance with Article 8(2) 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*

Submitted to the UK Registrar of Companies on

2018

Subject to Shareholder approval

KMG Kliniken SE, a Societas Europaea registered under the laws of England and Wales with registered number SE000123, whose registered office is C/O Browne Jacobson LLP, 6 Bevis Marks, London EC3A 7BA (Company) has made this Transfer Proposal pursuant to article 8(2) of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (SE Regulations).

1 Proposed transfer of registered office

It is proposed that the Company transfer its registered office from England to Germany (Transfer). The Transfer will be implemented in accordance with article 8 of the SE Regulations.

2 Company name, new registered office and statutes of the Company

2.1 It is currently expected that the Company's name will remain "KMG Kliniken SE" following the Transfer. However, the Company will propose that its name be changed at the general meeting approving the Transfer should it become clear that the name "KMG Kliniken SE" is unavailable for any reason.

2.2 The Company's registered office following the Transfer will be Badstrasse 5-7, 19336 Bad Wilsnack, Germany.

2.3 It is proposed that the Company adopt new statutes (Statutes) to replace the current statutes of the Company with effect from the Transfer becoming effective. The adoption of the proposed Statutes is required to reflect the Company's new registered office and to meet the relevant requirements of German law which will apply to the Company following the Transfer. As an SE, the Company and its statutes will also continue to be subject to the SE Regulation. The Statutes are in a form which is customary for German law.

2.4 A summary of the provisions of the Statutes and a copy of the Statutes are attached to this Transfer Proposal as Annexes A and B, respectively.

2.5 A comparison of English company law (which currently apply to the Company) and German company law (which will apply to the Company following the Transfer) and certain key differences between the Statutes and the Statutes will be set out in the Transfer Report (as defined below).

3 Implications of the Transfer for employees

3.1 The central administration of KMG Kliniken SE will be in Bad Wilsnack, Germany, 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.

3.2 The transfer of registered office will have the following implications on the co-determination and participation system applicable to KMG Kliniken SE and their employees:

3.3 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.

- 3.4 KMG Kliniken SE will still not be subject to any corporate codetermination 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.
- 3.5 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).
- 3.6 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.
- 3.7 The transfer of the company's registered office will have no effect on the employees of 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.
- 3.8 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.

4 Proposed timetable for the Transfer

- 4.1 The Board of Directors (**Board**) propose that the Transfer be approved, in accordance with Articles 8(6) of the SE Regulation and that the Statutes be adopted with effect from the Transfer becoming effective, at a general meeting of the Company (**General Meeting**). It is currently expected that the General Meeting will be held by 28 February, 2018. A shareholder circular and a notice of General Meeting will be published by the Company in due course.
- 4.2 The Board will prepare a report in respect of the Transfer pursuant to Article 8(3) of the SE Regulation explaining and justifying the legal and economic aspects of the Transfer and explaining the implications of the Transfer for shareholders, creditors and employees (**Transfer Report**). Shareholders and creditors of the Company are entitled to examine this Transfer Proposal and the Transfer Report at the Company's registered

office at least one month before the General Meeting and, on request, to obtain copies of these documents.

4.3 If the Transfer is approved by the requisite majority of shareholders at the General Meeting, being not less than 75 per cent in nominal value of the shares represented and entitled to vote at the General Meeting, the Company will proceed to comply with the requirements under the SE Regulation to implement the Transfer. It is anticipated that, subject to shareholder approval and the satisfaction of the other conditions and requirements under the SE Regulation, the Transfer will complete by 2018.

4.4 The timetable setting out the indicative dates and times for the Transfer is set out in Schedule 1 to this Transfer Proposal.

5 Protection of Shareholders

5.1 The proposed Transfer is subject to shareholder approval, requiring the requisite majority of shareholders at the General Meeting, being not less than 75 per cent in nominal value of the shares represented and entitled to vote at the General Meeting.

5.2 In accordance with Article 8(4) of the SE Regulation, shareholders will be entitled, at least one month before the General Meeting, to examine this Transfer Proposal and the Transfer Report at the registered address of the Company and, on request, to obtain copies of these documents.

6 Protection of creditors

In order to protect the interests of its creditors:

6.1 the Company has submitted a copy of this Transfer Proposal to the UK Registry of Companies. The UK Registry of Companies will then publish a copy of this Transfer Proposal on its website and in the London Gazette;

6.2 in accordance with Article 8(4) of the SE Regulation, creditors of the Company will be entitled to examine this Transfer Proposal and the Transfer Report at the registered address of the Company and, on request, to obtain copies of this Transfer Proposal and the Transfer Report; and

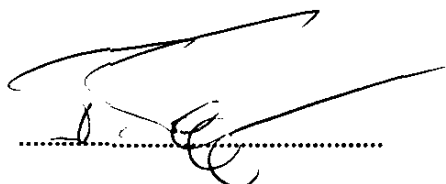
6.3 creditors of the Company will have a statutory period of three months from the date of publication of this Transfer Proposal and the Transfer Report within which they may object to the Transfer.

7 Transfer

7.1 Pursuant to Article 8(10) of the SE Regulation, the Transfer shall take effect on the date on which the Company is registered by the registrar of companies in German (German Registry) as a German-registered Societas Europaea. Following such registration, the German Registry will notify the UK Registry of Companies to remove the Company from the register maintained by the UK Registry of Companies. Additionally, notice of the new registration, and deletion of the old registration, shall be published for information purposes in the Official Journal of the European Community.

7.2 Shareholders should note that, notwithstanding the passing of the resolutions to be proposed at the General Meeting in respect of the Transfer, there can be no guarantee that the Transfer will complete. The Board may, at any time prior to the Transfer becoming effective, withdraw

the Transfer Proposal and/or refrain from completing the Transfer if the Board, in its sole discretion, considers it to be in the best interest of the Company.

A handwritten signature in black ink, consisting of several fluid, overlapping strokes, positioned above a horizontal dotted line.

For and on behalf of the Board

Name:

Title: Director

Schedule 1 TO THE TRANSFER PROPOSAL

Expected Timetable of Proposed Transfer

Step	Estimated timetable
Transfer Proposal filed with the UK Registry of Companies	5 December, 2018
Transfer Proposal published by the UK Registry of Companies on its website and in the London Gazette	28 December, 2018
Transfer Proposal and Transfer Report made available for inspection by shareholders and creditors at the Company's registered office	3 December, 2018
Shareholder Circular and Notice of the General Meeting of the Company and the Forms of Proxy for the General Meeting published by the Company	3 December, 2018
General Meeting held	28 February, 2019
Submit certified extract of the minutes of the General Meeting to the UK Registry of Companies	4 March, 2019
Submit request for Transfer Certificate to the UK Registry of Companies	4 March, 2019
<i>Transfer Certificate expected to be issued by the UK Registry of Companies</i>	25 March, 2019
Submit application for registration to the German Registry	27 March, 2019
Transfer expected to complete	3 April, 2019

These times and dates are indicative only and are subject to change. All dates are estimations based on current expectations of the Company and are subject to change, which will depend on, amongst other things, shareholder approval of the Transfer and satisfaction of the other conditions and requirements under the SE Regulation to effect the Transfer.

ANNEXES TO THE TRANSFER PROPOSAL

Annex A: Summary of Statutes

Annex B: Copy of Statutes

APPENDIX A TO TRANSFER PROPOSAL

Summary of 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 or 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.

I. GENERAL PROVISIONS

§ 1 Name, Seat

- (1) The company carries the name

KMG Kliniken SE.

- (2) The seat of the company is Bad Wilsnack.

§ 2 Purpose of the Company

- (1) The purpose of the company is the setting up and operation of hospitals, rehabilitation clinics, homes for the elderly and other medical and social operations.
- (2) The company is authorized to conduct all business and take all measures within the purpose of the company or which will foster the purpose directly or indirectly. It may also set up branches domestically and abroad, incorporate other companies, purchase those or participate in other companies.

§ 3 Publications and Information

- (1) All publications of the Company shall be done by publication in the electronic federal gazette, unless mandatory provisions of statutory law provide otherwise.
- (2) Information to the shareholders may be submitted by electronic transmission in *compliance with statutory rules*.

§ 4 Share Capital

- (1) The share capital of the company is € 120.000,00 (in words: Euro Onehundredandtwentythousand) and is divided into
- a) 69,024 common shares of class A,

- b) 19,836 common shares of class B,
 - c) 31,140 non-voting preferred shares.
- (2) The share capital of the company was contributed by conversion of KMG Kliniken plc into a European Company (SE).

§ 5 Shares

- (1) The common shares shall be bearer shares. When it comes to the distribution of profits the common shares of class A shall have the rights attributed to them in § 23 (4) and the common shares of class B shall have a rights attributed to them in § 23 (5) of the Articles.
- (2) The non-voting preferred shares shall be bearer shares. When it comes to the distribution of profits the non-voting bearer shares shall have the preferred rights attributed to them in § 23 (3) of the Articles.
- (3) If in case of a capital increase the resolution regarding the capital increase does not contain a provision whether the new shares shall be bearer shares or registered shares, they shall be bearer shares.
- (4) The right of the shareholders to ask for share certificates shall be excluded.
- (5) For the signing of shares of interim certificates a facsimile signature of the executive board shall be sufficient. Other than that form and content of the share certificates as well as of the dividend and renewal certificates shall be determined by the executive board with the approval of the supervisory board. The same shall apply to debt certificates and interest certificates.

§ 6 Bodies of the Company

The company shall have the following bodies: the executive board, the supervisory board and the shareholders meeting.

II. EXECUTIVE BOARD

§ 7 Composition, Management and Responsibility

- (1) The executive board is composed of at least two persons. The supervisory board may set a higher number. The appointment of deputy executive board members shall be permissible.
- (2) The supervisory board shall appoint the members of the executive board for not more than five years. A re-appointment shall be permissible. The supervisory may appoint a member of the executive board as the chairman of the executive board and another member as the deputy-chairman.
- (3) The executive board shall manage the company in its own responsibility. Irrespective of the collective responsibility of the executive board each member of the executive board shall manage the business area assigned to him/her pursuant to the schedule of responsibilities.
- (4) The executive board shall have a quorum if all members of the executive board have been invited and at least half of its members participate in the meeting either in person or through electronic means. Those members who abstain from voting shall also be deemed to participate. The executive board shall pass its resolutions with the majority of the votes of the participating members. The chairman shall have a casting vote. In the event the executive board shall comprise of two persons, only, both members need to participate in the making of the resolution and must render unanimous votes.
- (5) Further details are set forth in the rules of procedure for the executive board, rendered by the supervisory board.

§ 8 Representation of the Company

- (1) The company shall be represented by two members of the executive board or by one member of the executive board together with a registered officer.
- (2) The supervisory board may determine that single members of the executive board shall be authorized to represent the company alone. Each member of the executive

board may – to the extent not prohibited by mandatory statutory law – be relieved from the restrictions of § 181 German Commercial Code in whole or in part.

III. SUPERVISORY BOARD

§ 9 Composition of the Supervisory Board, Appointment and Removal of Members of the Supervisory Board, Appointment of Substitute Members

- (1) The supervisory board shall be composed of three (3) members who shall be appointed by the shareholders meeting.
- (2) The members of the supervisory board shall be appointed until the end of the shareholders meeting which decides about the exoneration (of the executive board) for the fourth fiscal year after the beginning of the office, but the year in which the office began shall not be counted for that purpose. A re-appointment of members of the supervisory board shall be permissible.
- (3) Each member of the supervisory board may resign from his office by a written declaration addressed to the chairman of the supervisory board. The chairman shall declare his resignation towards this deputy.

§ 10 Chairman, Deputy

- (1) Right after a shareholders meeting in which all members of the supervisory board were newly appointed, the supervisory board elects from its members and without a special invitation a deputy for the period of office set forth in § 9 (3).
- (2) In the event the chairman or his/her deputy shall leave the office prior to the expiration of his/her office term, the supervisory board shall elect a new member for the rest of the term without undue delay. When electing the chairman of the supervisory board the election shall be led by the oldest member of the supervisory board. § 11 (5) sentence 4 shall apply mutatis mutandis.
- (3) The chairman of the supervisory board shall make all statements on behalf of the supervisory board.

§ 11 Meetings of the Supervisory Board and Resolutions

- (1) The invitation for meetings of the supervisory board shall be made by the chairman *and with a notice period of at least fourteen days. The invitation may be made in writing, by telefax, by e-mail or by other customary electronic means.* The chairman may shorten the notice period reasonably and may also call for a meeting orally or by telephone.
- (2) Each member of the supervisory board or of the executive board may by providing the purpose and the reasons for it demand the chairman of the supervisory board to call for a meeting without undue delay. The meeting must be held within two weeks of the calling for the meeting. In the event the demand is not honored, the applicants may by submitting the facts together with an agenda and in compliance with the form and deadline requirements of paragraph (1) call a meeting of the supervisory board themselves.
- (3) A meeting of the supervisory board must be called in case of a cause of particular importance. Even if no such cause exists, the executive board shall convene at least twice per calendar year; it should convene once by quarter.
- (4) Resolutions of the supervisory board must in general be made in meetings. Members of the supervisory board who participate via video or telephone conference shall be deemed present if no member of the supervisory board objects. Members of the supervisory board who are not present may participate in a meeting of the supervisory board by written vote. A resolution of the supervisory board may also be rendered in a telephone or video conference or outside of meetings by written, telephonic or a voting in text form, if no member of the supervisory board objects or the chairman of the supervisory board so directs.
- (5) The supervisory board shall have a quorum if after proper invitation at least one half of the members required by the Articles participates in the resolution. As participating also those members shall be deemed who shall abstain from voting or for which other members have delivered their vote. The supervisory board shall pass resolutions with the majority of the votes of the participating members. The chairman shall have the casting vote. In the event the chairman shall not be available this shall also apply to a delivery of a written vote. In the event the chairman shall not be available and nobody delivery a written vote, the deputy-chairman shall have the casting vote. Sentences 4

through 6 shall also apply to resolutions cast in committees of the supervisory board in which the chairman or his deputy chairman participate.

- (6) In the event not all members of the supervisory board attend a meeting, the meeting shall be adjourned upon request of a member of the supervisory board. In the event of an adjournment the new resolution shall be cast in the next regular meeting unless no special meeting of the supervisory board has been called for. Another minority request for adjournment shall not be allowed in the next meeting of the supervisory board.
- (7) In the event the chairman of the board participates in a meeting or in the event a participating member has a written vote of the chairman, paragraph 6 above shall not apply.
- (8) A member of the supervisory board shall not be permitted to participate in the voting with a yes or no vote about a topic of the agenda relating to the exercise of legal rights towards it or to the commencement of a law suit between it and the company.
- (9) The supervisory board is allowed to consult with experts or other consultants regarding items of the agenda.
- (10) Minutes shall be taken of the resolutions and meetings of the supervisory board and its committees which shall be signed by the chair of the relevant meeting or in the event of resolutions outside of meeting by the chairman of the supervisory board and shall be filed with the companies documents. The minutes shall record the place and ay of the meeting, the participants, the items of the agenda, the material contents of the discussion and the resolutions of the supervisory board. Further details are set forth in rules of procedure for the supervisory board.

§ 12 Legal Status, Confidentiality Obligation and Responsibility of the Members of the Supervisory Board

- (1) The supervisory board shall work faithfully work with the other corporate bodies of the company for the benefit of the company.
- (2) The members of the supervisory board shall have equal rights and obligations. They are not bound by orders and directions. When performing their duties they shall apply the duty of care of an ordinary and prudent controller of the executive board. They shall keep in confidence all confidential information and secrets of the company, in particular trade secrets, which they shall learn of during their service as a member of the supervisory board. Members of the supervisory board who shall breach their duties are liable to the company for damages cause by the breach.
- (3) *The supervisory board may give itself a rules of procedure.*
- (4) The supervisory may from its members establish committees and determine their duties and responsibilities. To the extent legally permissible the committees may be charged with the authority to render decisions on behalf of the supervisory board.

§ 13 Consent Requirements

- (1) The following transactions and matters require the prior approval of the supervisory board:
 - a) setting of the investment, financial and personnel planning for the group for the next fiscal year (budget),
 - b) purchase and sale of enterprises, participations in enterprises and parts of enterprises; this shall not apply to the purchase and sale within the group,
 - c) entering into, modification and termination of affiliation agreements.

- (2) Over and above the transactions and matters set forth in paragraph 1 the supervisory board may require its consent for further transactions and matters.
- (3) Moreover the executive board requires the consent of the supervisory board in the event it participates by means of directions, consent or casting votes in shareholders meetings or administrative bodies in affiliated companies in transactions or matters of the kind set forth in paragraph 1 or paragraph 2 which require the consent of the supervisory board.

§ 14 Remuneration

- (1) Each member of the supervisory board is entitled to a remuneration set by a resolution of the shareholders meeting.
- (2) The company shall reimburse the members of the supervisory board for their expenses and the value added tax payable in addition to the remuneration. It shall provide insurance coverage to the members of the supervisory board, in particular in the form of liability insurance (D&O insurance) to cover the statutory liability resulting from the duties of a member of a supervisory board, and technical support in a reasonable scope in relation to the performance of the duties of the members of the supervisory board.

§ 15 Authorization for Modification of Articles

The supervisory board shall be authorized to resolve with simply majority modifications and amendments of the articles which shall relate to its form, only.

IV. SHAREHOLDERS' MEETING

§ 16 Regular and Special Shareholders' Meetings

- (1) The shareholders' meeting resolving the exoneration of the executive board and the supervisory board, the distribution of profits, the election of auditors, the appointment of members of the supervisory board and to the extent required by statute the approval of the annual accounts (regular shareholders' meeting) shall be held within the first six months of each fiscal year.

- (2) Special shareholders' meetings shall be called if required by statute or by the common good of the company.

§ 17 Calling

- (1) The shareholders' meeting shall be called by the executive board and to the extent required by statute by the supervisory board.
- (2) The executive board and the supervisory shall each decide about the calling with (simple) majority. Instead of the executive board or the supervisory board the chairman of the executive board or the chairman of the supervisory board shall each individually entitled to call (a meeting of the shareholders).
- (3) The shareholders' meeting shall be held at the seat of the company or at a different place within Germany, determined by the supervisory board.
- (4) The shareholders' meeting shall be called at least fourteen (14) days prior to the day of the meeting. The day of the meeting and the day of the calling shall not be taken into account.

§ 18 Participation, Requirements for the Exercise of the Voting Right

- (1) Shareholders shall be entitled to participate in the shareholders' meeting and render their votes only if they have registered prior to the meeting. The registration must be received by the company at the address set forth in the call in text form (§ 126b German Civil Code) and in the German language at least six days prior to the shareholders' meeting. The day of the meeting and the day of receipt of the registration shall not be taken into account.
- (2) The entitlement to participate in the shareholders' meeting and to render votes must be proven. Proof of the ownership of shares shall be made in text form (§ 126b German Civil Code) and in the German language.
- (3) For the company a person shall be deemed a shareholder entitled to participate in the shareholders' meeting and render votes only who has provided the required proof for the entitlement to participate in the shareholders' meeting resp. the rendering of votes.

- (4) In the event the end of a deadline or a date which shall be calculated backwards from the shareholders' meeting is a Sunday, Saturday or holiday, a transfer of the date to a working day prior to or after that day shall not be made. The rules for calculating deadlines set forth in §§ 187 through 193 German Civil Code shall not apply mutatis mutandis.

§ 19 Chair

- (1) The chairman of the supervisory board or a different member of the supervisory board selected by the chairman shall chair the shareholders' meeting.
- (2) The person in the chair shall lead the meeting, he determines the order of the items of the agenda and the kind and form of the voting. He is entitled to restrict the time for the right of shareholders to ask questions and make statements reasonably.

§ 20 Voting Right

- (1) Each common share of each class shall represent one vote. The preferred shares shall not have a right to vote. However, in the event the preferred shares are entitled to vote by statute, each preferred share shall have one vote.
- (2) The voting right commences not before the full payment of the capital contribution.

§ 21 Resolutions, Majorities

Resolutions of the shareholders' meeting shall be rendered with (simple) majority of the votes cast unless mandatory law of the articles require otherwise. Modifications of the articles require a majority of two thirds of the votes cast unless mandatory statutory rules require a different majority. The appointment and removal of members of the supervisory board require a majority of at least three fourths of the votes cast.

V. ACCOUNTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS

§ 22 Fiscal Year

The fiscal year of the company shall be the calendar year.

§ 23 Annual Accounts, Distribution of Profits

- (1) *Within the first three months of a fiscal year the executive board shall compile and provide the supervisory board and the auditors without undue delay with the annual accounts (balance sheet and profit and loss accounts as well as annex) and the annual report for the preceding year.*
- (2) *Simultaneously with the annual accounts and the annual report the executive board shall provide the supervisory board with a proposal for the distribution of profits which it intends to make to the shareholders' meeting.*
- (3) *The owners of all 31,140 non-voting preferred shares shall be entitled to 30% (Higher Dividend) of the dividends the shareholders' meeting resolved to pay to the shareholders from the annual profits.*
- (4) *The owners of all 69,024 common shares of class A shall be entitled to 3.5% of the dividends the shareholders' meeting resolved to pay to the shareholders from the annual profits.*
- (5) *The owners of all 19,836 common shares of class B shall be entitled to 66.5% of the dividends the shareholders' meeting resolved to pay to the shareholders from the annual profits.*

§ 24 Advances from the Annual Profits

The executive board with the consent of the supervisory board shall be entitled to made advance payments to the shareholders of the anticipated annual profits.

§ 25 Liquidation Preference

- (1) In the event of a sale of the company in whole or in part by way of a share deal or an asset deal or in the event of the liquidation of the company the proceeds resulting therefrom shall be distributed as follows:

Proceeds	Preferred Shares	Common Shares of all Classes
Proceeds up to and including the hidden reserves	100%	0%
Proceeds over and above the hidden reserves	30%	70%

- (2) In the event the shareholders are in disagreement about the distribution of the proceeds as set forth in paragraph (1), the distribution shall be determined with binding effect for all shareholders by an independent expert, who must be a certified public accountant or tax adviser. In the event the shareholders cannot agree to such independent expert he shall be appointed by the local president for Northrhine-Westfalia of the Chamber of Auditors upon application of a shareholder which may be made at any time. The costs of the expert shall be borne by the shareholders proportionate to their participation in the share capital of the company.

§ 26 Cost of Formation

The cost of the formation relative to the conversion from a plc to an SE shall be borne by the Company up to € 200,000.00.

NOTICE OF GENERAL MEETING

Notice is hereby given that a general meeting (**Meeting**) of KMG Kliniken SE (**Company**) will be held at the offices of the Company at Bad Wilsnack on 28 February, 2019 at 11 am.

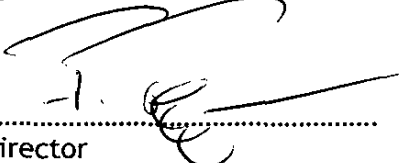
You will be asked to consider and vote on the resolution below. The resolution will be proposed as a special resolution.

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.

By order of the Board



.....
Director

KMG KLINIKEN SE

Registered office:

c/o Browne Jacobson LLP, 6 Bevis Marks, London EC3A 7BA

NOTES

1. Appointment of proxies

As a member of the Company, you are entitled to appoint a proxy to exercise all or any of your rights to attend, speak and vote at the Meeting and you should have received a proxy form with this notice of Meeting. You can only appoint a proxy using the procedures set out in these notes and the notes to the proxy form.

A proxy does not need to be a member of the Company but must attend the Meeting to represent you.

If you do not give your proxy an indication of how to vote on any resolution, your proxy will vote *or abstain from voting at his or her discretion*. Your proxy will vote (or abstain from voting) as he or she thinks fit in relation to any other matter which is put before the Meeting.

2. Appointment of proxies by post

The notes to the proxy form explain how to direct your proxy how to vote on each resolution.

To appoint a proxy using the proxy form, the form must be:

- completed and signed;
- sent or delivered to the Company's registered office; and
- received by the Company no later than 48 hours before the Meeting.

In the case of a member which is a company, the proxy form must be executed under its common seal or signed on its behalf by an officer of the company or an attorney for the company.

Any power of attorney or any other authority under which the proxy form is signed (or a duly certified copy of such power or authority) must be included with the proxy form.

3. Appointment of proxies electronically

As an alternative to completing the hard-copy proxy form, you can appoint a proxy electronically by emailing the completed and signed proxy form to Dr. Franz Tepper. For an electronic proxy appointment to be valid, your appointment must be received by the Company no later than 24 hours before the Meeting.

4. Changing proxy instructions

To change your proxy instructions simply submit a new proxy appointment using the methods set out above. Note that the cut-off time for receipt of proxy appointments (see above) also apply in relation to amended instructions. Any amended proxy appointment received after the relevant cut-off time will be disregarded.

Where you have appointed a proxy using the hard-copy proxy form and would like to change the instructions using another hard-copy proxy form, please contact the Company.

If you submit more than one valid proxy appointment, the appointment received last before the latest time for the receipt of proxies will take precedence.

5. Termination of proxy appointments

In order to revoke a proxy instruction you will need to inform the Company by sending a signed notice clearly stating your intention to revoke your proxy appointment using the methods set out above. In the case of a member which is a company, the revocation notice must be executed under its common seal or signed on its behalf by *an officer of the company or an attorney for the company*. Any power of attorney or any other authority under which the revocation notice is signed (or a duly certified copy of such power or authority) must be included with the revocation notice.

The revocation notice must be received by the Company no later than close of business on the day before the Meeting.

If you attempt to revoke your proxy appointment but the revocation is received after the time specified then, subject to the paragraph directly below, your proxy appointment will remain valid.

Appointment of a proxy does not preclude you from attending the Meeting and voting in person. If you have appointed a proxy and attend the Meeting in person, your proxy appointment will automatically be terminated.

6. Communication

Except as provided above, members who wish to communicate with the Company in relation to the Meeting should contact Dr. Franz Tepper.

No other methods of communication will be accepted.

**KMG KLINIKEN SE (Company)
General Meeting
Proxy Form**

Please read the notes on the Notice of the General Meeting before completing this proxy form.

I/We being a member of the Company appoint

(a) the Chairman of the meeting; or

(b)

--

as my/our proxy to attend, speak and vote on my/our behalf at the General Meeting of the Company to be held on _____ 2018 at _____ am/pm and at any adjournment of the meeting.

I/We direct my/our proxy to vote on the following resolutions as I/we have indicated by marking the appropriate box with an 'X'. If no indication is given, my/our proxy will vote or abstain from voting at his or her discretion and I/we authorise my/our proxy to vote (or abstain from voting) as he or she thinks fit in relation to any other matter which is properly put before the meeting.

RESOLUTIONS	For	Against	Withheld
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.			

Name of Member:

Signature:

Date:

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 Erhöhungsbeschluss 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 Stimmengleichheit 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 Fristerfordernisse 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 be-

schließt 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 Be-

rechtiung 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.