

Elbe BidCo AG
Wiesenhüttenstr. 11
60329 Frankfurt am Main

UniCredit Bank GmbH
FTC Guarantees
Arabellastr. 12
81925 München
Telefon: +49 89/378-0
SWIFT: HYVEDEMMXXX
E-Mail: guarantees@unicredit.de

Ihr Gesprächspartner
Udo Schüpfer

Telefon
+49 89 378 41761

Datum
02.06.2025

zur Übermittlung an
den Vorstand der
ENCAVIS AG
Große Elbstraße 59
22767 Hamburg

Gewährleistungserklärung gemäß § 62 Abs. 5 S. 8 UmwG i.V.m § 327b Abs. 3 AktG für die
Barabfindungsverpflichtung der Elbe BidCo AG zugunsten der Minderheitsaktionäre der ENCAVIS AG

Sehr geehrte Damen und Herren,

Sie - die Elbe BidCo AG mit Sitz in München, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 262997; im Folgenden auch die „Hauptaktionärin“ - haben uns mitgeteilt, dass Ihnen unmittelbar 152.259.755 der insgesamt 161.722.524 auf den Inhaber lautenden Stückaktien der ENCAVIS AG mit Sitz in Hamburg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter HRB 63197, und damit etwa 94,15% des Grundkapitals der ENCAVIS AG, gehören, mithin Aktien in Höhe von mehr als 90% des Grundkapitals der ENCAVIS AG. Die ENCAVIS AG hält keine eigenen Aktien. Die Elbe BidCo AG ist damit Hauptaktionärin der ENCAVIS AG im Sinne von § 62 Abs. 1 und 5 UmwG i.V.m. § 327a Abs. 1 S. 1 AktG.

Sie haben uns ferner mitgeteilt, dass die Elbe BidCo AG und die ENCAVIS AG voraussichtlich am 3. Juni 2025 einen Verschmelzungsvertrag schließen werden, mit welchem die ENCAVIS AG als übertragende Gesellschaft ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung nach §§ 2 Nr. 1, 20 Abs. 1 Nr. 1, Nr. 2, 60 ff. UmwG auf die Elbe BidCo AG als übernehmende Gesellschaft überträgt (Verschmelzung durch Aufnahme) und dass der Verschmelzungsvertrag gem. § 62 Abs. 5 S. 2 UmwG die Angabe enthält, dass im Zusammenhang mit der Verschmelzung ein Ausschluss der übrigen Aktionäre der ENCAVIS AG (nachfolgend „Minderheitsaktionäre“) als übertragender Gesellschaft erfolgen soll.

Sie haben uns weiter mitgeteilt, dass auf Verlangen der Elbe BidCo AG in der ordentlichen Hauptversammlung der ENCAVIS AG, die für den 16. Juli 2025 geplant ist, gemäß § 62 Abs. 5 S. 8 UmwG i.V.m § 327a Abs. 1 AktG

31134020596057/ISS000 - 6FFOR - FT: FFD001

Seite 1 von 2

Geschäftsführung:
Marion Höllinger (Sprecherin der Geschäftsführung),
René Babinsky, Marion Bayer-Schiller, Martin Brinckmann,
Artur Gruca, Marco Iannaccone, Georgiana Lazar-O'Callaghan,
Pierpaolo Montana, Ljubisa Tesić

Vorsitzender des Aufsichtsrats:
Andrea Orzel

UniCredit Bank GmbH

Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Sitz: München
Registergericht: München HR B 289472
Steuer-Nr.: 143/107/72500
USt-IdNr.: DE 129 273 380

www.hypovereinsbank.de

über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre an die Elbe BidCo AG gegen Gewährung einer von der Elbe BidCo AG festgelegten Barabfindung in Höhe von EURO 17,23 je auf den Inhaber lautende Stückaktie der ENCAVIS AG Beschluss gefasst werden soll.

Dies vorausgeschickt übernehmen wir, die UniCredit Bank GmbH mit Sitz in München, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 289472, ein im Geltungsbereich des Aktiengesetzes zum Geschäftsbetrieb befugtes Kreditinstitut, hiermit nach § 62 Abs. 5 S. 8 UmwG i.V.m § 327b Abs. 3 AktG gegenüber jedem Minderheitsaktionär der ENCAVIS AG unbedingt und unwiderruflich die Gewährleistung für die Erfüllung der Verpflichtung der Hauptaktionärin, jedem Minderheitsaktionär der ENCAVIS AG unverzüglich die von der Hauptaktionärin festgelegte Barabfindung in Höhe von EURO 17,23 je auf die Hauptaktionärin übertragene auf den Inhaber lautende Stückaktie der ENCAVIS AG zu zahlen, nachdem sowohl (i) der Übertragungsbeschluss der Hauptversammlung der ENCAVIS AG im Handelsregister des Sitzes der ENCAVIS AG als auch (ii) die Verschmelzung der ENCAVIS AG auf die Elbe BidCo AG im Handelsregister des Sitzes der Elbe BidCo AG eingetragen sind und damit der Übertragungsbeschluss gemäß § 62 Abs. 5 S. 7, 8 UmwG i.V.m. § 327e Abs. 3 S. 1 AktG wirksam geworden ist.

Diese Gewährleistung umfasst auch die Erfüllung der Verpflichtung der Hauptaktionärin zur Zahlung von Zinsen gemäß § 62 Abs. 5 S. 8 UmwG i.V.m. § 327b Abs. 2 AktG in Höhe von jährlich fünf Prozentpunkten über dem jeweiligen Basiszinssatz gemäß § 247 BGB ab Bekanntmachung der Eintragung des Übertragungsbeschlusses in das Handelsregister des Sitzes der ENCAVIS AG.

Diese Gewährleistungserklärung wird als selbständiges Garantieverprechen abgegeben und stellt einen echten Vertrag zugunsten Dritter dar (§ 328 Abs. 1 BGB), aus dem jedem Minderheitsaktionär der ENCAVIS AG ein direkter Zahlungsanspruch gegenüber der UniCredit Bank GmbH zusteht. Wir können aus dieser Erklärung nur insoweit in Anspruch genommen werden, als der Anspruch auf Barabfindung jeweils besteht und nicht verjährt ist. Im Verhältnis zu jedem Minderheitsaktionär sind Einwendungen und Einreden aus dem Verhältnis der UniCredit Bank GmbH zur Hauptaktionärin ausgeschlossen.

Diese Gewährleistungserklärung im Sinne von § 62 Abs. 5 S. 8 UmwG i.V.m. § 327b Abs. 3 AktG unterliegt ausschließlich dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

Mit freundlichen Grüßen

UniCredit Bank GmbH

Handwritten signature in blue ink, appearing to read 'H. Bandert' followed by a flourish.

UVZNr. 2682 / F / 2025

Beglaubigt wird die Echtheit der vorstehenden, vor mir anerkannten Unterschriften von

Herrn Hartmut **Barchet**, geboren am 28.01.1975,
und

Herrn Jan **Hesseler**, geboren am 14.11.1969,
beide persönlich bekannt,
beide geschäftsansässig in Arabellastraße 12, 81925 München.

Aufgrund Einsicht in das Handelsregister des Amtsgerichts München vom 02.06.2025 bescheinige ich, dass dort unter HRB 289472 die

UniCredit Bank GmbH
mit dem Sitz in München

eingetragen und Herr Hartmut **Barchet** und Herr Jan **Hesseler** als Prokuristen gemeinsam zu deren Vertretung berechtigt sind.

Weiter bescheinige ich, dass diese Gesellschaft früher als **Bayerische Hypo- und Vereinsbank Aktiengesellschaft** firmierte und die Änderung der Firma in **UniCredit Bank AG** von der Hauptversammlung am 30.09.2009 beschlossen und am 15.12.2009 in das Handelsregister eingetragen wurde.

Außerdem bescheinige ich, dass die UniCredit Bank GmbH früher als **UniCredit Bank AG** firmierte und die Änderung der Firma in **UniCredit Bank GmbH** mit Gesellschaftsvertrag vom 11.12.2023 im Rahmen des Formwechsels in eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung beschlossen und am 15.12.2023 in das Handelsregister eingetragen wurde.

Die vorstehende unterschriebene Anmeldung bzw. Erklärung habe ich nach § 378 Abs. 3 Satz 1 FamFG bzw. § 15 Abs 3 Satz 1 GBO geprüft.

München, den 02.06.2025



Dr. Sebastian Franck
Notar