

These materials are not an offer or the solicitation of an offer for sale or subscription of the shares of ENCAVIS AG in the United States of America. The subscription rights and the shares referred to herein may not, at any time, be offered, sold, delivered or otherwise transferred within or into the United States of America absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended ("Securities Act"). ENCAVIS AG has not registered and does not intend to register the subscription rights and/or the shares under the Securities Act or publicly offer the subscription rights and/or shares in the United States of America.

# ENCAVIS

**ENCAVIS AG**

**Hamburg**

International Securities Identification Number (ISIN): DE0006095003

Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN): 609500

Börsenkürzel: CAP

## **Dokument zur Information**

**nach § 4 Abs. 1 Nr. 4 WpPG und § 4 Abs. 2 Nr. 4 WpPG**

**vom 4. April 2019, ergänzt am 20. Mai 2019**

**(Änderungen zum Dokument vom 4. April 2019 markiert)**

für die neuen Aktien, die bei der Bezugsrechtskapitalerhöhung (wie unter III. definiert) gegen Einbringung der Anteiligen Dividendenansprüche (wie unter III. definiert) gemäß dem von der Hauptversammlung der ENCAVIS AG am 15. Mai 2019 zu fassendengefassten

Gewinnverwendungsbeschluss ausgegeben werden

(Dividenden in Form von Aktien)

## I. Zweck

Vorstand und Aufsichtsrat der ENCAVIS AG, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter HRB 63197 („ENCAVIS“ oder „Gesellschaft“) (nähere Informationen zu ENCAVIS unter [www.encavis.com](http://www.encavis.com)) ~~werden haben~~ der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 15. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 2 (Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns) ~~vorgelegt vorgeschlagen~~, die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von EUR 0,24 je dividendenberechtigter Stückaktie zu beschließen („Gewinnverwendungsbeschluss“). Diese Dividende wird ~~vorbehaltlich der Zustimmung der Hauptversammlung~~, nach Wahl der Aktionäre entweder ausschließlich in bar oder für einen Teil der Dividende zur Begleichung der Steuerschuld in bar und für den verbleibenden Teil der Dividende in Form von Aktien der Gesellschaft (die Leistung der Dividende in Form von Aktien der Gesellschaft die „Aktiendividende“) geleistet werden.

Vorstand und Aufsichtsrat der ENCAVIS ~~haben am 15. Mai 2019 beschlossen~~, die für die Aktiendividende benötigten Aktien durch teilweise Ausnutzung des von der Hauptversammlung am 18. Mai 2017 geschaffenen genehmigten Kapitals nach § 6 der Satzung der ENCAVIS („Genehmigtes Kapital 2017“) gegen Sacheinlage zu schaffen. Als Sacheinlage werden durch den Gewinnverwendungsbeschluss ~~entstehende entstandene~~ Anteilige Dividendenansprüche (wie unter III. definiert) derjenigen Aktionäre eingebracht, die sich für die Aktiendividende entscheiden.

**Dieses Dokument ist zur Erfüllung der Anforderungen der §§ 4 Abs. 1 Nr. 4 und 4 Abs. 2 Nr. 4 Wertpapierprospektgesetz („WpPG“) erstellt, wonach eine Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts für das öffentliche Angebot, § 4 Abs. 1 Nr. 4 WpPG, und die Zulassung, § 4 Abs. 2 Nr. 4 WpPG, von an die Aktionäre ausgeschütteten Dividenden in Form von Aktien nicht besteht, „sofern ein Dokument zur Verfügung gestellt wird, das Informationen über die Anzahl und die Art der Aktien enthält und in dem die Gründe und Einzelheiten zu dem Angebot dargelegt werden“.**

Dieses Dokument stellt keinen Prospekt im Sinne der Prospektrichtlinie in der derzeit gültigen Fassung (Richtlinie 2010/73 EU zur Änderung der Richtlinie 2003/71 EG und 2004/109/EG, einschließlich sämtlicher einschlägiger Umsetzungsmaßnahmen die „Prospektrichtlinie“) dar und wird weder einer Behörde oder vergleichbaren Stelle vorgelegt noch von einer Behörde oder vergleichbaren Stelle geprüft oder gebilligt.

Weder die Bezugsrechte noch die Aktien sind oder werden nach dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung („Securities Act“) oder bei den Wertpapieraufsichtsbehörden von Einzelstaaten oder anderer Hoheitsgebiete der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Die Bezugsrechte und die Aktien dürfen zu keiner Zeit in den oder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika direkt oder indirekt angeboten, verkauft, ausgeübt, verpfändet, geliefert oder auf andere Weise übertragen werden, sofern nicht ein Befreiungstatbestand nach dem Securities Act vorliegt oder sofern eine solche Transaktion nicht darunter fällt und sofern kein Verstoß gegen anwendbare Wertpapiergesetze der Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika vorliegt. ENCAVIS hat weder Bezugsrechte noch die angebotenen Aktien gemäß dem Securities Act registriert und beabsichtigt auch nicht, die Bezugsrechte oder die angebotenen Aktien gemäß dem Securities Act zu registrieren oder in den Vereinigten Staaten von Amerika öffentlich anzubieten.

## II. Gründe

Die Wahlmöglichkeit zwischen einer Bardividende und einer Dividende in Form von Aktien ist international anerkannt und verbreitet. Die Aktiendividende ermöglicht dem Aktionär, den nicht für die

Begleichung seiner Steuerschuld erforderlichen Teil der ihm zustehenden Dividende unmittelbar in ENCAVIS Aktien zu reinvestieren. Soweit ein Aktionär die Aktiendividende wählt, kann er ohne den Einsatz zusätzlicher finanzieller Mittel vermeiden, dass sich sein prozentualer Anteil an ENCAVIS in Folge der Bezugsrechtskapitalerhöhung verringert (Verwässerung).

Für ENCAVIS verringert sich durch die Aktiendividende der Barmittelabfluss durch die ansonsten zu leistende Dividendenauszahlung in dem Umfang, in dem die Aktionäre ihre Anteiligen Dividendenansprüche in die Gesellschaft reinvestieren und anstelle der Dividende in bar Neue Aktien (wie unter III. definiert) geliefert werden.

### III. Gegenstand des vorliegenden Dokuments / Wahlrecht

Gegenstand dieses Dokuments sind die neuen Aktien, welche bei der Sachkapitalerhöhung mit Bezugsrecht („**Bezugsrechtskapitalerhöhung**“) mittels Einbringung der jeweiligen Anteiligen Dividendenansprüche geschaffen werden (die „**Neuen Aktien**“).

Hierdurch eröffnet die Gesellschaft allen Inhabern von für das Geschäftsjahr 2018 dividendenberechtigten Stückaktien der ENCAVIS (die „**Bestehenden Aktien**“), in deren Wertpapierdepots diese Aktien am 17. Mai 2019, abends 23:59 Uhr MESZ (Record Date), eingebucht ~~sind~~waren, die nachfolgend näher beschriebene Wahl, die Dividende ausschließlich in bar oder als Aktiendividende zu erhalten.

- Der Aktionär entscheidet sich ausschließlich für die Bardividende und teilt dies seiner depotführenden Bank („**Depotbank**“) mit oder unternimmt ~~voraussichtlich~~ in der Zeit ab dem 20. Mai 2019 bis ~~voraussichtlich~~ einschließlich 7. Juni 2019 (die „**Bezugsfrist**“) nichts. In diesem Fall erhält der Aktionär nach Ende der Bezugsfrist und einer technisch bedingten Abwicklungsfrist, voraussichtlich am 18. Juni 2019, die Bardividende in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,24 je von ihm gehaltener Stückaktie abzüglich der einzubehaltenden Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Der Auszahlungsbetrag beläuft sich bei einem der Kirchensteuer unterliegenden Aktionär (bei Geltung des höchsten Kirchensteuersatzes) auf ~~voraussichtlich~~ insgesamt EUR 0,1728 pro von ihm gehaltener Stückaktie, bei einem nicht der Kirchensteuer unterliegenden Aktionär auf ~~voraussichtlich~~ insgesamt EUR 0,1767 pro von ihm gehaltener Stückaktie. Dem Aktionär wird die Bardividende vollständig gutgeschrieben, wenn er nicht der Kapitalertragsbesteuerung unterliegt (z.B. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrags).

Aufgrund der Möglichkeit, die Dividende als Aktiendividende zu erhalten, erfolgt die Auszahlung der ausschließlichen Bardividende in Form von zwei Geldebuchungen (Einzelheiten hierzu finden Aktionäre unter IV.4.e).

- Der Aktionär entscheidet sich ausschließlich für die Aktiendividende. In diesem Fall ist es erforderlich, dass der Aktionär diese Entscheidung unter Verwendung des ihm hierfür von seiner Depotbank zur Verfügung gestellten Formblatts (sog. „**Bezugs- und Abtretungserklärung**“) dieser während der Bezugsfrist rechtzeitig mitteilt und seine anteiligen Dividendenansprüche in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,17 je von ihm gehaltener Stückaktie (der „**Anteilige Dividendenanspruch**“), die dem Aktionär ~~voraussichtlich~~ am 20. Mai 2019 eingebucht ~~werden~~wurden, an die DZ BANK AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank, Platz der Republik, 60325 Frankfurt („**DZ BANK**“), als Treuhänderin abtritt. Der Anteilige Dividendenanspruch in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,17 je von ihm gehaltener Stückaktie ergibt sich, indem von der vorgeschlagenen Dividende in Höhe von EUR 0,24 der im Folgenden näher beschriebene Sockeldividendenanteil in Höhe von EUR 0,07 abgezogen wird.

Wie die Bardividende unterliegt auch die Aktiendividende grundsätzlich der Kapitalertragsbesteuerung (einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer). Daher wird bei der Aktiendividende ein Teil der Dividende in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,07 je Stückaktie (der „**Sockeldividendenanteil**“) stets in bar ausgeschüttet. Der Sockeldividendenanteil dient in Abhängigkeit vom steuerlichen Status der jeweiligen Aktionäre zur Abdeckung der durch die Depotbank an die Steuerbehörden abzuführenden Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer. Ein möglicher Differenzbetrag wird dem Konto des Aktionärs gutgeschrieben oder der Sockeldividendenanteil wird vollständig (z.B. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrags) dem Konto des Aktionärs gutgeschrieben. Der verbleibende Anteilige Dividendenanspruch in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,17 je Stückaktie steht zum Bezug Neuer Aktien zur Verfügung. Die finale Anzahl der Anteiligen Dividendenansprüche, die abgetreten werden müssen, um eine Neue Aktie zu beziehen, ~~wird voraussichtlich~~ wurde am 20. Mai 2019 veröffentlicht.

Nach Ende der Bezugsfrist und einer technisch bedingten Abwicklungsfrist, voraussichtlich am 26. Juni 2019, wird der Aktionär dann Neue Aktien unter Berücksichtigung des Bezugsverhältnisses von ~~voraussichtlich~~ 35 : 1 in dem Umfang erhalten, in dem seine abgetretenen Anteiligen Dividendenansprüche (in Summe) den festgesetzten Bezugspreis je Neuer Aktie (in Summe bezogen auf die Anzahl der zu gewährenden ganzen Aktien) entsprechen. Soweit ein Aktionär eine nicht durch ~~voraussichtlich~~ 35 teilbare Anzahl Anteiliger Dividendenansprüche besitzt, erhält er für die ein ganzzahliges Vielfaches von ~~voraussichtlich~~ 35 übersteigende Anzahl Anteiliger Dividendenansprüche eine Barauszahlung („**Restausgleich**“). Dies gilt auch für eine Gesamtanzahl Anteiliger Dividendenansprüche kleiner als ~~voraussichtlich~~ 35.

- Der Aktionär entscheidet sich für einen Teil seiner Aktien für die Bardividende und für den anderen Teil für die Aktiendividende. In diesem Fall gelten beide vorbeschriebenen Verfahren jeweils für die jeweiligen Aktien, für die der Aktionär seine Entscheidung entsprechend getroffen hat.

## IV. Einzelheiten

### 1. Grundkapital und Aktien der ENCAVIS

Das am heutigen Tag eingetragene Grundkapital der ENCAVIS beträgt EUR 129.487.340,00 und ist eingeteilt in 129.487.340 auf den Inhaber lautende Stückaktien (Stammaktien ohne Nennbetrag) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von EUR 1,00 je Stückaktie. Das Grundkapital ist vollständig eingezahlt.

Gemäß § 18 Abs. 3 der Satzung der ENCAVIS gewährt jede Aktie in der Hauptversammlung der Gesellschaft eine Stimme.

Die Bestehenden Aktien sind zum Handel im regulierten Markt sowie zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) an der Frankfurter Wertpapierbörse sowie im regulierten Markt an der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg zugelassen.

Sämtliche ENCAVIS Aktien sind in mehreren Globalurkunden verbrieft, die bei der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, („**Clearstream**“) hinterlegt sind. Gemäß § 5

Abs. 2 der Satzung der ENCAVIS ist der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ausgeschlossen.

Sämtliche Bestehenden Aktien sind mit gleichen Rechten ausgestattet.

ENCAVIS Aktien sind frei übertragbar. Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen gemäß § 3 Abs. 1 der Satzung der ENCAVIS im Bundesanzeiger, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt.

Zahl- und Abwicklungsstelle der Dividende der ENCAVIS für das Geschäftsjahr 2018 ist die DZ BANK.

## 2. Einzelheiten der Bezugsrechtskapitalerhöhung

### a) Bezugsrechtskapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2017

Vorstand und Aufsichtsrat der ENCAVIS ~~beabsichtigen~~ haben beschlossen, die Neuen Aktien durch teilweise Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017 zu schaffen.

### b) Maximale/minimale Zahl der Neuen Aktien

Die maximale Anzahl der Neuen Aktien steht derzeit noch nicht fest. Sie hängt ab vom Umfang der Ausübung des Wahlrechts durch die Aktionäre, ihre Dividende als Aktiendividende zu erhalten. Vorstand und Aufsichtsrat ~~werden haben~~ den Bezugspreis ~~voraussichtlich~~ am 15. Mai 2019 auf ~~voraussichtlich~~ EUR 5,95 ~~festlegen~~ festgelegt. Hieraus ~~würde ergibt~~ sich ein Bezugsverhältnis von 35 : 1 ~~ergeben~~, d.h. für jeweils 35 Aktien können Aktionäre eine Neue Aktie beziehen.

Sollten sich sämtliche dividendenberechtigten Aktionäre der ENCAVIS mit ihrem gesamten Aktienbestand für die Aktiendividende ~~entscheiden und wird der Bezugspreis~~ bei einem Bezugsverhältnis von 35 : 1 ~~auf voraussichtlich und einem Bezugspreis von~~ EUR 5,95 ~~festgelegt werden~~ entscheiden, würden bei der heute existierenden Zahl von 129.487.340 Bestehenden Aktien (und unterstellt alle dividendenberechtigten Aktionäre halten 35 Aktien oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon) 3.699.638 Stück Neue Aktien begeben werden (maximale Zahl).

~~Die Anzahl der dividendenberechtigten Aktien kann sich bis zum Zeitpunkt der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns durch die Hauptversammlung der ENCAVIS ändern. In diesem Fall wird von Vorstand und Aufsichtsrat der Hauptversammlung ein entsprechend angepasster Beschlussvorschlag zur Gewinnverwendung unterbreitet, der unverändert eine Ausschüttung von EUR 0,24 je dividendenberechtigter Stückaktie vorsieht; das Angebot, die Dividende statt ausschließlich in bar in Form von Aktien zu erhalten, bleibt unberührt.~~

Entscheidet sich kein Aktionär für die Aktiendividende, würden keine Neuen Aktien ausgegeben.

### c) Ausstattung der Neuen Aktien

Die Neuen Aktien werden nach der Hauptversammlung vom 15. Mai 2019 nach deutschem Recht geschaffen. Sie werden mit den gleichen Rechten ausgestattet sein wie die Bestehenden Aktien und vermitteln keine darüber hinausgehenden Rechte oder Vorteile.

Jede Neue Aktie gewährt in der Hauptversammlung der Gesellschaft eine Stimme. Beschränkungen des Stimmrechts bestehen außer in bestimmten gesetzlich geregelten Fällen nicht. Es gibt keine unterschiedlichen Stimmrechte für bestimmte Aktionäre der Gesellschaft.

Die Neuen Aktien werden mit voller Gewinnanteilsberechtigung ab dem 1. Januar 2019 ausgestattet sein. An einem etwaigen Liquidationserlös nehmen die Neuen Aktien entsprechend ihrem rechnerischen Anteil am Grundkapital teil. Die Neuen Aktien werden in einer Globalurkunde verbrieft und bei der Clearstream hinterlegt.

Die Lieferung der Neuen Aktien wird durch Girosammelgutschrift erfolgen. Die Neuen Aktien werden frei übertragbar sein.

#### d) Bezugsrechtskapitalerhöhung

Die Neuen Aktien werden durch Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017 geschaffen. Zur Vereinfachung der Abwicklung kann jeder dividendenberechtigte Aktionär sein Bezugsrecht nur in der Weise ausüben, dass er innerhalb der Bezugsfrist die DZ BANK als fremdnützige Treuhänderin nach näheren Bestimmungen des Bezugsangebots unter Abtretung seiner Anteiligen Dividendenansprüche beauftragt und ermächtigt, die Neuen Aktien, die der Aktionär aufgrund seiner Wahl der Aktiendividende ~~in dem noch festzulegenden zum festgelegten~~ Bezugsverhältnis sowie Bezugspreis beziehen möchte, im eigenen Namen, aber für Rechnung des Aktionärs zu zeichnen und nach Zeichnung und Eintragung der Durchführung der Bezugsrechtskapitalerhöhung in das Handelsregister die so bezogenen Neuen Aktien dem Aktionär zu übertragen.

Die DZ BANK ist auch gegenüber ENCAVIS verpflichtet, die an die DZ BANK treuhänderisch abgetretenen Anteiligen Dividendenansprüche als Sacheinlage einzubringen und die von ihr nach Maßgabe des ~~noch festzulegenden~~ Bezugsverhältnisses sowie Bezugspreises treuhänderisch gezeichneten Aktien entsprechend der von den Aktionären jeweils getroffenen Wahl auf diese zu übertragen sowie eventuell zum Bezug von Aktien nicht benötigte Anteilige Dividendenansprüche oder Teile davon mit Hilfe der Depotbanken an diese zurück abzutreten.

Das Bezugsverhältnis sowie der Bezugspreis ~~werden voraussichtlich~~ wurden am 15. Mai 2019 vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgelegt und im Rahmen des Bezugsangebots im Bundesanzeiger sowie auf der Internetseite der ENCAVIS ([www.encavis.com](http://www.encavis.com)) ~~ver-~~ raussichtlich am 20. Mai 2019 veröffentlicht. Das Bezugsverhältnis entspricht dem Verhältnis des Ergebnisses der Division des ~~voraussichtlichen festgelegten~~ Bezugspreises in Höhe von EUR 5,95 durch den Anteiligen Dividendenanspruch in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,17. Hieraus ~~würde ergibt~~ sich ein Bezugsverhältnis von 35 : 1-~~ergeben~~, d.h. für jeweils 35 Aktien können Aktionäre eine Neue Aktie beziehen.

#### Berechnungsbeispiel:

Bezugspreis:	EUR 5,95
Bezugsverhältnis:	35 : 1, d.h. pro 35 bestehenden Aktien (und 35 Anteiligen Dividendenansprüchen als Sacheinlage) kann eine Neue Aktie erworben werden.
Restausgleich:	Hat ein Aktionär beispielsweise 45 Anteilige Dividendenansprüche, ergibt sich ein Rest von 10 Anteiligen Dividendenansprüchen.

Der Aktionär hat einen Anspruch auf den Bezug einer Neuen Aktie, was einem Bezugspreis von EUR 5,95 (35 Anteilige Dividendenansprüche in Höhe von EUR 0,17 je Stückaktie) entspricht.

Für die restlichen 10 Anteiligen Dividendenansprüche wird dem Aktionär ein Restausgleich in Höhe von EUR 1,70 in bar ausbezahlt.

Demnach erhält der Aktionär in diesem Berechnungsbeispiel für 45 Anteilige Dividendenansprüche eine Neue Aktie und EUR 1,70 in bar (sowie einen möglichen Differenzbetrag aus Sockeldividende und zu zahlender Steuer).

Die Bezugsrechte aus den Bestehenden Aktien ~~werden sind~~ zwar übertragbar ~~sein~~, jedoch nur gemeinsam mit Anteiligen Dividendenansprüchen in entsprechender Höhe, weil das Bezugsrecht nur bei Abtretung des jeweiligen Anteiligen Dividendenanspruchs ausgeübt werden kann.

Ein börsenmäßiger Handel der Bezugsrechte ist nicht vorgesehen.

Die Anteiligen Dividendenansprüche und die hiermit untrennbar verbundenen Bezugsrechte aus den in Girosammelverwahrung gehaltenen Bestehenden Aktien der Gesellschaft ~~werden wurden~~ nach dem Stand vom 17. Mai 2019, abends 23:59 Uhr MESZ (Record Date), durch Clearstream den Depotbanken automatisch zugebucht. Die eingebuchten Anteiligen Dividendenansprüche verkörpern zugleich die entsprechenden Bezugsrechte.

~~Vom voraussichtlich~~ Seit 16. Mai 2019 ~~an~~ werden die Bestehenden Aktien „*ex Dividende*“ und folglich auch „*ex Bezugsrecht*“ notiert.

Die Bezugsfrist ~~wird voraussichtlich vom~~ läuft seit 20. Mai 2019 bis voraussichtlich einschließlich 7. Juni 2019 ~~laufen~~. Für nicht fristgerecht ausgeübte Bezugsrechte erhält der Aktionär die Dividende ausschließlich in bar. Bezugsstelle ~~wird ist~~ die DZ BANK ~~sein~~.

### 3. Kosten und Nutzen des Angebots für ENCAVIS

ENCAVIS werden durch die Bezugsrechtskapitalerhöhung keine neuen Barmittel zufließen, soweit die Anteiligen Dividendenansprüche eingebracht werden. In dem Umfang, in dem Aktionäre sich für die Aktiendividende entscheiden, verringert sich die von ENCAVIS für das Geschäftsjahr 2018 in bar zu zahlende Dividende.

Sollten sich sämtliche dividendenberechtigten Aktionäre der ENCAVIS mit ihrem gesamten Aktienbestand für die Aktiendividende ~~entscheiden und wird der Bezugspreis~~ bei einem Bezugsverhältnis von 35 : 1 ~~auf voraussichtlich und einem Bezugspreis von~~ EUR 5,95 ~~festgelegt werden~~ ~~entscheiden~~, würden bei der heute existierenden Zahl von 129.487.340 Bestehenden Aktien (unterstellt alle dividendenberechtigten Aktionäre halten 35 Aktien oder ein ganzzahliges Vielfaches hiervon) Anteilige Dividendenansprüche in Höhe von rund EUR 22 Millionen eingebracht. In gleichem Umfang würde sich der von ENCAVIS in bar zu zahlende Dividendenbetrag reduzieren.

Die Kosten der Maßnahme für ENCAVIS, einschließlich der an die transaktionsbegleitende DZ Bank zu zahlenden Vergütung, werden sich voraussichtlich auf rund TEUR 120 belaufen.

### 4. Einzelheiten zur Ausübung des Wahlrechts

- a) Relevanter Zeitpunkt

Für den Erhalt der Anteiligen Dividendenansprüche und der Bezugsrechte ist war es entscheidend, dass die Bestehenden Aktien am 17. Mai 2019, abends 23:59 Uhr MESZ (Record Date), im Depot des jeweiligen Aktionärs verbucht sind waren. Spätere Depoteingänge oder Depotabgänge ändern nichts mehr an der Inhaberschaft an den Anteiligen Dividendenansprüchen und Bezugsrechten, ausgenommen ggf. erforderliche technische Bestandsanpassungen.

b) Voraussichtlicher Terminplan

15. Mai 2019	Hauptversammlung der ENCAVIS  Beschluss von Vorstand mit Zustimmung Aufsichtsrat zur Erhöhung des Grundkapitals durch Ausgabe Neuer Aktien und Festlegung des Bezugspreises und Bezugsverhältnisses
16. Mai 2019	Beginn des Handels der Bestehenden Aktien <i>ex Dividende</i> und <i>ex Bezugsrecht</i>
20. Mai 2019	Einbuchung der Anteiligen Dividendenansprüche und die hiermit untrennbar verbundenen Bezugsrechte per Depotstand 17. Mai 2019 abends in die Aktionärdepots  Veröffentlichung des Bezugsangebots sowie des Bezugspreises und Bezugsverhältnisses im Bundesanzeiger und auf der Internetseite der ENCAVIS  Beginn der Bezugsfrist mit Veröffentlichung des Bezugsangebots
7. Juni 2019	Ende der Bezugsfrist / Ende der Frist zur Ausübung des Wahlrechts der Aktionäre
17. Juni 2019	Veröffentlichung der Teilnahmequote
18. Juni 2019	Ausschüttung (i) der Bardividende, (ii) des Restausgleichs sowie (iii) des Sockeldividendenanteils
21. Juni 2019	Eintragung der Durchführung der Bezugsrechtskapitalerhöhung ins Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg
25. Juni 2019	Zulassung der Neuen Aktien
26. Juni 2019	Buchmäßige Lieferung der bezogenen Neuen Aktien  Erster Handelstag, Einbeziehung der Neuen Aktien in die existierenden Notierungen (Notierungsaufnahme)

c) Gemischte Ausübung des Wahlrechts

Die Aktionäre müssen das Wahlrecht nicht für ihren Gesamtbestand an Aktien (auch nicht, soweit sich dieser in einem einzigen Depot befindet) einheitlich ausüben, vielmehr können sie ihr Wahlrecht für die Dividende jeder Aktie in bar oder als Aktiendividende frei treffen. Jedoch kann für den Anteiligen Dividendenanspruch aus je einer Aktie nur die ausschließliche Bardividende oder die Aktiendividende verlangt werden.

d) Unwiderruflichkeit der getroffenen Wahl



Aktionäre, die ihr Wahlrecht ausgeübt haben, können diese einmal getroffene Wahl nicht widerrufen.

e) Einzelheiten zur Wahl der Dividende in bar

Aufgrund der Möglichkeit, die Dividende als Aktiendividende zu erhalten, erfolgt die Auszahlung der ausschließlichen Bardividende in Form von zwei Geldebuchungen.

Im Rahmen der ersten Buchung erhält der Aktionär den Sockeldividendenanteil in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,07 pro von ihm gehaltener Stückaktie abzüglich der von der Depotbank an die Steuerbehörden abzuführenden Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer auf den gesamten Dividendenbetrag in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,24 je von ihm gehaltener Stückaktie. Der Auszahlungsbetrag hinsichtlich des Sockeldividendenanteils beläuft sich (i) bei einem der Kirchensteuer unterliegenden Aktionär (bei Geltung des höchsten Kirchsteuersatzes) auf ~~voraussichtlich~~ rund EUR 0,0028 pro von ihm gehaltener Stückaktie und (ii) bei einem nicht der Kirchensteuer unterliegenden Aktionär auf ~~voraussichtlich~~ rund EUR 0,0067 pro von ihm gehaltener Stückaktie. Dem Aktionär wird der Sockeldividendenanteil vollständig gutgeschrieben, wenn er nicht der Kapitalertragsbesteuerung unterliegt (z.B. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrags).

Im Rahmen der zweiten Buchung erhält er einen Betrag in Höhe von ~~voraussichtlich~~ EUR 0,17 netto, also ohne weitere Abzüge, pro von ihm gehaltener Stückaktie ausbezahlt, da die Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer auf den gesamten Dividendenbetrag bereits im Rahmen der ersten Buchung einbehalten wurde.

Die Barauszahlung abzüglich der einzubehaltenden Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer wird voraussichtlich am 18. Juni 2019 über die Depotbanken erfolgen.

Aktionäre, die ihre Dividende ausschließlich in bar erhalten wollen, können dies ihrer Depotbank mitteilen oder sie unternehmen während der Bezugsfrist nichts.

f) Einzelheiten zur Wahl der Aktiendividende

Von dem Dividendenanspruch in Höhe von EUR 0,24 je Stückaktie unterliegt der Sockeldividendenanteil in Höhe von EUR 0,07 nicht dem Wahlrecht des Aktionärs und wird mithin an alle Aktionäre – unabhängig davon, ob sie sich für die ausschließliche Bardividende oder für die Aktiendividende entschieden haben – nach Abzug der einzubehaltenden Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer in jedem Fall in bar ausgezahlt. Durch den Sockeldividendenanteil wird gewährleistet, dass auch ein Aktionär, der sich für die Aktiendividende entscheidet, keine Zuzahlung in bar erbringen muss, um seine mögliche Steuerpflicht zu erfüllen.

Im Hinblick auf den verbleibenden Anteiligen Dividendenanspruch in Höhe von EUR 0,17 kann der Aktionär frei wählen, ob er diesen in bar erhalten oder zum Bezug von Neuen Aktien einbringen möchte. Dieser Anteilige Dividendenanspruch ist mit dem Bezugsrecht untrennbar verbunden.

Einzelheiten zu den Neuen Aktien finden Aktionäre unter IV.2.

Einzelheiten zur Festlegung und Bekanntgabe des Bezugspreises und des Bezugsverhältnisses finden Aktionäre unter IV.2.d).

Aktionäre, bei denen die Anzahl der jeweiligen Anteiligen Dividendenansprüche, für die eine Aktiendividende gewählt wurde, nicht für den Erhalt einer vollen Neuen Aktie ausreicht, erhalten ihre Dividende insoweit ausschließlich in bar.

Soweit ein Aktionär eine nicht durch ~~voraussichtlich~~ 35 teilbare Anzahl Anteiliger Dividendenansprüche besitzt, erhält er für die übersteigende Anzahl Anteiliger Dividendenansprüche den Restausgleich in bar ausgezahlt.

Bei der Wahl der Aktiendividende können Depotbankenprovisionen anfallen. Aktionäre sollten sich wegen Einzelheiten vorab direkt bei ihrer Depotbank erkundigen. Kosten, die Depotbanken Aktionären als Depotkunden in Rechnung stellen, können weder von ENCAVIS noch von der DZ BANK erstattet werden. Insbesondere für Aktionäre, die lediglich eine geringe Anzahl von ENCAVIS Aktien halten, kann die Wahl der Aktiendividende angesichts der möglicherweise entstehenden Kosten unwirtschaftlich sein. Für die Abwicklung des Bezugsrechts berechnet die DZ BANK den die Aktiendividende wählenden Aktionären keine zusätzliche Provision.

Bei Wahl der Aktiendividende müssen die Aktionäre rechtzeitig vor dem Ende der Bezugsfrist während der üblichen Geschäftszeiten ihrer Depotbank unter Verwendung des ihnen dafür von ihrer Depotbank zur Verfügung gestellten Formblatts dieser mitteilen, dass sie ihr Bezugsrecht ausüben möchten und Anteilige Dividendenansprüche entsprechend den ausgeübten Bezugsrechten durch Ausfüllen und Unterzeichnung des Formblatts an die DZ BANK abtreten.

Die Neuen Aktien werden voraussichtlich am 26. Juni 2019 an die Depotbanken geliefert.

## 5. Zulassung zum Handel an der Börse

Die Zulassung der Neuen Aktien zum Handel im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse mit gleichzeitiger Zulassung zum Teilbereich mit weiteren Zulassungsfolgepflichten (*Prime Standard*) und im regulierten Markt an der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg wird voraussichtlich am 25. Juni 2019 erfolgen.

Die Notierung der Neuen Aktien in den regulierten Märkten der vorgenannten Börsen wird voraussichtlich am 26. Juni 2019 aufgenommen werden, in dem die Neuen Aktien in die Notierung der Bestehenden Aktien einbezogen werden.

## 6. Steuerliche Behandlung

**Der Abschnitt stellt keine umfassende, abschließende oder vollständige Beschreibung deutscher Besteuerungsaspekte dar, die für den Aktionär relevant sein können. Diese überblickhafte Zusammenfassung ersetzt daher nicht den individuellen Rat des Steuerberaters<sup>1</sup>.**

### Steuerliche Behandlung der Ausschüttung in bar und der Aktiendividende

Die Kapitalertragsteuer wird einbehalten (i) von dem inländischen Kreditinstitut, dem inländischen Finanzdienstleistungsinstitut, dem inländischen Wertpapierhandelsunternehmen oder der inländischen Wertpapierhandelsbank, welche die Aktien verwahrt oder verwaltet und die Kapitalerträge auszahlt oder gutschreibt oder die Kapitalerträge an eine ausländische Zahlstelle auszahlt, oder (ii)

---

<sup>1</sup> Die steuerlichen Ausführungen umfassen den Standardfall, dass eine natürliche, in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Person, die die Aktien im steuerlichen Privatvermögen hält, die Dividende bezieht und von ihr keine Freistellungs- oder Nichtveranlagungsbescheinigung vorgelegt wurde.

von der Wertpapiersammelbank, welcher die Aktien zur Sammelverwahrung anvertraut wurden, wenn sie die Kapitalerträge an eine ausländische Stelle auszahlt.

Die Kapitalertragsteuer beträgt einschließlich Solidaritätszuschlag 26,375 % auf die gesamte Dividende (Aktiendividende und/oder Bardividende). Soweit die Aktionäre kirchensteuerpflichtig sind, erhöht sich die Steuerlast. Die Kirchensteuer wird ebenfalls einbehalten, es sei denn, die Aktionäre haben der Weitergabe ihrer Daten an das Bundeszentralamt für Steuern widersprochen (Sperrvermerk). Die Höhe des Kirchensteuereinbehalts ist abhängig von der Religionszugehörigkeit des Aktionärs und seinem Wohnsitz.

Die Kapitalertragsteuer einschließlich Solidaritätszuschlag zuzüglich ggf. Kirchensteuer ist auch bei Wahl der Aktiendividende durch die Auszahlung des Sockeldividendenanteils abgedeckt. Die auszahlenden Stellen können die Kapitalertragsteuer, die auf den gesamten Dividendenanspruch anfällt, von diesem Betrag einbehalten und an das zuständige Finanzamt abführen. Der verbleibende Differenzbetrag ist den Aktionären gutzuschreiben.

Ausnahmen von dem Einbehalt der Kapitalertragsteuer (einschließlich Solidaritätszuschlag und eventuell Kirchensteuer) sind unter bestimmten Voraussetzungen wie z.B. Freistellungsbescheinigungen und Nichtveranlagungsbescheinigungen möglich.

Die Kapitalertragsteuer entsteht steuerlich sowohl für die ausschließliche Bardividende als auch für die Aktiendividende sowie für die Alternative mit teilweiser Bardividende und Aktiendividende voraussichtlich im Kapitalertragsteueranmeldungszeitraum Juni 2019.

## **7. Nachreichen von weiteren Informationen**

Die in diesem Dokument zur Information nach §§ 4 Abs. 1 Nr. 4 und 4 Abs. 2 Nr. 4 WpPG noch [ursprünglich](#) offen gelassenen Einzelheiten werden im Bundesanzeiger und auf der Internetseite der ENCAVIS unter [www.encavis.com](http://www.encavis.com) veröffentlicht.

Hamburg, den ~~4. April 2019~~ 20. Mai 2019

**ENCAVIS AG**

**Der Vorstand**

---

gez. Dr. Dierk Paskert  
Vorstand

---

gez. Dr. Christoph Husmann  
Vorstand