

Gemeinsamer Bericht der Vorstände der Hypoport SE und der Geschäftsführung der Dr. Klein Ratenkredit GmbH

gemäß § 293a AktG über den Beherrschungsvertrag zwischen der Hypoport SE und der Dr. Klein Ratenkredit GmbH vom 12./13./21.04.2022.

I. Allgemeines

Der Vorstand der Hypoport SE und die Geschäftsführung der Dr. Klein Ratenkredit GmbH erstatten hiermit über den Beherrschungsvertrag zwischen der Hypoport SE und der Dr. Klein Ratenkredit GmbH (nachfolgend: "Tochtergesellschaft") vom 12./13./21.04.2022, der der Hauptversammlung der Hypoport SE zur Zustimmung vorgelegt werden soll, nachfolgenden Bericht gemäß § 293a AktG.

II. Abschluss des Beherrschungsvertrags

Die Hypoport SE, handelnd durch die Vorstandsmitglieder Ronald Slabke und Stephan Gawarecki, hat am 12./13./21.04.2022 mit der Tochtergesellschaft, handelnd durch die Geschäftsführer Christian Wallin sowie Stefanie Kollhoff, den vorliegenden Beherrschungsvertrag geschlossen (nachfolgend: "Vertrag").

Der Vertrag bedarf zu seiner Wirksamkeit sowohl der Zustimmung der Hauptversammlung der Hypoport SE als auch der Zustimmung der Gesellschafterversammlung der Tochtergesellschaft. Vorstand und Aufsichtsrat der Hypoport SE werden daher der ordentlichen Hauptversammlung der Hypoport SE am 03. Juni 2022 zu Punkt 12 der Tagesordnung vorschlagen, dem Vertrag zuzustimmen. Die Gesellschafterversammlung der Tochtergesellschaft soll voraussichtlich im Juli 2022 über die Zustimmung entscheiden.

Gemäß § 294 Abs. 2 AktG analog wird der Vertrag erst wirksam, wenn er in das Handelsregister des Sitzes der Tochtergesellschaft eingetragen worden ist.

III. Parteien des Vertrags

1. Hypoport SE

Die Hypoport SE mit Sitz in Lübeck, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Lübeck unter HRB 19859 HL, ist eine börsennotierte Aktiengesellschaft und die Obergesellschaft des Hypoport-Konzerns.

Gegenstand der Hypoport SE gemäß § 2 der Satzung ist die Entwicklung und Vermarktung von Technologieplattformen für die Kredit-, Immobilien- und Versicherungswirtschaft sowie die Beratung zu und die Vermittlung von Darlehen, Versicherungen und Anlageprodukten, welche keine Finanzinstrumente im Sinne von § 1 Absatz 11 des Kreditwesengesetzes (KWG) sind. Die Gesellschaft ist weltweit zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die dem Gegenstand des Unternehmens dienen. Sie kann zu diesem Zweck auch andere Unternehmen im In- und Ausland gründen, erwerben oder sich an ihnen beteiligen oder Zweigniederlassungen errichten. Die Gesellschaft kann ihren Betrieb ganz oder teilweise in verbundene Unternehmen ausgliedern.

2. Die Tochtergesellschaft

Die Tochtergesellschaft mit Sitz in Lübeck, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Lübeck unter HRB 17186 HL, ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Das Geschäftsjahr der Tochtergesellschaft ist das Kalenderjahr.

Gegenstand der Tochtergesellschaft ist die Vermittlung von Darlehensverträgen, die Vermittlung von Verträgen über Versicherungen, die Verwaltung eigenen Vermögens sowie die Unternehmens- und Wirtschaftsberatung. Dies umfasst auch Tätigkeiten gemäß § 34c Abs. 1 Nr. 2 GewO und § 34d Abs. 1 GewO. Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte zu tätigen, den dem Gegenstand der Tochtergesellschaft unmittelbar oder mittelbar dienen, insbesondere sich an anderen Unternehmen zu beteiligen.

IV. Rechtliche und wirtschaftliche Gründe für den Abschluss des Vertrags

Der Abschluss und die Durchführung eines Beherrschungsvertrags sind am besten geeignet, um die einheitliche Leitung der Tochtergesellschaft und ihre Integration in den Hypoport-Konzern zu gewährleisten. Durch den Vertrag ist es dem Vorstand der Hypoport SE nämlich insbesondere möglich, der Geschäftsführung der Tochtergesellschaft im übergeordneten Konzerninteresse Weisungen zu erteilen und ein einheitliches Agieren der Hypoport SE und der Tochtergesellschaft sicherzustellen.

Zwischen der Hypoport SE und der Tochtergesellschaft wurde ein Ergebnisabführungsvertrag abgeschlossen, der am 11. Juli 2019 in das Handelsregister der Tochtergesellschaft eingetragen wurde. Hiermit wurde sowohl eine körperschafts- als auch eine gewerbesteuerliche Organschaft mit der Hypoport SE als Organträger begründet. Die körperschafts- und gewerbesteuerliche Organschaft hat den Vorteil, dass positive und negative Ergebnisse der dem Organkreis zugehörigen Gesellschaften zeitgleich verrechnet werden können. Der Abschluss eines Beherrschungsvertrags zielt auf die Aufrechterhaltung der darüber hinaus bestehenden umsatzsteuerlichen Organschaft. Voraussetzung einer solchen umsatzsteuerlichen Organschaft ist die sog. organisatorische Eingliederung der Organgesellschaft in den Organträger. Dies kann unter anderem durch eine personelle Identität in den Leitungsgremien der Gesellschaften erreicht werden. Eine organisatorische Eingliederung kann indes auch durch den Abschluss und die Durchführung eines Beherrschungsvertrags erreicht werden. Der abgeschlossene Beherrschungsvertrag ist daher ein zusätzliches Mittel zur Gewährleistung der steuerlichen Organschaft. Durch den Vertrag wird sichergestellt, dass die steuerliche Organschaft auch in dem Fall fortbesteht, dass es zu personellen Veränderungen in den Leitungsorganen der Hypoport SE und der Tochtergesellschaft kommt.

V. Erläuterung des Vertrags

Die wesentlichen Regelungen sollen im Folgenden erläutert werden.

1. § 1 Leitung

Gemäß § 1 Abs. 1 Satz 1 des Vertrags unterstellt die Tochtergesellschaft die Leitung ihres Unternehmens der Hypoport SE. Damit wird die für Beherrschungsverträge essentielle Abgabe der Leitungsbefugnis an das herrschende Unternehmen normiert. Aus § 1 Abs. 1 Satz 2 des Vertrags ergibt sich das für einen Beherrschungsvertrag charakteristische Weisungsrecht des herrschenden Unternehmens. Danach ist die Hypoport SE berechtigt, der Geschäftsführung der Tochtergesellschaft hinsichtlich der Leitung der Tochtergesellschaft sowohl allgemeine als auch einzelfallbezogene Weisungen zu erteilen.

Dabei können - mangels abweichender Regelung im Vertrag - gemäß § 308 Abs. 1 Satz 2 AktG analog auch Weisungen erteilt werden, die für die Tochtergesellschaft nachteilig sind, sofern sie den Belangen der Hypoport SE oder des Hypoport-Konzerns dienen. Die Hypoport SE kann damit umfassend steuernd in die Leitung der Tochtergesellschaft eingreifen. § 1 Abs. 2 des Vertrags stellt in diesem Zusammenhang klar, dass die Weisungen der Hypoport SE von der Tochtergesellschaft zu befolgen sind, die Vertretung der Tochtergesellschaft im Außenverhältnis jedoch weiterhin den Geschäftsführern der Tochtergesellschaft obliegt.

Eine Ausnahme ist allerdings in § 1 Abs. 3 des Vertrags insofern vorgesehen, als sich danach das Weisungsrecht nicht darauf erstreckt, den Vertrag selbst zu ändern, zu kündigen, aufrechtzuerhalten oder zu beenden. Die Vertragsklausel entspricht inhaltlich der gesetzlichen Regelung des § 299 AktG und soll der abhängigen Tochtergesellschaft und ihrer Geschäftsführung die freie, eigenverantwortliche Entscheidung über den Vertragsinhalt und die Vertragsdauer ermöglichen. Es handelt sich insoweit um übliche Regelungen im Rahmen eines Beherrschungsvertrags.

§ 1 Abs. 4 des Vertrags stellt klar, dass das Weisungsrecht erst mit Eintragung des Vertrags in das Handelsregister des Sitzes der Tochtergesellschaft beginnt.

2. § 2 Auskunftsrecht

§ 2 Abs. 1 und 2 des Vertrags regeln umfangreiche Auskunftsrechte der Hypoport SE gegenüber der Tochtergesellschaft. Diese Regelungen sind insoweit sinnvoll, dass die Hypoport SE ihr Weisungsrecht auf einer zutreffenden und hinreichend umfangreichen Informationsgrundlage ausüben kann. Gemäß § 2 Abs. 1 des Vertrags ist die Hypoport SE insbesondere berechtigt, Bücher und Schriften der Tochtergesellschaft jederzeit einzusehen sowie die Geschäftsführung der Tochtergesellschaft dementsprechend verpflichtet, der Hypoport SE jederzeit alle gewünschten Auskünfte über sämtliche organisatorische, geschäftliche und rechtliche Angelegenheiten der Tochtergesellschaft zu geben. Unabhängig hiervon regelt § 2 Abs. 2 des Vertrags, dass die Tochtergesellschaft der Hypoport SE laufend über die geschäftliche Entwicklung und dabei insbesondere über wesentliche Geschäftsvorfälle Bericht zu erstatten hat.

3. § 3 Wirksamwerden und Vertragsdauer

Gemäß § 3 Abs. 1 soll der Vertrag ab dem 12./13./21.04.2022 gelten mit Ausnahme des Weisungsrechts, welches erst ab Eintragung des Vertrags in das Handelsregister der Tochtergesellschaft gilt.

Gemäß § 3 Abs. 2 Satz 1 des Vertrags ist der Vertrag zudem unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung der Hypoport SE und der Gesellschafterversammlung der Tochtergesellschaft abgeschlossen worden. Damit wird § 293 AktG in entsprechender Anwendung Rechnung getragen. Gemäß § 3 Abs. 2 Satz 2 des Vertrags wird der Vertrag mit der Eintragung in das Handelsregister am Sitz der Tochtergesellschaft wirksam. Dass zur Wirksamkeit des Vertrags die Eintragung in das Handelsregister am Sitz der Tochtergesellschaft erforderlich ist, ergibt sich aus § 294 Abs. 2 AktG analog.

§ 3 Abs. 3 bis 4 des Vertrags enthalten Regelungen zu Laufzeit und Kündigung des Vertrags. Der Vertrag ist für eine unbestimmte Zeit abgeschlossen. Er kann nach § 3 Abs. 3 Satz 2 des Vertrags ordentlich schriftlich mit einer Frist von drei Monaten zum Jahresende gekündigt werden. Darüber hinaus stellt § 3 Abs. 4 Satz 1 des Vertrags klar, dass für beide Vertragspartner jederzeit die Möglichkeit besteht, den Vertrag aus wichtigem Grund ohne

4. § 4 Schlussbestimmungen

§ 4 Abs. 1 des Vertrags stellt klar, dass Änderungen und Ergänzungen des Vertrags der Schriftform bedürfen. Die in § 4 Abs. 2 des Vertrags enthaltene sog. salvatorische Klausel sichert die Wirksamkeit und Durchführbarkeit des Vertrags für den Fall, dass einzelne Bestandteile unwirksam sind. In diesem Fall soll nach § 4 Abs. 2 Satz 2 des Vertrags an die Stelle der unwirksamen Bestimmung eine wirksame Regelung treten, die dem wirtschaftlichen Zweck des Vertrags entspricht.

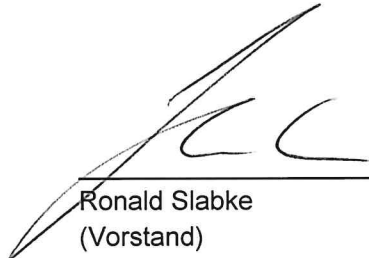
VI. Festsetzungen entsprechend §§ 304, 305 AktG - Prüfung des Vertrags

Im Beherrschungsvertrag ist keine Ausgleichszahlung und keine Abfindung für außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft zu bestimmen, da außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft nicht vorhanden sind. Die Hypoport SE ist als Alleingesellschafterin der Tochtergesellschaft zu 100 % unmittelbar beteiligt. Auch eine Bewertung der beteiligten Unternehmen zur Ermittlung eines angemessenen Ausgleichs und einer angemessenen Abfindung ist daher nicht vorzunehmen. Da die Hypoport SE unmittelbar alle Geschäftsanteile der Tochtergesellschaft hält, bedarf es auch keiner Prüfung des Vertrags gemäß § 293b Abs. 1 AktG analog durch sachverständige Prüfer (Vertragsprüfer).

Hypoport SE

Bah, 12.04.2022


Ort, Datum



Ronald Slabke
(Vorstand)

Bah, 13.04.2022

Ort, Datum



Stephan Gawarecki
(Vorstand)

Dr. Klein Ratenkredit GmbH

Ort, Datum

Stefanie Kollhoff
(Geschäftsführerin)

Ort, Datum

Christian Wallin
(Geschäftsführer)

4. § 4 Schlussbestimmungen

§ 4 Abs. 1 des Vertrags stellt klar, dass Änderungen und Ergänzungen des Vertrags der Schriftform bedürfen. Die in § 4 Abs. 2 des Vertrags enthaltene sog. salvatorische Klausel sichert die Wirksamkeit und Durchführbarkeit des Vertrags für den Fall, dass einzelne Bestandteile unwirksam sind. In diesem Fall soll nach § 4 Abs. 2 Satz 2 des Vertrags an die Stelle der unwirksamen Bestimmung eine wirksame Regelung treten, die dem wirtschaftlichen Zweck des Vertrags entspricht.

VI. Festsetzungen entsprechend §§ 304, 305 AktG - Prüfung des Vertrags

Im Beherrschungsvertrag ist keine Ausgleichszahlung und keine Abfindung für außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft zu bestimmen, da außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft nicht vorhanden sind. Die Hypoport SE ist als Alleingesellschafterin der Tochtergesellschaft zu 100 % unmittelbar beteiligt. Auch eine Bewertung der beteiligten Unternehmen zur Ermittlung eines angemessenen Ausgleichs und einer angemessenen Abfindung ist daher nicht vorzunehmen. Da die Hypoport SE unmittelbar alle Geschäftsanteile der Tochtergesellschaft hält, bedarf es auch keiner Prüfung des Vertrags gemäß § 293b Abs. 1 AktG analog durch sachverständige Prüfer (Vertragsprüfer).

Hypoport SE

Ort, Datum

Ronald Slabke
(Vorstand)

Ort, Datum

Stephan Gawarecki
(Vorstand)

Dr. Klein Ratenkredit GmbH

Autzack, 21.4.22

Ort, Datum



Stefanie Kollhoff
(Geschäftsführerin)

Ort, Datum

Christian Wallin
(Geschäftsführer)

4. § 4 Schlussbestimmungen

§ 4 Abs. 1 des Vertrags stellt klar, dass Änderungen und Ergänzungen des Vertrags der Schriftform bedürfen. Die in § 4 Abs. 2 des Vertrags enthaltene sog. salvatorische Klausel sichert die Wirksamkeit und Durchführbarkeit des Vertrags für den Fall, dass einzelne Bestandteile unwirksam sind. In diesem Fall soll nach § 4 Abs. 2 Satz 2 des Vertrags an die Stelle der unwirksamen Bestimmung eine wirksame Regelung treten, die dem wirtschaftlichen Zweck des Vertrags entspricht.

VI. Festsetzungen entsprechend §§ 304, 305 AktG - Prüfung des Vertrags

Im Beherrschungsvertrag ist keine Ausgleichszahlung und keine Abfindung für außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft zu bestimmen, da außenstehende Gesellschafter der Tochtergesellschaft nicht vorhanden sind. Die Hypoport SE ist als Alleingesellschafterin der Tochtergesellschaft zu 100 % unmittelbar beteiligt. Auch eine Bewertung der beteiligten Unternehmen zur Ermittlung eines angemessenen Ausgleichs und einer angemessenen Abfindung ist daher nicht vorzunehmen. Da die Hypoport SE unmittelbar alle Geschäftsanteile der Tochtergesellschaft hält, bedarf es auch keiner Prüfung des Vertrags gemäß § 293b Abs. 1 AktG analog durch sachverständige Prüfer (Vertragsprüfer).

Hypoport SE

Ort, Datum

Ronald Slabke
(Vorstand)

Ort, Datum

Stephan Gawarecki
(Vorstand)

Dr. Klein Ratenkredit GmbH

Ort, Datum

Stefanie Kollhoff
(Geschäftsführerin)

Berlin, 13.04.2022

Ort, Datum


Christian Wallin
(Geschäftsführer)