

Deutsche Balaton

Aktiengesellschaft

Deutsche Balaton AG · Ziegelhäuser Landstr. 1 · 69120 Heidelberg

Clere AG
– Der Vorstand –
Schlüterstraße 45
10707 Berlin
Telefax: +49 (0) 30 / 213 43 00 99
E-Mail: Hauptversammlung@clere.de

Heidelberg, 24. Juli 2018

Gegenanträge zur Hauptversammlung am 29. August 2018

Sehr geehrte Damen und Herren,

am 18. Juli 2018 haben Sie im Bundesanzeiger die Tagesordnung der Hauptversammlung der Clere Aktiengesellschaft am 29. August 2018 veröffentlicht. Die Aktionärseigenschaft der Deutsche Balaton Aktiengesellschaft ist Ihnen bekannt. Wir fügen vorsorglich die Bestätigung der [REDACTED] Bank AG bei, aus der sich ergibt, dass die [REDACTED] Bank AG Clere Aktien für die Deutsche Balaton Aktiengesellschaft verwahrt.

Wir stellen folgenden Gegenantrag:

Gegenantrag zu Tagesordnungspunkt 2. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns:

Vom Bilanzgewinn des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 in Höhe von 67.111.951,32 EUR wird an die Aktionäre eine Dividende in Höhe von 0,04 EUR je dividendenberechtigter Stückaktie ausgeschüttet, das sind insgesamt 235.562,52 EUR oder 4 % des Grundkapitals der Gesellschafts, und der verbleibende Bilanzgewinn von 66.876.388,80 EUR wird auf neue Rechnung vorgetragen.

Begründung:

Nachdem im vergangenen Jahr eine Dividende in Höhe von 7,00 EUR je dividendenberechtigter Stückaktie ausgeschüttet wurde, sollte auch für das Geschäftsjahr 2017 zumindest eine Dividende von rund 4 % der Grundkapitals der Gesellschaft an die Aktionäre ausgeschüttet werden.

- 2 -

Noch besser für alle Aktionäre wäre es jedoch, wenn der bestehende Bilanzgewinn zum Rückkauf eigener Aktien zum aktuellen Börsenkurs verwendet würde. Zum 31.12.2017 wurde das Konzerneigenkapital mit 108,9 Mio. EUR ausgewiesen, dies entspricht rund 18,50 EUR pro Aktie. Der Börsenkurs der Clere-Aktie an der Börse Hamburg beträgt derzeit 11,60 EUR (Schlusskurs am 23.07.2018). Dies entspricht einem Abschlag auf das Konzerneigenkapital je Aktie von über 37 %.

Würde die Gesellschaft ein Rückkaufangebot für 10 % der eigenen Aktien (588.906 Aktien) auf aktuellem Kursniveau machen und die erworbenen Aktien anschließend einziehen, so müsste sie hierfür rund 7 Mio. EUR aufwenden. In diesem Fall würde sich das um 7 Mio. EUR reduzierte Konzerneigenkapital von rund 101,9 Mio. EUR nur noch auf rund 5,3 Mio. Aktien verteilen, wodurch sich das Konzerneigenkapital je Aktie um 0,73 EUR auf 19,23 EUR erhöhen würde. Von dieser risikolosen Wertsteigerung würden alle Aktionäre der Gesellschaft gleichermaßen profitieren.

Wir verlangen die Veröffentlichung dieses Gegenantrags.

Wir behalten uns vor, weitere oder abweichende Gegenanträge oder Anträge zur Geschäftsordnung auf der Hauptversammlung am 29. August 2018 zu stellen.

Mit freundlichen Grüßen

Deutsche Balaton
Aktiengesellschaft



Rolf Birkert