

talanx.

Insurance. Investments.

Hauptversammlung 2022

Erläuterungen zu TOP 9
Bedingtes Kapital I

05. Mai 2022



Bedingtes Kapital I

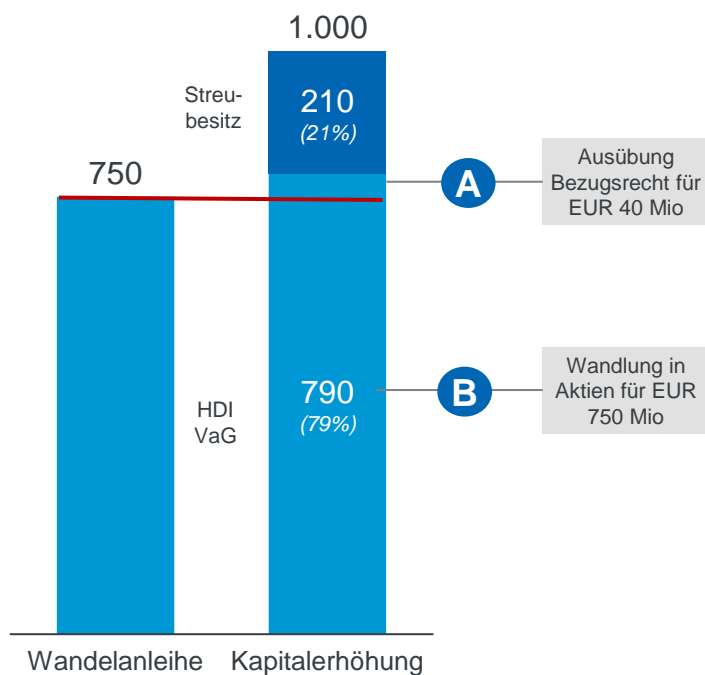
(mit Möglichkeit zum Bezugsrechtsausschluss)

Fiktive Beispielrechnungen

Szenario: Darlehen kleiner Bezugsrecht

HDI VaG

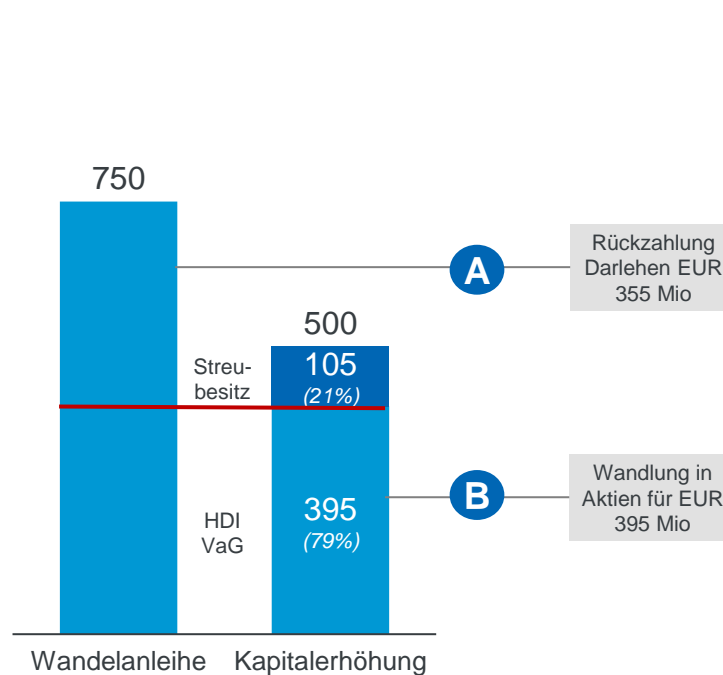
in EUR Mio.



Szenario: Darlehen größer Bezugsrecht

HDI VaG

in EUR Mio.



Verwässerung Minderheitenaktionäre trotz Bezugsrechtsausschluss nicht möglich

- Vereinbarung zwischen HDI VaG und Talanx AG vom 16.12.2021 über revolvingende Kreditlinie, die auch in Form bedingter Pflichtwandelanleihe ausgenutzt werden kann
- Konstruktion ermöglicht flexible und schnelle Inanspruchnahme von Barmitteln des Großaktionärs
- Wandlung in Aktien nur möglich, sofern (ggf. zu späterem Zeitpunkt) Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht (für alle Aktionäre) erfolgt
- Aktien aus Pflichtwandelanleihe werden auf Bezugsrechte aus Bezugsrechtskapitalerhöhung angerechnet (d.h. HDI VaG verzichtet auf Bezugsrecht aus Kapitalerhöhung und bezieht stattdessen Aktien aus Pflichtwandelanleihe)
- Sofern Bezugsrecht aus Bezugsrechtskapitalerhöhung geringer als maximale Anzahl beziehbarer Aktien aus Wandelanleihe, wird verbleibender Anleihebetrag in Geld zurückgezahlt
- Es können nie mehr Aktien bezogen werden, als HDI VaG aus Bezugsrechtskapitalerhöhung zustünde