

Gemeinsamer Bericht
des Vorstands der Advanced Medien AG und der Geschäftsführung der Atlas Air Film
+ Media Service GmbH
zum Abschluss des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages
zwischen der Advanced Medien AG und der Atlas Air Film + Media Service GmbH
entsprechend § 293a AktG

Der Vorstand der Advanced Medien AG und die Geschäftsführung der Atlas Air Film + Media Service GmbH erstatten zu **Tagesordnungspunkt 6** (Beschlussfassung zur Genehmigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages der Advanced Medien AG mit der Tochtergesellschaft Atlas Air Film + Media Service GmbH) entsprechend § 293a AktG folgenden gemeinsamen

Bericht:

1.1 Die Advanced Medien AG hat als herrschende Gesellschaft (nachfolgend auch „herrschende Gesellschaft“ genannt) mit der Atlas Air Film + Media Service GmbH mit dem Sitz in Duisburg (AG Duisburg, HRB 966) als beherrschter Gesellschaft (nachfolgend auch „abhängige Gesellschaft“ bzw. „Atlas Air“ genannt) am 15.12.2004 einen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag (nachfolgend auch „Vertrag“ genannt) geschlossen. Dem Vertragsabschluss hat die Gesellschafterversammlung der Atlas Air bereits am 10.12.2004 zugestimmt. Die Wirksamkeit des Vertrages setzt die Zustimmung der Hauptversammlung der Advanced Medien AG voraus. Es ist außerdem die Eintragung des Unternehmensvertrages in das Handelsregister der Atlas Air erforderlich.

1.2 Die Advanced Medien AG hält sämtliche Geschäftsanteile der Atlas Air. Außenstehende Gesellschafter sind nicht vorhanden, so dass es weder einer Ausgleichszahlung (§ 304 AktG) noch eines Abfindungsangebots (§ 305 AktG) bedarf. Die Geschäftsanteile an der Atlas Air wurden mit Anteilskaufvertrag vom 06.05.2004 von der Advanced Medien AG erworben. Die wesentlichen geschäftlichen Aktivitäten des Konzerns, dem die Advanced Medien AG vorsteht, werden seit Übernahme der Atlas Air innerhalb der Atlas Air ausgeübt, deren Unternehmensgegenstand der Erwerb von Filmlizenzen und deren

Verwertung in allen Formaten und Systemen sowie die Produktion und der Vertrieb audiovisueller Medien aller Art ist. Die Advanced Medien AG ist seither schwerpunktmäßig als Holdinggesellschaft tätig.

1.3 Die Atlas Air mit dem Sitz in Duisburg, eingetragen im Handelsregister des AG Duisburg, HRB 966, hat ein Stammkapital von Euro 52.000,00. Die Advanced Medien AG hatte als alleinige Gesellschafterin der Atlas Air mit Gesellschafterbeschluss vom 26.08.2004 die Umstellung des seinerzeit DM 100.000,00 betragenden Stammkapitals der Atlas Air auf Euro sowie Erhöhung auf den heutigen Betrag von Euro 52.000,00 beschlossen. Im Jahr 2004 erzielte die Atlas Air einen Jahresüberschuss in Höhe von Euro 1.263.954,65. Im Jahre 2003 erzielte die Atlas Air einen Jahresüberschuss in Höhe von Euro 218.558,88. Es wird damit gerechnet, dass die Atlas Air auch im Geschäftsjahr 2005 einen Jahresüberschuss erwirtschaften wird.

1.4 Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag hat den folgenden wesentlichen Inhalt:

- Die abhängige Gesellschaft unterstellt die Leitung ihrer Gesellschaft der herrschenden Gesellschaft. Die herrschende Gesellschaft ist demgemäß berechtigt, der Geschäftsführung der abhängigen Gesellschaft hinsichtlich der Leitung der Gesellschaft Weisungen zu erteilen. Die Geschäftsführung und die Vertretung der abhängigen Gesellschaft obliegen weiterhin der Geschäftsführung der abhängigen Gesellschaft.
- Die abhängige Gesellschaft verpflichtet sich, beginnend ab dem 01.01.2005, ihren ganzen Gewinn an die herrschende Gesellschaft abzuführen. Abzuführen ist entsprechend § 301 AktG der ohne Gewinnabführung entstehende Jahresüberschuss, vermindert um einen etwaigen Verlustvortrag aus dem Vorjahr. Wenn während der Dauer des Vertrages Beträge in offene Rücklagen eingestellt werden, kann die herrschende Gesellschaft von der abhängigen Gesellschaft verlangen, diese Beträge den offenen Rücklagen zu entnehmen und als Gewinn abzuführen. Der Anspruch auf Abführung von Erträgen aus der Auflösung von

Rücklagen, die vor dem 01.01.2005 gebildet wurden, ist jedoch ausgeschlossen. Die abhängige Gesellschaft kann mit Zustimmung der herrschenden Gesellschaft Beträge aus dem Jahresüberschuss insoweit in die offenen Rücklagen einstellen, als dies handelsrechtlich zulässig und bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wirtschaftlich begründet ist. Der Anspruch auf Gewinnabführung entsteht zum Ende des Geschäftsjahres. Er ist mit Wertstellung zu diesem Zeitpunkt zu verrechnen.

- Die herrschende Gesellschaft ist verpflichtet, entsprechend § 302 Abs. 1 AktG jeden während der Vertragsdauer sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der abhängigen Gesellschaft auszugleichen, soweit dieser nicht dadurch ausgeglichen wird, dass den anderen Gewinnrücklagen Beträge entnommen werden, die während der Vertragsdauer in sie eingestellt worden sind. Die abhängige Gesellschaft ist entsprechend § 302 Abs. 3 AktG verpflichtet, auf den Anspruch auf Verlustausgleich nicht vor Ablauf von drei Jahren nach dem Tage, an dem die Eintragung der Beendigung des Vertrages in das Handelsregister nach § 10 HGB als bekannt gemacht gilt, zu verzichten oder sich über ihn zu vergleichen. Dies gilt nicht, wenn die herrschende Gesellschaft zahlungsunfähig ist und sich zur Abwendung oder Beseitigung des Insolvenzverfahrens mit ihren Gläubigern vergleicht oder wenn die Ersatzpflicht in einem Insolvenzplan geregelt wird.
- Die Advanced Medien AG ist berechtigt, jederzeit die Bücher und Schriften der Atlas Air einzusehen und Auskünfte über die rechtlichen, geschäftlichen und verwaltungsmäßigen Angelegenheiten über die gesetzlichen Rechte eines Gesellschafters hinaus von deren Geschäftsführung zu verlangen.
- Der Vertrag wird mit seiner Eintragung in das Handelsregister der abhängigen Gesellschaft wirksam. Die Verpflichtung zur Abführung des gesamten Gewinns bzw. zum Ausgleich eines sonst entstehenden Fehlbetrages beginnt mit dem 01.01.2005.
- Der Vertrag ist auf unbestimmte Zeit abgeschlossen. Der Vertrag kann mit einer Frist von einem Monat gekündigt werden, erstmals jedoch mit Wirkung auf den Schluss des fünften auf den Vertragsabschluss folgenden Geschäftsjahres. Abweichend

hiervon kann der Vertrag ohne Einhaltung einer Kündigungsfrist nur aus wichtigem Grund gekündigt werden. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere dann vor, wenn mehr als die Hälfte der Geschäftsanteile an der abhängigen Gesellschaft auf einen Dritten, d. h. nicht auf einen mit der herrschenden Gesellschaft verbundenen Rechtsträger übergehen.

Der Vertrag enthält die üblichen Bestimmungen für Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträge, die zur Begründung einer steuerlichen Organschaft innerhalb eines Konzerns abgeschlossen werden. Durch die beschriebenen Maßnahmen wird eine steuerliche Organschaft begründet, die dazu führt, dass das Einkommen der Atlas Air der Advanced Medien AG zugerechnet wird. Um die Anerkennung als steuerliche Organschaft zu gewährleisten, muss der Vertrag auf die Dauer von mindestens fünf Jahre abgeschlossen werden. Der Vertrag begründet mit seinem Wirksamwerden besondere Konzernleitungsbefugnisse der Advanced Medien AG. Die Advanced Medien AG ist berechtigt, der Geschäftsführung der Atlas Air Weisungen zu erteilen. Dies schließt in dem gesetzlich vorgesehenen Rahmen auch das Recht zur Erteilung von nachteiligen Weisungen ein. Die besonderen konzernrechtlichen Leitungsbefugnisse auf der Grundlage eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages setzen – auch steuerlich – die Übernahme einer Verlustausgleichspflicht notwendig voraus. Die besonderen Konzernleitungsbefugnisse, die Gewinnabführungsverpflichtung und die Verpflichtung zum Verlustausgleich entsprechen dem gesetzlichen Leitbild eines Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages.

1.5 Durch die beschriebenen Maßnahmen wird erreicht, dass die Atlas Air wirtschaftlich in das Unternehmen der Advanced Medien AG eingegliedert wird, rechtlich jedoch als eine eigenständige Gesellschaft bestehen bleibt. Die wirtschaftliche und steuerliche Eingliederung hat den Vorteil, dass entstehende Gewinne der Atlas Air mit den Verlusten bzw. Verlustvorträgen der Advanced Medien AG verrechnet werden können, was zu starken Einsparungen führt. Die rechtliche Selbständigkeit hat zum Vorteil, dass im Verhältnis zu Kunden und Vertragspartnern der Atlas Air keine Veränderungen erforderlich sind. Als Alternative zu der Begründung der Organschaft käme eine Verschmelzung der Atlas Air auf die Advanced Medien AG in Betracht, was allerdings

dazu führen würde, dass die rechtliche Selbständigkeit der Atlas Air verloren ginge, was zum Verlust der beschriebenen Vorteile führen würde.

München, den _____

Otto Dauer
Vorstand Advanced Medien AG

Duisburg, den _____

Otto Dauer
Geschäftsführer Atlas Air Film + Media
Service GmbH

Duisburg, den _____

Jörg Schiffmann
Geschäftsführer Atlas Air Film + Media
Service GmbH