

Hamburger Hafen und Logistik Aktiengesellschaft, Hamburg

A-Aktien

ISIN: DE000A0S8488

WKN: A0S848

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA
OR JAPAN.

Prospektbefreiendes Dokument*

für das öffentliche Angebot und die Zulassung von neuen A-Aktien aus der
Aktiendividende 2021

vom 29. April 2021

I. Zweck

Der ordentlichen Hauptversammlung der Hamburger Hafen und Logistik Aktiengesellschaft („HHLA“), welche am 10. Juni 2021 stattfindet, soll vorgeschlagen werden, den Bilanzgewinn der HHLA für das Geschäftsjahr 2020 teilweise durch die Zahlung einer Dividende in Höhe von € 0,45 je dividendenberechtigte A-Aktie („**Brutto-Dividendenanspruch**“) auszuschütten („**Gewinnverwendungsbeschluss**“). Vorstand und Aufsichtsrat der HHLA beabsichtigen, den Aktionären der HHLA, die A-Aktien halten („**A-Aktionäre**“) die Möglichkeit einzuräumen, zwischen der Leistung der Dividende (i) ausschließlich in bar („**Bardividende**“) oder (ii) in einer zur Begleichung der Steuerschuld für die Dividendenzahlung ausreichenden Höhe (pauschal mit ca. 30% angesetzt) in bar und für den verbleibenden Teil der Dividende in Form von A-Aktien („**Aktiendividende**“) der HHLA oder (iii) für einen Teil der A-Aktien des A-Aktionärs als Bardividende und für den anderen Teil als Aktiendividende zu wählen. Bezogen auf die S-Aktien der HHLA wird kein solches Wahlrecht angeboten.

Da der durch den Gewinnverwendungsbeschluss der Hauptversammlung der HHLA am 10. Juni 2021 entstehende Brutto-Dividendenanspruch vollständig aus dem sog. ausschüttbaren Gewinn (und nicht aus dem steuerlichen Einlagekonto) der HHLA gezahlt werden wird, unterliegt der Brutto-Dividendenanspruch – unabhängig davon, wie ein A-Aktionär sein Wahlrecht ausübt – grundsätzlich der regulären Dividendenbesteuerung, d.h. es werden Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer einbehalten. Ein Teilbetrag des Brutto-Dividendenanspruchs in Höhe von € 0,13 je A-Aktie (der „**Sockeldividendenanteil**“) wird allen A-Aktionären – unabhängig von der Ausübung des Wahlrechts – stets in bar ausgeschüttet,

* Dokument gem. Artikel 1 Abs. 4 lit. h), Abs. 5 Unterabs. 1 lit. g) der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG („**Prospekt-VO**“).

damit davon die geschuldete Kapitalertragsteuer (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) einbehalten und an die Steuerbehörden abgeführt werden kann (ein nicht an die Steuerbehörden abzuführender Restbetrag („**Steuerlicher Restbetrag**“) des Sockeldividendenanteils wird an den A-Aktionär in bar ausgezahlt). Nur der verbleibende Teilbetrag des Brutto-Dividendenanspruchs in Höhe von € 0,32 je A-Aktie („**Anteiliger Dividendenanspruch**“) kann nach Wahl des A-Aktionärs im Rahmen der Kapitalerhöhung als Sacheinlage zum Bezug von neuen A-Aktien eingebracht werden (siehe dazu insbesondere auch unter III.4).

Die für die Aktiendividende benötigten neuen A-Aktien sollen durch teilweise Ausnutzung des Genehmigten Kapitals I gemäß § 3 Abs. 4 der Satzung der HHLA geschaffen werden. Als Sacheinlage sollen die durch den Gewinnverwendungsbeschluss entstehenden Anteiligen Dividendenansprüche derjenigen A-Aktionäre eingebracht werden, die sich für die Aktiendividende entscheiden.

Dieses Dokument ist zur Erfüllung der Anforderungen der Artikel 1 Abs. 4 lit. h), Abs. 5 Unterabs. 1 lit. g) Prospekt-VO erstellt, wonach eine Pflicht zur Veröffentlichung eines Prospekts für das öffentliche Angebot und die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union von an die vorhandenen Aktieninhaber ausgeschüttete Dividenden in Form von Aktien derselben Gattung wie die Aktien, für die solche Dividenden ausgeschüttet werden, nicht besteht, sofern ein Dokument zur Verfügung gestellt wird, das Informationen über Anzahl und Art der Aktien enthält und in dem die Gründe und Einzelheiten des Angebots dargelegt werden („**Prospektbefreiendes Dokument**“). Das Prospektbefreiende Dokument wird weder einer Behörde oder vergleichbaren Stelle vorgelegt noch von einer Behörde oder vergleichbaren Stelle geprüft oder gebilligt. Die Frankfurter Wertpapierbörse und die Hanseatische Wertpapierbörse Hamburg werden die A-Aktien jedoch nur zum Handel am geregelten Markt zulassen, wenn dieses Prospektbefreiende Dokument die gesetzlich erforderlichen Angaben enthält.

Weder die Bezugsrechte noch die neuen A-Aktien sind oder werden nach dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (der „Securities Act“) oder bei den Wertpapieraufsichtsbehörden von Einzelstaaten oder anderen Hoheitsgebieten der Vereinigten Staaten von Amerika registriert. Die Bezugsrechte und die neuen A-Aktien dürfen zu keiner Zeit in die oder innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika direkt oder indirekt angeboten, verkauft, ausgeübt, verpfändet oder übertragen werden, außer an qualifizierte institutionelle Käufer („qualified institutional buyers“ („QIBs“) wie in Rule 144A des Securities Act) oder auf Grund eines Befreiungstatbestandes von den Registrierungsanforderungen des Securities Act bzw. in einer solchen Transaktion, die nicht darunter fällt, sofern kein Verstoß gegen anwendbare Wertpapiergesetze der Einzelstaaten der Vereinigten Staaten von Amerika vorliegt.

II. Gründe

Die Möglichkeit, zwischen einer Bardividende und einer Dividende in Form von Aktien zu wählen, ist international verbreitet und wird auch von immer mehr börsennotierten Gesellschaften in Deutschland angeboten. Das Wahlrecht verschafft hier dem A-Aktionär eine einfache Reinvestitionsmöglichkeit der Dividende in A-Aktien der HHLA, soweit diese nicht zur Begleichung der Steuerschuld in bar ausgeschüttet wird. Soweit der A-Aktionär die Aktiendividende wählt, kann er ohne den Einsatz zusätzlicher finanzieller Mittel vermeiden, dass sich sein prozentualer Anteil an der HHLA infolge der Bezugsrechtskapitalerhöhung verringert. Für die HHLA verringert sich der Barmittelabfluss durch die ansonsten zu leistende Dividendenzahlung in dem Umfang der Anteiligen Dividendenansprüche, die die A-Aktionäre in die HHLA reinvestieren und für die sie anstelle der Bardividende neue A-Aktien erhalten.

Bei der letztjährigen Durchführung der Aktiendividende wurden ca. 73,32 % aller Anteiligen Dividendenansprüche in Form von A-Aktien der Gesellschaft geleistet.

III. Einzelheiten

1. Derzeitiges Grundkapital und Aktien der HHLA

Das Grundkapital der HHLA beträgt zum 29. April 2021 € 74.404.715,00 und ist eingeteilt in 74.404.715 auf den Namen lautende Stückaktien (Aktien ohne Nennwert) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von € 1,00 je Stückaktie, davon 71.700.215 A-Aktien und 2.704.500 S-Aktien.

Die HHLA ist in die Teilkonzerne Hafenlogistik und Immobilien gegliedert (vgl. § 2 Abs. 3 der Satzung der HHLA). Die dem Teilkonzern Hafenlogistik zugeordneten und an der Börse notierten A-Aktien bilden eine Beteiligung am Ergebnis und Vermögen dieser Geschäftsaktivitäten ab (vgl. § 4 Abs. 1 der Satzung der HHLA). Der Teilkonzern Immobilien umfasst die nicht hafenumschlagspezifischen Immobilien der HHLA (vgl. § 2 Abs. 3 i.V.m. § 31 der Satzung der HHLA). Die Entwicklung und das wirtschaftliche Ergebnis des Teilkonzerns Immobilien werden von den S-Aktien abgebildet (vgl. § 4 Abs. 1 der Satzung der HHLA). Die S-Aktien werden nicht an der Börse gehandelt und befinden sich mittelbar vollständig im Eigentum der Freien und Hansestadt Hamburg.

Die bestehenden A-Aktien der HHLA sind in mehreren Globalurkunden verbrieft, die bei der Clearstream Banking AG, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn (die „**Clearstream**“), hinterlegt sind. Gemäß § 5 Abs. 2, Satz 1 der Satzung der HHLA ist der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ausgeschlossen, soweit nicht eine Verbriefung nach den Regeln erforderlich ist, die an einer Börse gelten, an der die A-Aktien zugelassen sind.

Die bestehenden A-Aktien der HHLA sind zum Handel im regulierten Markt an der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg und der Frankfurter

Wertpapierbörse, dort im Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgebpflichten (Prime Standard), zugelassen.

Sämtliche ausgegebenen A-Aktien sind mit gleichen Rechten ausgestattet und gewähren insbesondere eine Stimme in der Hauptversammlung der HHLA. Die A-Aktien der HHLA sind frei übertragbar.

Bekanntmachungen der HHLA erfolgen satzungsgemäß durch Veröffentlichung im Bundesanzeiger, sofern nicht gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform vorgeschrieben ist. Mitteilungen, die die Aktien der HHLA betreffen, werden ebenfalls im Bundesanzeiger beziehungsweise gegebenenfalls über zur Verbreitung im Europäischen Wirtschaftsraum geeignete Medien bekannt gegeben.

Zahlstelle im Sinne von § 48 Abs. 1 Nr. 4 WpHG ist die COMMERZBANK Aktiengesellschaft.

2. Bezugsrechtskapitalerhöhung

a) Bezugsrechtskapitalerhöhung gegen Sacheinlage aus Genehmigtem Kapital I

Vorstand und Aufsichtsrat beabsichtigen, die neuen A-Aktien, die Gegenstand dieses Prospektbefreienden Dokuments sind und die bei der Bezugsrechtskapitalerhöhung mittels Einbringung der Anteiligen Dividendenansprüche ausgegeben werden sollen, durch teilweise Ausnutzung des Genehmigten Kapitals I zu schaffen. Aus Gründen der Zweckmäßigkeit wird für die Abwicklung der Bezugsrechtskapitalerhöhung die COMMERZBANK Aktiengesellschaft, Kaiserstraße 16, 60311 Frankfurt am Main („COMMERZBANK“) eingeschaltet (mittelbares Bezugsrecht).

Jeder A-Aktionär kann sein Bezugsrecht auf neue A-Aktien nur in der Weise ausüben, dass er innerhalb der Bezugsfrist der COMMERZBANK als fremdnützige Treuhänderin nach den Maßgaben des Bezugsangebots seine Anteiligen Dividendenansprüche abtritt und sie zugleich beauftragt und ermächtigt, eine auf die abgetretenen Anteiligen Dividendenansprüche entfallende Anzahl neuer A-Aktien im eigenen Namen für Rechnung des A-Aktionärs zu zeichnen. Die Zeichnung durch die COMMERZBANK erfolgt zu dem noch festzulegenden Bezugsverhältnis und Bezugspreis. Nach der Zeichnung der neuen A-Aktien und der Eintragung der Durchführung der Bezugsrechtskapitalerhöhung in das Handelsregister wird die COMMERZBANK den A-Aktionären die so bezogenen neuen A-Aktien übertragen. Eventuell zum Bezug von neuen A-Aktien nicht benötigte Anteilige Dividendenansprüche oder Teile davon wird die COMMERZBANK mit Hilfe der Depotbanken an die A-Aktionäre zurückabtreten. Die COMMERZBANK ist auch gegenüber der HHLA zu diesem Vorgehen verpflichtet.

b) Bezugsfrist/-stelle

Die Bezugsfrist wird voraussichtlich vom 11. Juni 2021 ab Veröffentlichung des Bezugsangebots bis 28. Juni 2021 bis 24:00 Uhr (MESZ) (einschließlich)

laufen. Nicht fristgemäß ausgeübte Bezugsrechte verfallen ersatzlos – in diesem Fall erhält der A-Aktionär die Dividende in bar.

Bezugsstelle ist die COMMERZBANK.

c) **Grundlagen der Festlegung von Bezugsverhältnis/Bezugspreis; Restausgleich**

Der Vorstand wird das Bezugsverhältnis, d.h. die Anzahl der A-Aktien, die ein Bezugsrecht für eine volle neue A-Aktie gewähren, und den Bezugspreis, d.h. den Wert, den ein A-Aktionär in die HHLA einlegen muss, um eine neue A-Aktie zu beziehen, nicht bei der Veröffentlichung des Bezugsangebots festlegen, sondern zunächst nur die Grundlagen der Festlegung bekannt machen.

Der Bezugspreis und das Bezugsverhältnis werden voraussichtlich am drittletzten Tag der Bezugsfrist, d.h. am 25. Juni 2021, im Bundesanzeiger sowie auf der Internetseite der HHLA (www.hhla.de/aktiendividende) veröffentlicht werden.

Grundlage der Berechnung des Bezugsverhältnisses und des Bezugspreises ist der volumengewichtete Durchschnittskurs der A-Aktien der HHLA in Euro im Xetra-Handel an der Frankfurter Wertpapierbörse an den letzten drei Handelstagen vor dem Tag der Festsetzung des Bezugspreises („Referenzpreis“), d.h. voraussichtlich vom 22. bis 24. Juni 2021.

Das Bezugsverhältnis wird dem Verhältnis des Ergebnisses der Division des Referenzpreises durch den Nominalbetrag eines Anteiligen Dividendenanspruchs der A-Aktionäre (€ 0,32), abzüglich eines von der HHLA im Bezugsangebot festzulegenden Abschlags von voraussichtlichen 3,0 % bezogen auf dieses Ergebnis und sodann abgerundet auf eine Dezimalstelle nach dem Komma, zu einer neuen A-Aktie entsprechen („**Bezugsverhältnis**“).

Der Bezugspreis entspricht dem Bezugsverhältnis multipliziert mit dem Nominalbetrag eines Anteiligen Dividendenanspruchs der A-Aktionäre (€ 0,32) („**Bezugspreis**“).

A-Aktionäre, bei denen die Anzahl der Anteiligen Dividendenansprüche oder Teile von Anteiligen Dividendenansprüchen, für die eine Dividende in neuen A-Aktien gewählt wurde, nicht für den Erhalt jeweils einer (weiteren) vollen neuen A-Aktie ausreichen, erhalten diesen Teil ihrer Dividende in bar ausgezahlt (der „**Restausgleich**“). Die Höhe des Restausgleichs ergibt sich aus der Multiplikation der Anzahl der Anteiligen Dividendenansprüche bzw. der Teile von Anteiligen Dividendenansprüchen, die nicht für den Erwerb einer (weiteren) vollen A-Aktie ausreichen, mit dem Nominalbetrag eines Anteiligen Dividendenanspruchs (€ 0,32), abgerundet auf volle Cent-Beträge. Etwaige kaufmännische Rundungen, die Clearstream und/oder die Depotbanken aus abwicklungstechnischen Gründen vornehmen, bleiben unberührt und erfolgen weder auf Rechnung der HHLA noch auf Rechnung der COMMERZBANK.

Die Berechnung des Bezugsverhältnisses und des Bezugspreises soll anhand nachstehender **Beispielrechnung** bei einem fiktiven Referenzpreis von € 21,00 verdeutlicht werden:

- ***Fiktives Bezugsverhältnis:***
 - Referenzpreis (€ 21,00) geteilt durch den Nominalbetrag eines Anteiligen Dividendenanspruchs (€ 0,32), abzüglich 3 %, abgerundet auf eine Dezimalstelle nach dem Komma = 63,6.
 - Das fiktive Bezugsverhältnis ist daher: 63,6 : 1, d.h. je 63,6 bestehender A-Aktien kann eine neue A-Aktie erworben werden.
- ***Fiktiver Bezugspreis:***
 - Bezugsverhältnis (63,6) multipliziert mit dem Nominalbetrag eines Anteiligen Dividendenanspruchs (€ 0,32) = 20,352.
 - Der fiktive Bezugspreis ist daher: € 20,352, d.h. pro neuer A-Aktie muss ein A-Aktionär Anteilige Dividendenansprüche in Höhe von € 20,352 einliefern.
- ***Fiktiver Restausgleich:***

Hat ein A-Aktionär Anteilige Dividendenansprüche bspw. aus 64 A-Aktien abgetreten, ergibt sich nach dieser Beispielrechnung, dass er 0,4 Anteilige Dividendenansprüche zu viel abgetreten hat. 0,4 Anteilige Dividendenansprüche entsprechen einem Nominalbetrag von € 0,128 (0,4 x € 0,32 = € 0,128). Dieser Betrag wird sodann auf einen Betrag mit vollen Cent (€ 0,12) abgerundet und dem A-Aktionär in bar ausgezahlt werden. Im vorliegenden Beispiel erhält der A-Aktionär also für 64 Anteilige Dividendenansprüche eine neue A-Aktie und € 0,12 in bar. Eine etwaige Rundungsdifferenz käme nicht zur Auszahlung.

d) Ausstattung der neuen A-Aktien

Die neuen A-Aktien, die Gegenstand dieses Prospektbefreienden Dokuments sind, werden nach der Hauptversammlung am 10. Juni 2021 durch spätere Eintragung der Bezugsrechtskapitalerhöhung geschaffen werden. Sie werden dann mit den gleichen Rechten ausgestattet sein wie die bestehenden A-Aktien der HHLA und keine darüber hinausgehenden Rechte oder Vorteile vermitteln. Jede neue A-Aktie gewährt in der Hauptversammlung der HHLA eine Stimme. Beschränkungen des Stimmrechts bestehen – außer in bestimmten gesetzlich geregelten Fällen – nicht. Es gibt keine unterschiedlichen Stimmrechte für bestimmte A-Aktionäre der HHLA.

Die neuen A-Aktien werden mit voller Gewinnanteilsberechtigung ab dem 1. Januar 2021 ausgestattet sein. An einem etwaigen Liquidationserlös nehmen die neuen A-Aktien entsprechend ihrem rechnerischen Anteil am Grundkapital teil. Die neuen A-Aktien werden frei übertragbar sein.

Die neuen A-Aktien werden in einer Globalurkunde ohne Inhaberglobalgewinnanteilsschein verbrieft und bei Clearstream hinterlegt. Die Lieferung der neuen A-Aktien wird durch Girosammelgutschrift erfolgen.

e) Depot- und börsenmäßige Behandlung

Die Anteiligen Dividendenansprüche und die damit untrennbar verbundenen Bezugsrechte aus den bestehenden A-Aktien der HHLA, die sämtlich in Girosammelverwahrung gehalten werden, werden voraussichtlich am 15. Juni 2021 nach dem Stand vom 14. Juni 2021, abends 24:00 Uhr (Record Tag) durch Clearstream den Depotbanken automatisch zugebucht. Die Buchung des Anteiligen Dividendenanspruchs (ISIN DE000A3E5AY6 / WKN A3E5AY) verkörpert zugleich die entsprechenden Bezugsrechte.

Vom voraussichtlich 11. Juni 2021 an werden die bestehenden A-Aktien der HHLA im regulierten Markt der Wertpapierbörse in Frankfurt am Main und der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg „ex Dividende“ und folglich auch „ex Bezugsrecht“ notiert. Die Bezugsrechte werden zwar übertragbar sein, jedoch nur gemeinsam mit dem Anteiligen Dividendenanspruch, weil das Bezugsrecht nur bei Übertragung des entsprechenden Anteiligen Dividendenanspruchs ausgeübt werden kann. Ein börsenmäßiger Handel der Bezugsrechte ist nicht vorgesehen.

f) Maximale/minimale Zahl der angebotenen A-Aktien

Die maximale Zahl der neuen A-Aktien, die durch die Bezugsrechtskapitalerhöhung geschaffen werden, steht derzeit noch nicht fest. Sie hängt sowohl davon ab, wie viele A-Aktionäre ihr Wahlrecht ausüben, als auch von dem (noch offenen) Bezugsverhältnis.

Sofern sich kein A-Aktionär für die Dividende in Form von A-Aktien entscheiden sollte, würden keine neuen A-Aktien ausgegeben werden. Die Freie und Hansestadt Hamburg als mittelbare Mehrheitsaktionärin der HHLA hat beschlossen, das Dividendenwahlrecht zu unterstützen. Die städtische Holdinggesellschaft HGV Hamburger Gesellschaft für Vermögens- und Beteiligungsmanagement mbH wird das Wahlrecht daher für sämtliche von ihr gehaltene A-Aktien zugunsten der Aktiendividende ausüben.

Sollten sich sämtliche A-Aktionäre mit ihrem gesamten A-Aktienbestand für die Aktiendividende entscheiden, dann würde bei den derzeit 71.700.215 dividendenberechtigten A-Aktien und bei einem Bezugsverhältnis von beispielsweise 63,6 : 1 (und unterstellt, alle A-Aktionäre halten ein ganzzahliges Mehrfaches von 63,6 A-Aktien) maximal eine Anzahl von 1.127.361 neuen A-Aktien geschaffen werden.

In jedem Fall wird nur der Anteilige Dividendenanspruch als Sacheinlage gegen die Ausgabe neuer A-Aktien eingebracht, da stets der Sockeldividendenanteil in bar ausgezahlt wird, um die entstehende Steuerschuld in Bezug auf den Brutto-Dividendenanspruch begleichen zu können.

3. Kosten und Nutzen des Angebots für die HHLA

Der HHLA werden durch die Bezugsrechtskapitalerhöhung keine neuen Barmittel zufließen. Einlagegegenstand bei der Kapitalerhöhung werden die Anteiligen Dividendenansprüche der A-Aktionäre sein, die sich für die Aktiendividende entschieden haben. Da die HHLA Schuldnerin der Anteiligen

Dividendenansprüche ist, erlischt die jeweilige Zahlungspflicht insoweit durch die Einbringung (Konfusion).

Jeder Anteilige Dividendenanspruch, den ein A-Aktionär durch die COMMERZBANK in die HHLA einbringt, reduziert mithin die Verbindlichkeiten der HHLA gegenüber ihren A-Aktionären. Aufgrund des vorgeschlagenen Gewinnverwendungsbeschlusses wird die HHLA zur Zahlung von insg. € 37.944.546,75 (davon entfallen auf die A-Aktien insgesamt € 32.265.096,75) verpflichtet sein. Je mehr A-Aktionäre die Aktiendividende wählen, desto weniger Barmittel muss die HHLA aus ihrem Vermögen an die A-Aktionäre ausschütten. Sollten bspw. sämtliche Anteiligen Dividendenansprüche in die HHLA eingebracht werden, müsste die HHLA die Dividende nur in Höhe des Sockeldividendenanteils je A-Aktie in bar zahlen. Die Dividende auf S-Aktien wird ferner ausschließlich in bar ausgezahlt; ein Wahlrecht besteht insoweit nicht.

Von diesen Ersparnissen für die HHLA sind die Kosten für die Durchführung der Aktiendividende in Abzug zu bringen. Diese belaufen sich, einschließlich der an die die Transaktion begleitende COMMERZBANK zu zahlenden Vergütung, auf voraussichtlich rund € 300.000,00 (netto).

4. Einzelheiten zur Ausübung des Wahlrechts

a) Berechtigte A-Aktionäre

Das Wahlrecht bezüglich der Leistung der Dividende als Bardividende oder als Aktiendividende sowie als Bar- und Aktiendividende besteht für alle A-Aktionäre der HHLA, die am 10. Juni 2021, abends 24:00 Uhr, Eigentümer von auf den Namen lautenden A-Aktien der HHLA sind und diese nicht bereits vorher verkauft haben. Diese A-Aktionäre erhalten die Anteiligen Dividendenansprüche, mit denen die Bezugsrechte untrennbar verbunden sind.

b) Ausübung des Wahlrechts

Die A-Aktionäre müssen das Wahlrecht nicht für alle ihre A-Aktien einheitlich ausüben, sondern können für jede A-Aktie frei entscheiden, ob sie den dafür gewährten Anteiligen Dividendenanspruch in bar oder in neuen A-Aktien erhalten wollen. Dies gilt auch, soweit sich die A-Aktien in einem einzigen Depot befinden.

A-Aktionäre, die ihr Wahlrecht ausgeübt haben, können diese einmal getroffene Wahl nicht widerrufen. Damit haben A-Aktionäre folgende Wahlmöglichkeiten, die nachfolgend näher ausgeführt werden:

- Sie können sich für die **Bardividende** entscheiden (siehe aa));
- Sie können sich für die **Aktiendividende** entscheiden, wobei zu beachten ist, dass stets ein Teil der Dividendenzahlung zur Begleichung der Steuerschuld in bar ausgeschüttet wird (siehe bb));
- Sie können sich für einen Teil ihrer A-Aktien für die **Bardividende** und für den anderen Teil ihrer A-Aktien für die **Aktiendividende** entscheiden (siehe cc)).

Da die Dividende aus dem sog. ausschüttbaren Gewinn (und nicht aus dem steuerlichen Einlagekonto) der HHLA gezahlt wird, unterliegt die Auszahlung, unabhängig von der Ausübung des Wahlrechts durch A-Aktionäre, der regulären Dividendenbesteuerung, d.h. Kapitalertragsteuer zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer sind einzubehalten.

aa) Einzelheiten zur Wahl der Dividende in bar

A-Aktionäre, die ihre Dividende in bar erhalten wollen, brauchen nichts zu unternehmen. In diesem Fall erhält der A-Aktionär nach Ende der Bezugsfrist und unter Berücksichtigung der Abwicklungsdauer voraussichtlich am 6. Juli 2021 (siehe auch den voraussichtlichen Zeitplan für die Aktiendividende 2021 unter 6.) die Dividende als Barauszahlung abzüglich der einzubehaltenden Kapitalertragsteuer (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer).

Aufgrund der Möglichkeit, die Dividende als Aktiendividende zu erhalten, weist die Abwicklung der Auszahlung der ausschließlichen Bardividende die folgende Besonderheit auf: Damit auch A-Aktionäre, die sich für die Aktiendividende entscheiden, keine neuen Barmittel aufbringen müssen, um die mögliche Steuerpflicht hinsichtlich der Dividende zu erfüllen, erhält auch jeder A-Aktionär, der die Dividende ausschließlich als Bardividende erlangen möchte, diese abwicklungstechnisch in Form von zwei Geldbuchungen. Im Rahmen der ersten Buchung wird der Sockeldividendenanteil in Höhe von € 0,13 je A-Aktie abzüglich der einzubehaltenden Kapitalertragsteuer (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) übertragen. Im Rahmen der zweiten Buchung, die wie die erste Buchung voraussichtlich am 6. Juli 2021 erfolgen wird, wird der Betrag in Höhe von € 0,32 netto, also ohne weitere Abzüge, je A-Aktie ausbezahlt, da die Kapitalertragsteuer (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) auf den Brutto-Dividendenanspruch pro Stückaktie bereits im Rahmen der ersten Buchung einbehalten wird.

bb) Einzelheiten zur Wahl der Aktiendividende

A-Aktionäre, die ihre Dividende in neuen A-Aktien erhalten möchten, müssen dies ihrer Depotbank bis spätestens 28. Juni 2021 24:00 Uhr (MESZ) während der üblichen Geschäftszeiten mitteilen. Dafür ist ein bei den Depotbanken erhältlich Formblatt (die „**Bezugs- und Abtretungserklärung**“) zu nutzen. Auf diesem Formblatt können die A-Aktionäre angeben, wie viele Bezugsrechte sie ausüben möchten, d.h. wie viele Anteilige Dividendenansprüche sie an die COMMERZBANK abtreten möchten, um dafür neue A-Aktien zu beziehen. Bitte beachten Sie aber die von Ihrer Depotbank gesetzten Bearbeitungsfristen, auf die die HHLA und die Commerzbank als Bezugsstelle keinen Einfluss haben.

Da die Dividendenzahlung auch bei der letztlichen Gewährung von A-Aktien der Kapitalertragsbesteuerung unterliegt, erhält der A-Aktionär auch in diesem Fall eine Barauszahlung in Höhe des Sockeldividendenanteils. Der Sockeldividendenanteil ist erforderlich, damit die Kapitalertragsteuer, zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer, je bestehende A-Aktie einbehalten und an die Steuerbehörden abgeführt werden kann. Ein möglicher Steuerlicher Restbetrag wird dem Konto des A-Aktionärs gutgeschrieben; u.U. wird der

Sockeldividendenanteil vollständig dem Konto des A-Aktionärs gutgeschrieben (insb. bei Vorliegen eines Freistellungsauftrags in der erforderlichen Höhe). Diese Zahlung erfolgt voraussichtlich am 6. Juli 2021. Der Anteilige Dividendenanspruch wird an die COMMERZBANK abgetreten und dient dem Bezug neuer A-Aktien. Dies bedeutet, dass der A-Aktionär, der sich für die Dividende in A-Aktien entscheidet, aus steuerlichen Gründen stets eine teilweise Barauszahlung zur Begleichung der Steuerschuld erhält, damit davon die geschuldete Kapitalertragsteuer (zzgl. Solidaritätszuschlag und ggf. Kirchensteuer) einbehalten und an die Steuerbehörden abgeführt werden kann; ein Wahlrecht, ausschließlich A-Aktien der HHLA (ohne Barausschüttung zur Begleichung der Steuerpflicht) zu beziehen, besteht nicht.

Die Abtretung der Anteiligen Dividendenansprüche durch die A-Aktionäre erfolgt an die COMMERZBANK als fremdnützige Treuhänderin. Die COMMERZBANK wird die abgetretenen Anteiligen Dividendenansprüche als Sacheinlage an die HHLA übertragen und eine entsprechende Zahl neuer A-Aktien im eigenen Namen für Rechnung der A-Aktionäre zeichnen. Nach der Entstehung der neuen A-Aktien durch Eintragung in das Handelsregister wird die COMMERZBANK dem jeweiligen A-Aktionär die ihm zustehenden A-Aktien übertragen. Die neuen A-Aktien werden voraussichtlich am 8. Juli 2021 an die Depotbanken geliefert.

Die HHLA wird die Leistungen der Depotbanken mit einer Zahlung in Höhe von € 0,75 pro Depotkunde sowie weiteren € 3,00 pro Depotkunde, der sich für die Dividende in Form von A-Aktien entscheidet, vergüten. Bei der Wahl der Dividende in neuen A-Aktien können darüber hinaus weitere Depotbankprovisionen anfallen, die weder die HHLA noch die COMMERZBANK übernehmen werden. Die A-Aktionäre werden gebeten, sich wegen der Einzelheiten bzgl. der Kosten vorab bei ihrer Depotbank zu erkundigen. Die COMMERZBANK wird für die Abwicklung des Bezugsrechts in ihrer Funktion als Bezugsstelle keine zusätzliche Provision von den A-Aktionären der HHLA verlangen.

cc) Einzelheiten zur Wahl der teilweisen Aktiendividende und teilweisen Bardividende

Entscheidet sich ein A-Aktionär für einen Teil seiner A-Aktien für die Bardividende und für die restlichen seiner A-Aktien für die Aktiendividende, gelten die vorstehenden Ausführungen (bb) und (cc) entsprechend für den jeweiligen Teil.

5. Zulassung der neuen A-Aktien zum Handel an der Börse

Die neuen A-Aktien werden bei der Lieferung an die A-Aktionäre zum Handel im regulierten Markt an der Wertpapierbörse Frankfurt am Main und der Hanseatischen Wertpapierbörse Hamburg sowie zum Teilbereich des regulierten Marktes mit weiteren Zulassungsfolgebefugnissen an der Frankfurter Wertpapierbörse (Prime Standard) zugelassen und in die bestehenden Notierungen an diesen Börsen einbezogen sein.

6. Voraussichtlicher Terminplan

- 28. Mai 2021 Grundsatzbeschluss zur Kapitalerhöhung durch den Vorstand (vorbehaltlich des Dividendenbeschlusses der Hauptversammlung).
- 28. Mai 2021 Grundsatzbeschluss zur Kapitalerhöhung durch den Aufsichtsrat (vorbehaltlich des Dividendenbeschlusses der Hauptversammlung).
- 10. Juni 2021 Hauptversammlung der HHLA.
- ab 11. Juni 2021 Handel der A-Aktie der HHLA *ex* Dividende.
- 11. Juni 2021 Veröffentlichung des Bezugsangebots und anschließend Beginn der Bezugsfrist.
- 15. Juni 2021 Einbuchung der Dividendenansprüche in die Depots der A-Aktionäre.
- 25. Juni 2021 Bekanntgabe des Bezugspreises und des Bezugsverhältnisses.
- 28. Juni 2021, 24:00 Uhr (MESZ) Ende der Bezugsfrist.
- 2. Juli 2021 Bekanntgabe der Annahmequote der Aktiendividende.
- 2. Juli 2021 Konkretisierungsbeschluss zur Kapitalerhöhung durch den Vorstand und den Aufsichtsrat.
- 6. Juli 2021 Auszahlung (i) der Bardividende, (ii) des Restausgleichs sowie (iii) des etwaigen Steuerlichen Restbetrags.
- 6. Juli 2021 Entstehung der neuen A-Aktien durch Eintragung im Handelsregister.
- 6. Juli 2021 Zulassung der neuen A-Aktien zum regulierten Markt an den Börsen Hamburg und Frankfurt am Main (Prime Standard).
- 8. Juli 2021 Erster Handelstag; Einbeziehung der neuen A-Aktien in die existierenden Notierungen.
- 8. Juli 2021 Übertragung der neuen A-Aktien an die A-Aktionäre.

7. Steuerliche Behandlung

Die nachfolgende überblicksartige Darstellung der steuerlichen Behandlung der Dividende erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit und ersetzt nicht die persönliche Beratung durch einen Steuerberater^{2†}

² Die steuerlichen Ausführungen umfassen den Standardfall, dass eine natürliche, in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Person, die die A-Aktien im steuerlichen Privatvermögen hält, die

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) 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 Zeitpunkt des Zuflusses der Kapitalerträge.

8. Bedingung der Durchführung der Aktiendividende

Vorstand und Aufsichtsrat weisen darauf hin, dass sie die Aktiendividende nur anbieten und durchführen werden, wenn sie dies nach pflichtgemäßer Beurteilung unter Beachtung der Interessen der HHLA und ihrer Aktionäre als sinnvoll erachten. Bei dieser Entscheidung werden insbesondere die Entwicklung des A-Aktienkurses der HHLA und des Marktumfelds sowie die technische Durchführung berücksichtigt. Sollten sich Vorstand und Aufsichtsrat gegen die Durchführung der Aktiendividende entscheiden, wird das Wahlrecht

Dividende bezieht und von ihr keine Freistellungs- oder Nichtveranlagungsbescheinigung vorgelegt wurde. A-Aktionäre sollten ihre Steuerberater und Rechtsanwälte zu Rate ziehen, um sich über besondere Rechtsfolgen Auskunft geben zu lassen, die aus der jeweils für sie persönlichen Situation und anwendbaren Rechtsordnung erwachsen können.

für die Auszahlung der Dividende in A-Aktien für A-Aktionäre nicht bestehen bzw. entfallen und die Dividende für das Geschäftsjahr 2020 würde ausschließlich in bar ausgezahlt werden. Die Auszahlung der Dividende würde dann unverzüglich nach einer solchen Entscheidung vorgenommen werden, spätestens aber am 6. Juli 2021.

Eine Bezugsrechtskapitalerhöhung zur Schaffung neuer A-Aktien würde dann nicht durchgeführt werden.

9. Nachreichen von weiteren Informationen; Aktualisierungen

Die in diesem Prospektbefreienden Dokument noch offen gelassenen Einzelheiten, insbesondere das Bezugsverhältnis und der Bezugspreis, werden im Bundesanzeiger und auf der Website der HHLA unter www.hhla.de/aktiendividende veröffentlicht. Erforderliche Aktualisierungen des Prospektbefreienden Dokuments werden auf der vorgenannten Internetseite veröffentlicht.

Hamburg, den 29. April 2021

Hamburger Hafen und Logistik Aktiengesellschaft

gez. der Vorstand

Diese Unterlage ist kein Angebot zum Verkauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten. Die Bezugsrechte und die hierin genannten A-Aktien sind nicht, und werden nicht, gemäß dem Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung ("Securities Act") registriert. Die Bezugsrechte können nur ausgeübt werden bzw. die neuen A-Aktien können nur angeboten oder verkauft werden gemäß einer Ausnahme von den Registrierungsanforderungen des Securities Act bzw. im Rahmen einer Transaktion, die nicht den Registrierungsanforderungen des Securities Act unterliegt.