

Gemeinsamer Bericht

des Vorstands der K+S Aktiengesellschaft

und

der Geschäftsführung der K+S Beteiligungs GmbH

gemäß §§ 295, 293a Aktiengesetz

über die Änderung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom
15. Dezember 1992

I. Vorbemerkung

1. Bestehen eines wirksamen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom 15. Dezember 1992 zwischen der K+S Aktiengesellschaft und der K+S Beteiligungs GmbH

Zwischen der K+S Aktiengesellschaft mit Sitz in Kassel und der K+S Beteiligungs GmbH ebenfalls mit Sitz in Kassel besteht ein wirksamer Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992. Dieser Vertrag wurde ursprünglich zwischen der Montangesellschaft mbH, Köln, als herrschender Gesellschaft und der Montan-Warenhandelsgesellschaft mbH, Köln, als beherrschter Gesellschaft abgeschlossen.

Die Montangesellschaft mbH wurde durch Gesellschafterbeschluss vom 22. Dezember 1992 in Montan Rohstoff- und Chemikalienhandelsgesellschaft mit beschränkter Haftung umbenannt und durch Verschmelzungsvertrag vom 11. Mai 1995 auf die Kali und Salz Beteiligungs Aktiengesellschaft verschmolzen. Die Kali und Salz Beteiligungs Aktiengesellschaft wurde durch Beschluss der Hauptversammlung vom 5. Mai 1999 in K+S Aktiengesellschaft umbenannt.

Die Montan-Warenhandelsgesellschaft mbH wurde durch Gesellschafterbeschluss vom 22. Dezember 1992 in Montangesellschaft Warenhandel mbH und durch Gesellschafterbeschluss vom 1. November 1999 in K+S Beteiligungs GmbH umbenannt.

2. Klarstellende Änderung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom 15. Dezember 1992

Durch das Gesetz zur Änderung und Vereinfachung der Unternehmensbesteuerung und des steuerlichen Reisekostenrechts vom 20. Februar 2013 ist u. a. § 17 Satz 2 Nr. 2 des Körperschaftsteuergesetzes neu gefasst worden. Danach sollen Gewinnabführungsverträge mit einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung als Organgesellschaft künftig einen dynamischen Verweis auf § 302 Aktiengesetz (AktG) in seiner jeweils gültigen Fassung vorsehen.

Aus Anlass dieser Gesetzesänderung soll in dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 klargestellt werden, dass der in dem Vertrag

bereits bislang enthaltene Verweis auf die gesetzliche Regelung zur Verlustübernahme gemäß § 302 AktG sich stets auf die jeweils gültige Fassung des § 302 AktG in seiner Gesamtheit bezieht.

Aus diesem Grunde haben die K+S Aktiengesellschaft und die K+S Beteiligungs GmbH am 2. April 2014 zur Klarstellung eine Änderungsvereinbarung geschlossen. Der Wortlaut der Änderungsvereinbarung vom 2. April 2014 ist als **Anlage 1** diesem Bericht beigefügt. Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 ist als **Anlage 2** diesem Bericht beigefügt.

Der Vorstand der K+S Aktiengesellschaft und die Geschäftsführung der K+S Beteiligungs GmbH erstatten über die klarstellende Änderungsvereinbarung vom 2. April 2014 zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 gemeinsam den nachfolgenden Bericht gemäß §§ 295, 293a AktG.

II. Vertragsabschluss

1. Parteien

a) K+S Aktiengesellschaft

Die K+S Aktiengesellschaft ist eine im Deutschen Aktienindex DAX[®] gelistete börsennotierte Aktiengesellschaft und in das Handelsregister des Amtsgerichts Kassel unter HRB 2669 eingetragen. Die K+S Aktiengesellschaft ist das herrschende Unternehmen des K+S Konzerns. Der K+S Konzern beschäftigt weltweit mehr als 14 000 Mitarbeiter und erwirtschaftete im Geschäftsjahr 2013 einen Konzernumsatz von 3 950,4 Mio. Euro.

Gegenstand des Unternehmens ist die Gewinnung, Verarbeitung und der Vertrieb von Kali- und Steinsalzen sowie anderen Bodenschätzen und den hierbei anfallenden Haupt- und Nebenerzeugnissen sowie die Nutzung der durch den Bergbau entstandenen unterirdischen Hohlräume, die Verwertung und Beseitigung von Abfällen, die Herstellung und der Vertrieb von Mischdünger sowie chemischen Erzeugnissen aller Art und der Handel mit allen vorgenannten Bodenschätzen und Waren, die Verwaltung und Verwertung von Grundbesitz sowie die Vornahme aller damit zusammenhängenden Geschäfte und Maßnahmen, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, im In- und Ausland Zweigniederlassungen zu errichten, sich an anderen Unternehmen zu beteiligen, solche Unternehmen zu pachten, zu erwerben und zu gründen.

b) K+S Beteiligungs GmbH

Die K+S Beteiligungs GmbH ist in das Handelsregister des Amtsgerichts Kassel unter HRB 7211 eingetragen. Alleingesellschafterin der K+S Beteiligungs GmbH ist die K+S Aktiengesellschaft.

Gegenstand des Unternehmens ist die Beteiligung an und der Erwerb von Gesellschaften, Unternehmen und Vermögensgegenständen jeder Art sowie die Vornahme aller damit zusammenhängenden Geschäfte und Maßnahmen, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich erscheinen.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Zweigniederlassungen zu errichten, andere Unternehmen ähnlicher Art zu erwerben, zu gründen oder sich an solchen zu beteiligen: Sie ist zur Vornahme aller Geschäfte und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks nützlich sind.

Die K+S Beteiligungs GmbH hält unmittelbar Beteiligungen an den folgenden Gesellschaften des K+S Konzerns:

- 4. K+S Verwaltungs GmbH, Kassel, Deutschland (100 %),
- Inversiones K+S Sal de Chile Ltda., Las Condes, Santiago, Chile (0,01 %),
- K+S Chile S. A., Las Condes, Santiago, Chile (0,092969 %),
- K+S Fertilizers (India) Private Limited, New Delhi, Indien (1 %),
- K+S Finance Belgium BVBA, Diegem, Belgien (< 0,0001 %),
- K+S Finance Limited, St. Juliens, Malta (0,000005347 %),
- K+S Holding France S. A. S., Reims, Frankreich (100 %),
- K+S Investments Limited, St. Juliens, Malta (0,000005442 %),
- K+S Mining Argentina S. A., Buenos Aires, Argentinien (11 %) und
- Salina Diamante Branco Ltda., Rio de Janeiro, Brasilien (0,00056 %).

Die K+S Beteiligungs GmbH hat im Geschäftsjahr 2013 ein Ergebnis vor Gewinnabführung in Höhe von 2 280 587,40 Euro erwirtschaftet. Die Bilanz weist zum 31. Dezember 2013 bei einer Bilanzsumme von 214 903 124,70 Euro ein Eigenkapital von 210 751 472,67 Euro aus. Der Jahresabschluss der K+S Beteiligungs GmbH wird in den Konzernabschluss der K+S Aktiengesellschaft einbezogen.

2. Wirksamwerden der Änderungsvereinbarung

Am heutigen Tag haben die K+S Aktiengesellschaft und die K+S Beteiligungs GmbH eine Änderungsvereinbarung zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 geschlossen.

Zur Wirksamkeit dieser Änderungsvereinbarung ist die Zustimmung der Hauptversammlung der K+S Aktiengesellschaft erforderlich. Der Vorstand und der Aufsichtsrat der K+S Aktiengesellschaft werden aus diesem Grund der ordentlichen Hauptversammlung am 14. Mai 2014 vorschlagen, der Änderungsvereinbarung zuzustimmen.

Zudem bedarf die Änderungsvereinbarung zu ihrer Wirksamkeit der Zustimmung der Gesellschafterversammlung der K+S Beteiligungs GmbH. Die Gesellschafterversammlung hat der Änderungsvereinbarung am heutigen Tag zugestimmt.

Zu ihrer Wirksamkeit bedarf die Änderungsvereinbarung zuletzt der Eintragung in das Handelsregister der K+S Beteiligungs GmbH.

3. Rechtliche und wirtschaftliche Gründe für den Abschluss der Änderungsvereinbarung

Der Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 enthält in Ziffer 3 Satz 2 eine Regelung zur Verlustübernahme. Darin war in der ursprünglich geltenden Fassung festgelegt, dass die K+S Aktiengesellschaft sich verpflichtet, während der Laufzeit des Vertrages Jahresfehlbeträge gemäß § 302 AktG auszugleichen.

Durch das Gesetz zur Änderung und Vereinfachung der Unternehmensbesteuerung und des steuerlichen Reisekostenrechts vom 20. Februar 2013 ist u. a. § 17 Satz 2 Nr. 2 des Körperschaftsteuergesetzes neu gefasst worden. Danach ist Voraussetzung für die Anerkennung der steuerlichen Organschaft, dass in Gewinnabführungsverträgen „eine Verlustübernahme durch Verweis auf die Vorschriften des § 302 des Aktiengesetzes in seiner jeweils gültigen Fassung vereinbart wird“.

III. Erläuterungen der Änderungsvereinbarung im Einzelnen

Der zuvor unter II. 3. beschriebenen gesetzlichen Neuregelung trägt die Änderungsvereinbarung vom 2. April 2014 in Ziffer 1. Rechnung. Danach wird Ziffer 3 Satz 2 des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom 15. Dezember 1992 dahin gehend geändert, dass sich die K+S Aktiengesellschaft zur Verlustübernahme entsprechend der Vorschriften des § 302 AktG, der in seiner jeweils gültigen Fassung und in seiner Gesamtheit auf den Vertrag anzuwenden ist, verpflichtet.

Durch diese Änderung ist es der K+S Aktiengesellschaft weiterhin möglich, die mit dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 verbundenen steuerlichen Vorteile für den K+S Konzern sicherzustellen. Einer der wesentlichen steuerlichen Vorteile ist die unmittelbare Verrechnung eventueller steuerlicher Verluste mit steuerpflichtigen Gewinnen innerhalb des Organkreises.

Ziffer 2. der Änderungsvereinbarung vom 2. April 2014 stellt klar, dass mit der Änderungsvereinbarung im Übrigen keine Änderungen des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom 15. Dezember 1992 verbunden sind. Alle weiteren Regelungen des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages vom 15. Dezember 1992 gelten daher unverändert weiter.

IV. Keine Ausgleichs- oder Abfindungsansprüche

Verpflichtungen der K+S Aktiengesellschaft zur Leistung von Ausgleichs- oder Abfindungszahlungen nach §§ 304, 305 AktG werden durch den Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 15. Dezember 1992 und die Änderungsvereinbarung vom 2. April 2014 mangels außenstehender Gesellschafter nicht begründet.

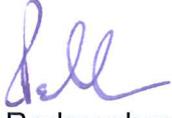
V. Keine Vertragsprüfung

Alleinige Gesellschafterin der K+S Beteiligungs GmbH ist die K+S Aktiengesellschaft. Aus diesem Grunde bedarf es gemäß § 293b Abs. 1 Hs. 2 AktG keiner Prüfung der Änderungsvereinbarung durch einen gerichtlich bestellten Prüfer nach §§ 295, 293b ff. AktG.

Kassel, den 2. April 2014

K+S Aktiengesellschaft


Steiner


Radmacher

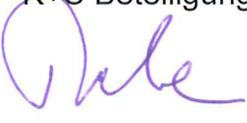

Grimmig


Nöcker


Lohr


Roberts

K+S Beteiligungs GmbH


Bettenhausen


Meergans