



MEDICLIN

JAHRES ABSCHLUSS

der MEDICLIN Aktiengesellschaft
für das Geschäftsjahr **2025**

Inhalt

4	Bilanz
6	Gewinn- und Verlustrechnung
7	Anhang
7	Anteilsbesitz
10	Entwicklung des Anlagevermögens
12	Allgemeines
13	Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze
15	Erläuterungen zur Bilanz
20	Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
22	Sonstige Angaben
29	Nachtragsbericht
30	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
31	Anschriften und Impressum

Aus rechnerischen Gründen können in den Tabellen Rundungsdifferenzen in Höhe von +/- einer Einheit (EUR, % etc.) auftreten; die Prozentsätze sind auf Basis der EUR-Werte ermittelt.

Bilanz der MEDICLIN Aktiengesellschaft zum 31. Dezember 2025

AKTIVA

EUR	31.12.2025	31.12.2024
A. ANLAGEVERMÖGEN		
I. Immaterielle Vermögensgegenstände		
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen	86	332
II. Sachanlagen		
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	33.301	36.465
III. Finanzanlagen		
Anteile an verbundenen Unternehmen	261.300.033	283.626.033
	261.333.420	283.662.830
B. UMLAUFVERMÖGEN		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	121.871.187	117.976.012
2. Sonstige Vermögensgegenstände	16.393	84.547
	121.887.580	118.060.559
II. Guthaben bei Kreditinstituten	37.098.329	27.878.006
	158.985.909	145.938.565
C. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN	54.373	83.515
	420.373.702	429.684.910

PASSIVA

EUR	31.12.2025	31.12.2024
A. EIGENKAPITAL		
I. Gezeichnetes Kapital	47.500.000	47.500.000
II. Kapitalrücklagen	128.847.488	128.847.488
III. Gewinnrücklagen		
Gesetzliche Rücklage	2.045.168	2.045.168
Andere Gewinnrücklagen	120.749.152	120.749.152
	122.794.320	122.794.320
IV. Bilanzgewinn	72.085.204	42.796.842
	371.227.012	341.938.650
B. RÜCKSTELLUNGEN		
1.Steuerrückstellungen	13.920.355	7.679.945
2.Sonstige Rückstellungen	1.982.602	2.070.942
	15.902.957	9.750.887
C. VERBINDLICHKEITEN		
1.Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	50.544.589
2.Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	260.526	186.463
3.Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	25.071.862	12.376.553
4. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern: EUR 92.440 (31.12.2024: EUR 207.268)	111.607	291.601
	25.443.995	63.399.206
D. PASSIVE LATENTE STEUERN	7.799.738	14.596.167
	420.373.702	429.684.910

Gewinn- und Verlustrechnung der MEDICLIN Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2025

EUR	01.01. bis 31.12.2025	Vorjahr
1. Umsatzerlöse	5.237.923	4.887.957
2. Sonstige betriebliche Erträge	1.540.458	1.452.545
Gesamtleistung	6.778.381	6.340.502
3. Materialaufwand		
Aufwand für bezogene Leistungen	-436.136	-404.699
4. Personalaufwand		
a) Löhne und Gehälter	-3.774.773	-3.876.316
b) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung davon für Altersversorgung: EUR 303 (Vorjahr: EUR 104)	-180.262	-204.002
5. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-4.720.048	-3.693.312
Operatives Ergebnis/EBITDA	-2.332.838	-1.837.827
6. Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	-8.189	-8.071
Betriebsergebnis/EBIT	-2.341.027	-1.845.898
7. Erträge aus Beteiligungen		
davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 42.335.964 (Vorjahr: EUR 32.076.805)	42.335.964	32.076.805
8. Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge		
davon aus verbundenen Unternehmen: EUR 4.253.768 (Vorjahr: EUR 2.423.102)	5.491.679	4.100.134
9. Abschreibungen auf Finanzanlagen	-9.110.000	-2.800.000
10. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
davon an verbundene Unternehmen: EUR 1.643.966 (Vorjahr: EUR 260.812)		
davon aus Aufzinsung von Rückstellungen: EUR 68 (Vorjahr: EUR 51)	-3.610.040	-4.091.326
11. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag davon latente Steuern: Ertrag i.H.v. EUR 6.796.429 (Vorjahr: Aufwand i.H.v. EUR 1.024.628)	-1.575.729	-5.390.186
12. Ergebnis nach Steuern	31.190.847	22.049.529
13. Sonstige Steuern	-2.485	-1.925
14. Jahresüberschuss	31.188.362	22.047.604
15. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr	42.796.842	20.749.238
16. Ausschüttung Dividende	-1.900.000	0
17. Bilanzgewinn	72.085.204	42.796.842

Anhang

Anteilsbesitz 2025

EUR	Jahres- ergebnis 2025	Eigenkapital gesamt	Beteiligungs- quote in %	§ 264 Abs. 3 HGB / 264b HGB
MEDICLIN Albert Schweitzer Klinik/Baar Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	498.264	2.227.823	100,000	ja
MEDICLIN Klinikum Soltau GmbH & Co. KG, Offenburg	4.293.951	5.658.609	100,000	ja
MEDICLIN Reha-Zentrum Bad Orb GmbH & Co. KG, Offenburg	2.720.787	1.761.638	100,000	ja
MEDICLIN Hedon Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	3.741.871	10.776.992	100,000	ja
MEDICLIN Kliniken Bad Wildungen GmbH & Co. KG, Offenburg	1.804.223	3.387.613	100,000	ja
MEDICLIN Reha-Zentrum Spreewald GmbH & Co. KG, Offenburg	1.763.370	3.095.018	100,000	ja
MEDICLIN Klinik am Brunnenberg GmbH & Co. KG, Offenburg	1.662.221	3.094.927	100,000	ja
MEDICLIN Deister Weser Kliniken GmbH & Co. KG, Offenburg	-2.702.724	-1.218.025	100,000	ja
MEDICLIN Seepark Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	4.501.938	3.283.099	100,000	ja
MEDICLIN Dünenwald Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	3.078.291	2.970.710	100,000	ja
MEDICLIN Klinik am Rennsteig GmbH & Co. KG, Offenburg	2.420.163	1.881.985	100,000	ja
MEDICLIN Rose Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	1.652.281	6.830.041	100,000	ja
MEDICLIN Müritz-Klinikum GmbH & Co. KG, Offenburg	-5.138.706	12.003.385	100,000	ja
MEDICLIN Klinik Reichshof GmbH & Co. KG, Offenburg	1.606.539	1.943.195	100,000	ja
MEDICLIN Klinik am Vogelsang GmbH & Co. KG, Offenburg	-554.346	90.754	100,000	ja
MEDICLIN Reha-Klinik am Sendesaal GmbH & Co. KG, Offenburg	-106.933	500.448	100,000	ja
MediClin Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	-2.074	174.733	100,000	nein
MediClin-IT GmbH, Offenburg	64.424	665.671	100,000 ²	nein
MEDICLIN DIRECT GmbH, Offenburg	-276.494	26.820	100,000	nein
MediClin Rehabilitationsforschung gGmbH, Offenburg	-128.562	66.877	100,000 ¹	nein
MediClin Psychiatrie Pflege Dienstleistungen GmbH, Offenburg	260.841	273.560	100,000	nein
MediClin BAV GmbH, Offenburg	2.740	14.425	100,000	nein
MEDICLIN Service Technik GmbH, Offenburg (ehemals: MEDICLIN Haustechnik GmbH, Offenburg)	32.004	56.340	100,000	nein
MediClin Energie GmbH, Offenburg	103.345	406.200	100,000 ¹	nein
MediClin Therapie GmbH, Offenburg	-610	253.339	100,000 ¹	nein
MEDICLIN Service Catering GmbH, Offenburg (ehemals: MediClin à la Carte GmbH, Offenburg)	244.452	987.327	100,000 ¹	ja ⁴
MEDICLIN Service Reinigung GmbH, Offenburg (ehemals: MC Service GmbH, Offenburg)	93.221	303.951	100,000 ¹	nein
MEDICLIN Staufenburg Klinik GmbH & Co. KG, Offenburg	1.493.375	2.159.260	100,000	ja
MEDICLIN Flex GmbH, Offenburg	-56	24.944	100,000	nein
MediClin Immobilien Verwaltung GmbH, Offenburg	19.480	375.401	100,000 ¹	nein
MediClin Management GmbH & Co. KG, Offenburg	-1.625.073	-890.671	100,000	ja

EUR	Jahres- ergebnis 2025	Eigenkapital gesamt	Beteiligungs- quote in %	§ 264 Abs. 3 HGB / 264b HGB
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem GmbH & Co. KG, Essen	3.199.850	15.864.215	100,000 ¹	ja
MediClin Fachklinik Rhein / Ruhr Therapie & Pflege GmbH, Essen	40.043	424.425	100,000 ¹	nein
Fachklinik Rhein/Ruhr für Herz/Kreislauf- und Bewegungssystem Verwaltungs-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Essen	4.375	31.606	100,000 ¹	nein
KB Krankenhausbeteiligungsgesellschaft mbH & Co. KG, Essen	1.779.249	9.777.296	100,000	ja
KB Krankenhausbeteiligungsverwaltungsgesellschaft mbH, Essen	11.581	53.691	100,000	nein
Rehabilitationszentrum Gernsbach/Schwarzwald GmbH & Co. KG, Offenburg	1.823.677	11.924.285	94,801 ⁵	ja
Kraichgau-Klinik Bad Rappenau GmbH & Co. KG, Offenburg	2.560.436	18.659.544	94,801 ⁵	ja
Herzzentrum Lahr/Baden GmbH & Co. KG, Offenburg	1.830.930	-18.762.751	94,801 ⁵	ja
MC Kliniken Geschäftsführungs-GmbH, Offenburg	2.711	86.566	94,801 ⁵	nein
Kraichgau-Klinik Aktiengesellschaft, Bad Rappenau	2.199.961	-13.663.252	94,801	nein
MEDICLIN CAMPUS WERTHEIM GmbH, Offenburg	13.677	38.131	100,000	nein
MediClin Medizinisches Versorgungszentrum GmbH, Offenburg	-1.289.724	3.102.578	100,000 ¹	ja ³
MediClin Betriebs GmbH, Offenburg	1.468	620.781	100,000 ¹	nein
MediClin Bosenberg Kliniken Geschäftsführung GmbH, Offenburg	-4.802	20.978	100,000	nein
MediClin Albert Schweitzer Klinik/Baar Klinik Geschäftsführung GmbH, Offenburg	4.200	28.234	100,000	nein
MediClin Klinikum Soltau Geschäftsführung GmbH i. Gr., Offenburg	2.075	27.071	100,000	nein
MediClin Reha-Zentrum Bad Orb Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.432	100,000	nein
MediClin Hedon Klinik Geschäftsführung GmbH i. Gr., Offenburg	2.065	27.061	100,000	nein
MediClin Reha-Zentrum Roter Hügel Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	27.922	100,000	nein
MediClin Kliniken Bad Dübén Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.228	100,000	nein
MediClin Kliniken Bad Wildungen Geschäftsführung GmbH, Offenburg	4.200	28.034	100,000	nein
MediClin Reha-Zentrum Spreewald Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.112	100,000	nein
MediClin Klinik am Brunnenberg Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.050	100,000	nein
MediClin Deister Weser Kliniken Geschäftsführung GmbH i. Gr., Offenburg	2.100	27.097	100,000	nein
MediClin Seepark Klinik Geschäftsführung GmbH i. Gr., Offenburg	2.100	27.097	100,000	nein
MediClin Dünenwald Klinik Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.261	100,000	nein
MediClin Kliniken Plau am See Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.261	100,000	nein
MediClin Klinik am Rennsteig Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	27.797	100,000	nein
MediClin Rose Klinik Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.261	100,000	nein
MediClin Müritzklinikum Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.463	100,000	nein
MediClin Klinik Reichshof Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.463	100,000	nein
MEDICLIN Klinik an der Lindenhöhe Geschäftsführung GmbH, Offenburg	-849	24.148	100,000	nein
MediClin Klinik am Vogelsang Geschäftsführung GmbH, Offenburg	4.200	28.833	100,000	nein
MEDICLIN Reha-Klinik am Sendesaal Geschäftsführung GmbH, Offenburg	4.200	27.323	100,000	nein

EUR	Jahres- ergebnis 2025	Eigenkapital gesamt	Beteiligungs- quote in %	§ 264 Abs. 3 HGB / 264b HGB
MediClin Staufenburg Klinik Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.260	100,000	nein
MediClin Bliestal Kliniken Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	28.277	100,000	nein
MediClin Seidel-Klinik Geschäftsführung GmbH i. Gr., Offenburg	-39	24.958	100,000	nein
MEDICLIN Reha-Zentrum Roter Hügel GmbH & Co. KG, Offenburg	1.919.671	2.817.969	100,000	ja
MEDICLIN Bliestal Kliniken GmbH & Co. KG, Offenburg	3.063.274	3.084.483	100,000	ja
MEDICLIN Kliniken Bad Döben GmbH & Co. KG, Offenburg	1.686.548	4.644.254	100,000	ja
MediClin GmbH & Co. KG, Offenburg	1.863.274	43.109.658	100,000	ja
MEDICLIN Kliniken Plau am See GmbH & Co. KG, Offenburg	4.429.196	8.160.354	100,000	ja
MediClin Management Geschäftsführung GmbH, Offenburg	2.100	17.877	100,000	nein
MVZ Dessau GmbH, Offenburg	0	24.454	100,000 ¹	nein
MEDICLIN Campus 2 GmbH, Offenburg	0	24.454	100,000	nein
MEDICLIN Campus 3 GmbH, Offenburg	0	24.454	100,000	nein
MEDICLIN Klinik an der Lindenhöhe GmbH & Co.KG, Offenburg	-	-	100,000	nein
Müritz-Klinikum Service GmbH i.L., Waren1	-	-	100,000	nein
MediClin Pflege GmbH, Offenburg	-515.453	1.488.172	100,000 ¹	ja ⁴

¹ indirekte Beteiligung

² davon indirekte Beteiligung 62,353 %

³ mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag

⁴ Erklärung Einstandspflicht

⁵ indirekte Beteiligung, zu 100 % zur Kraichgau-Klinik AG gehörend

Entwicklung des Anlagevermögens der MEDICLIN Aktiengesellschaft

EUR	Entwicklung der Anschaffungskosten			
	01.01.2025	Zugang	Abgang	31.12.2025
I. Immaterielle Vermögensgegenstände				
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte, Lizenzen	38.165	0	0	38.165
II. Sachanlagen				
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	231.575	4.779	0	236.354
III. Finanzanlagen				
1. Beteiligungen		0	0	0
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	284.320.566	784.000	-14.000.000	271.104.566
2. Ausleihungen an verbundene Unternehmen	25.438.758	0	0	25.438.758
	309.759.324	784.000	-14.000.000	296.543.324
Summe Anlagevermögen	310.029.064	788.779	-14.000.000	296.817.843

	Entwicklung der Abschreibungen			Restbuchwerte 31.12.2025	Restbuchwerte 31.12.2024
	01.01.2025	Zugang	Abgang		
	-37.833	-246	0	-38.079	86
	-195.110	-7.943	0	-203.053	33.301
		0	0		0
	-694.533	-9.110.000	0	-9.804.534	261.300.033
	-25.438.758	0	0	-25.438.758	0
	-26.133.292	-9.110.000	0	-35.243.292	261.300.033
	-26.366.234	-9.118.189	0	-35.484.424	261.333.420
					283.662.830

Allgemeines

Die MEDICLIN Aktiengesellschaft (im Folgenden auch „MEDICLIN AG“ genannt), Offenburg, ist im Handelsregister des Amtsgerichts Freiburg unter HRB 703905 eingetragen. Die MEDICLIN AG ist eine große Kapitalgesellschaft nach § 267 Abs. 3 S. 2 i. V. m. § 264d HGB. Die MEDICLIN AG ist oberstes Mutterunternehmen des MEDICLIN Konzerns.

Der Jahresabschluss und der Konzernabschluss sowie der zusammengefasste Lagebericht für den kleinsten Kreis von Unternehmen werden im Unternehmensregister veröffentlicht.

Die Gesellschaft ist in Deutschland registriert und seit Dezember 2000 börsennotiert (Amtlicher Markt / Prime Standard). Sie hat ihren Sitz in 77652 Offenburg, Okenstraße 27. Der MEDICLIN Konzern wird im Wege der Vollkonsolidierung in den Konzernabschluss der Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus (oberstes Mutterunternehmen) einbezogen. Die Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg (direktes Mutterunternehmen), die ihrerseits in den Konzernabschluss der Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus, einbezogen ist, hält 52,73 % am Grundkapital der MEDICLIN AG.

Der Konzernabschluss der Broermann Holding GmbH wird im Unternehmensregister offengelegt. Der Jahresabschluss der MEDICLIN AG ist, wie im Vorjahr, nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den besonderen Vorschriften des Aktiengesetzes aufgestellt.

Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Erworbene **immaterielle Vermögensgegenstände** werden im Zeitpunkt des Übergangs des wirtschaftlichen beziehungsweise rechtlichen Eigentums mit den Anschaffungskosten gemäß § 255 Abs. 1 HGB bilanziert und werden, sofern sie der Abnutzung unterliegen, entsprechend ihrer Nutzungsdauer um planmäßige lineare Abschreibungen (drei Jahre) vermindert.

Das **Sachanlagevermögen** wird im Zeitpunkt des Übergangs des wirtschaftlichen beziehungsweise rechtlichen Eigentums mit den Anschaffungskosten, vermindert um planmäßige lineare Abschreibungen, ausgewiesen. Im Jahr des Zugangs erfolgt die Abschreibung zeitanteilig. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen. Sind die Gründe für bestimmte, in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibungen weggefallen, werden Zuschreibungen bis zur Höhe der fortgeführten Anschaffungskosten vorgenommen. Das Sachanlagevermögen wird zwischen drei und 15 Jahren abgeschrieben. Bei Vermögensgegenständen mit einem Wert bis zu EUR 250,0 erfolgt eine sofortige Aufwandsverrechnung. Bei geringwertigen Anlagegütern (über EUR 250,0 bis EUR 1.000,0), die in einem Sammelposten erfasst werden, erfolgt eine Abschreibung über fünf Jahre.

Innerhalb des **Finanzanlagevermögens** werden die **Anteile an verbundenen Unternehmen** zu Anschaffungskosten angesetzt. Bei voraussichtlich dauernder Wertminderung erfolgt die Bewertung zum niedrigeren beizulegenden Wert, der sich aus der nachhaltig zu erwartenden Ertragskraft ergibt. Zuschreibungen aufgrund des Wertaufholungsgebots werden bis zu den ursprünglichen Anschaffungskosten vorgenommen, sobald die Gründe für eine dauernde Wertminderung nicht mehr bestehen. Die Ausleihungen werden zum Nennwert bilanziert, bei voraussichtlich dauernder Wertminderung werden außerplanmäßige Abschreibungen erfasst. Beim Wegfall der Gründe der außerplanmäßigen Abschreibung erfolgt eine Zuschreibung bis zu den fortgeführten Anschaffungskosten.

Die **Forderungen aus Lieferungen und Leistungen sowie die Forderungen gegen verbundene Unternehmen** werden zu Anschaffungskosten abzüglich angemessener Wertberichtigung bilanziert.

Die **sonstigen Vermögensgegenstände** sind mit ihrem Nominalwert oder Barwert angesetzt.

Guthaben bei Kreditinstituten betreffen Sichteinlagen und kurzfristige Tagesgelder bei inländischen Kreditinstituten. Sie werden zum Nominalwert bilanziert.

Als **aktive Rechnungsabgrenzungsposten** sind die Ausgaben vor dem Abschlussstichtag ausgewiesen, die Aufwand für eine bestimmte Zeit nach dem Abschlussstichtag darstellen. Der Ausweis erfolgt zum Nominalwert.

Bestehen temporäre Differenzen zwischen handelsrechtlicher und steuerlicher Bewertung von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten, werden, unter Einbeziehung von berücksichtigungsfähigen Verlustvorträgen, **latente Steuern** gebildet. Die Ermittlung der latenten Steuern erfolgt dabei im Wesentlichen auf Basis des Steuersatzes zur Körperschaftsteuer (aktuell 15 %) und Solidaritätszuschlag (aktuell 0,825%). Auf die Einbeziehung der Gewerbesteuer wurde größtenteils verzichtet, da überwiegend Gewerbesteuerbefreiungen greifen.

Der Bundesrat hat am 11. Juli 2025 dem Gesetz für ein steuerliches Investitionssofortprogramm zur Stärkung des Wirtschaftsstandorts Deutschland zugestimmt. Der Körperschaftsteuersatz wird ab dem 1. Januar 2028 schrittweise von derzeit 15 % auf 10 % gesenkt. Die Reduzierung erfolgt in fünf jährlichen Schritten um jeweils einen Prozentpunkt, sodass ab dem Jahr 2032 ein Steuersatz von 10 % gilt. Mit dem Beschluss des Bundesrats wirkt sich die Steuersatzänderung nicht nur auf die zukünftige tatsächliche Besteuerung von Unternehmen aus, sondern bereits jetzt auf die Bewertung latenter Steuern. Die Bewertung latenter Steuern erfolgt nach § 274 Abs. 2 HGB mit den unternehmensindividuellen Steuersätzen, die zum Zeitpunkt der voraussichtlichen Umkehr der Differenzen gelten werden. Bis zur vollständigen Realisation einer temporären Differenz sind Steuersatzänderungen zu antizipieren. Das bedeutet, bei Steuersatzänderungen ist auch

die Bewertung bereits bestehender Latenzen an das neue Steuersatzniveau anzupassen, woraus zum 31. Dezember 2025 ein Einmaleffekt resultiert.

Als Kommanditist werden von der MEDICLIN AG auch die temporären Differenzen aus Bilanzposten, die bei den Tochterpersonengesellschaften bestehen, miteinbezogen. Wenn in den kommenden Jahren aufgrund dieser Bewertungsunterschiede von einer Steuerbelastung ausgegangen wird, werden passive latente Steuern angesetzt. Wird eine künftige Steuerentlastung erwartet, erfolgt der Ansatz von aktiven latenten Steuern.

Die aktiven latenten Steuern werden mit den passiven latenten Steuern verrechnet. Die sich daraus insgesamt ergebende Steuerbelastung wurde gemäß § 274 Abs. 1 S. 1 HGB unter den passiven latenten Steuern ausgewiesen.

Verlustvorträge werden insoweit berücksichtigt, sofern eine Verrechnung mit steuerpflichtigem Einkommen innerhalb der nächsten fünf Jahre als realisierbar erscheint.

Das **Eigenkapital** ist zum Nennbetrag angesetzt.

Die **Steuerrückstellungen** und die **sonstigen Rückstellungen** berücksichtigen sämtliche erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und werden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages bilanziert. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem für ihre Restlaufzeit geltenden, von der Bundesbank veröffentlichten fristadäquaten Rechnungszins, abgezinst. Zugrunde gelegt wird der durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre (vgl. § 253 Abs. 2 HGB, RückAbzinsV). **Verbindlichkeiten** werden mit ihrem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Für **die Gewinn- und Verlustrechnung** wurde das Gesamtkostenverfahren gewählt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde um die Zwischensummen „Gesamtleistung“, „Operatives Ergebnis/EBITDA“ und „Betriebsergebnis/EBIT“ erweitert.

Erläuterungen zur Bilanz

Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens sowie die Entwicklung der Abschreibungen im Geschäftsjahr können aus der Entwicklung des Anlagevermögens entnommen werden.

FINANZANLAGEN

Die **Anteile an verbundenen Unternehmen** betreffen die Beteiligungsbuchwerte an mehreren Tochtergesellschaften. Die Kommanditgesellschaft unter der Firma MEDICLIN Bosenberg Kliniken GmbH & Co. KG ist aufgrund des Verschmelzungsvertrages vom 30. Dezember 2024 mit Wirkung zum 1. Januar 2025 mit der Kommanditgesellschaft unter der Firma MEDICLIN Bliestal Kliniken GmbH & Co. KG, Offenburg verschmolzen. Die Eintragung ins HR erfolgte zum 21. August 2025.

Im Geschäftsjahr 2025 wurden im Zuge der bereits im Geschäftsjahr 2023 begonnenen Reorganisation der Konzernstruktur vier weitere Kliniken mit Wirkung zum 1. Januar 2025 in vier neu gegründete Trägergesellschaften aus der MediClin GmbH & Co. KG abgespalten. Die Trägergesellschaften der Kliniken wurden jeweils als haftungsbeschränkte Personengesellschaft in der Rechtsform einer GmbH & Co. KG gegründet. Alle Gesellschaften haben ihren Sitz in Offenburg. Alleingesellschafterin der Kommanditgesellschaften und der Komplementärgesellschaften ist die MEDICLIN AG. Bereits im Jahr 2024 wurden die geschäftsführenden Komplementär-GmbHs hierzu gegründet.

Infolge einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung wurden bei zwei Tochtergesellschaften der Beteiligungswert in Höhe von EUR 0,5 Mio. und in Höhe von EUR 8,6 Mio. vollständig wertberichtigt. Bei einer Tochtergesellschaft wurde eine Entnahme aus der Kapitalrücklage in Höhe von EUR 14 Mio. beschlossen. Dadurch reduzierte sich der Beteiligungsansatz in gleicher Höhe.

Der Anteilsbesitz ist separat im Anhang nach § 285 Nr. 11, 11a und 11b HGB dargestellt.

Umlaufvermögen

Die **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** beinhalten Forderungen aus laufender Verrechnung sowie Cashpool-Forderungen in Höhe von EUR 101,1 Mio. (31.12.2024: EUR 33,9 Mio.). Aus kurzfristigen Darlehensgewährungen bestehen Forderungen in Höhe von EUR 20,7 Mio. (31.12.2024: EUR 84,1 Mio.).

Forderungen gegen verbundene Unternehmen und die sonstigen Vermögensgegenstände sind innerhalb eines Jahres fällig.

Als aktiver **Rechnungsabgrenzungsposten** werden im Wesentlichen Versicherungen, Bankprovisionen und -gebühren sowie Beratungskosten im Zusammenhang mit der Umfinanzierung von Bankdarlehen ausgewiesen.

Eigenkapital

GEZEICHNETES KAPITAL

Das gezeichnete Kapital (Grundkapital) der MEDICLIN AG ist aufgeteilt in 47.500.000 nennwertlose Inhaberaktien (31.12.2024: 47.500.000) mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital von

EUR 1,0 je Aktie. Jede Aktie gewährt ein Stimmrecht und ist dividendenberechtigt. Das gezeichnete Kapital ist vollständig einbezahlt.

KAPITALRÜCKLAGE

Die Kapitalrücklage enthält den Betrag, der über den Nennwert der ausgegebenen Aktien im Zuge der Erstemission im Jahr 2000 (EUR 105,0 Mio.) und im Rahmen der Kapitalerhöhung im Jahr 2008 (EUR 23,6 Mio.) sowie der Optionsausübung aus einer Wandelanleihe im Jahr 2009 (EUR 0,2 Mio.) erzielt wurde.

GEWINNRÜCKLAGEN

Die „anderen Gewinnrücklagen“ beinhalten eine „Wertaufholungsrücklage“ gemäß § 58 Abs. 2a AktG aus der Beteiligungszuschreibung in Höhe von EUR 69,6 Mio.

Weiterhin setzt sich die „andere Gewinnrücklage“ aus dem im Berichtsjahr 2020 in Höhe von EUR 51,2 Mio. eingestellten Bilanzgewinn der MEDICLIN AG zum 31. Dezember 2019 zusammen.

Die ordentliche Hauptversammlung der MEDICLIN Aktiengesellschaft hat am 4. Juni 2025 beschlossen, aus dem ausgewiesenen Bilanzgewinn zum 31.12.2024 in Höhe von 42.796.842,57 Euro einen Teilbetrag in Höhe von 1.900.000 Euro als Dividende an die Aktionäre auszuschütten. Der Restbetrag in Höhe von 40.896.842,57 Euro wurde auf neue Rechnung vorgetragen.

Im Bilanzgewinn von 72.085.204,17 Euro ist der Bilanzgewinn aus dem Vorjahr in Höhe von 40.896.842,57 Euro enthalten.

Genehmigtes Kapital

In der Hauptversammlung vom 6. Juni 2024 wurde auf Vorschlag des Vorstands und des Aufsichtsrats die Schaffung eines Genehmigten Kapitals 2024 in Höhe von insgesamt EUR 23.750.000,0 – dies entspricht 50 % des derzeitigen Grundkapitals – genehmigt. Es soll für Bar- und/oder Sachkapitalerhöhungen zur Verfügung stehen und kann auch in Teilbeträgen ausgenutzt werden. Die Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2024 endet mit Ablauf des 5. Juni 2029.

Bei der Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2024 haben die Aktionär:innen grundsätzlich ein Bezugsrecht. Der Vorstand ist in den folgenden Fällen ermächtigt, das Bezugsrecht mit Zustimmung des Aufsichtsrats auszuschließen:

- Zur Ausgabe neuer Aktien, um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen.
- Die Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts soll sodann, wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen erfolgt, für den Fall gelten, dass der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien gleicher Gattung und Ausstattung zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabebetrages durch den Vorstand nicht wesentlich im Sinne von § 203 Abs. 1 und 2, § 186 Abs. 3 S. 4 AktG unterschreitet.
- Des Weiteren soll die Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts für die Ausgabe neuer Aktien im Rahmen einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen gelten, insbesondere zum Zweck der Gewährung von Aktien im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften.

Von den ihm erteilten Ermächtigungen zum Ausschluss des Bezugsrechts darf der Vorstand nur in einem solchen Umfang Gebrauch machen, dass der anteilige Betrag, der insgesamt unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien 10 % des Grundkapitals nicht überschreitet.

Rückstellungen

Die sonstigen Rückstellungen betreffen folgende Sachverhalte:

TEUR	Anfangsstand	Zugang	Inanspruchnahme	Auflösung	Endstand
Personalkosten	881	786	506	154	1.007
Jahresabschlusskosten	458	467	433	5	487
Rechts- und Beratungskosten	246	450	201	44	451
Übrige Rückstellungen	486	39	425	62	38
Gesamt	2.071	1.742	1.565	265	1.983

Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

TEUR	Restlaufzeit			
	Summe	bis 1 Jahr	über 1 Jahr	über 5 Jahre
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	0	0	0
Vorjahr	50.545	545	50.000	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	261	261	0	0
Vorjahr	186	186	0	0
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	25.072	25.072	0	0
Vorjahr	12.377	12.377	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	112	112	0	0
Vorjahr	292	292	0	0
Gesamt	25.444	25.444	0	0
Vorjahr	63.400	13.400	50.000	0

Die **Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten** wurden im Dezember 2025 vollständig zurückbezahlt. Der Konsortialkredit umfasste ein Gesamtvolumen von EUR 90,0 Mio. und bestand aus einem endfälligen Darlehen über EUR 50,0 Mio. (Fazilität A) und einem revolvingenden Betriebsmittelkredit über EUR 40,0 Mio. (Fazilität B). Ab dem 28. Dezember 2024 wurde der revolvingende Betriebsmittelkredit (Fazilität B) nicht mehr in Anspruch genommen. Aufgrund der guten Liquiditätsslage des Konzerns wurde Fazilität A zum 29. Dezember 2025 vorzeitig ordentlich

gekündigt. Im Geschäftsjahr 2025 wurden für den Konsortialkredit insgesamt EUR 1,8 Mio. (Vorjahr: EUR 2,5 Mio.) an Zinsen berechnet, was einem durchschnittlichen Jahreszinssatz von 3,6 % p. a. (Vorjahr: 4,9 % p. a.) entspricht.

Als Anschlussfinanzierung wurden vier neue Rahmenkreditverträge mit einem Volumen von insgesamt EUR 55,0 Mio. abgeschlossen. Bei zwei der Rahmenkreditverträge mit einem Volumen von insgesamt EUR 40,0 Mio. erfolgt die Krediteinräumung bis zum 30. Dezember 2030, wobei die Bereitstellungsprovision bei Nichtinanspruchnahme der Kreditlinie maximal TEUR 162 p. a. beträgt. Bei Inanspruchnahme der Kreditlinie wird der Zinsberechnung der für die jeweilige Laufzeit maßgebliche EURIBOR zuzüglich einer Marge zugrunde gelegt.

Die beiden anderen Kreditrahmenverträge mit einem Volumen von insgesamt EUR 15,0 Mio. sind unbefristet. Diese Kreditrahmen können als Kontokorrent oder als Avalkredit in Anspruch genommen werden. Die Bereitstellungsprovision hierfür beträgt bei Nichtinanspruchnahme der Kreditlinie maximal TEUR 37 pro Jahr. Bei Inanspruchnahme als Kontokorrent wird die Euro Short-Term Rate (€STR) zuzüglich einer Marge bei der Zinsberechnung zugrunde gelegt. Der €STR ist der von der Europäischen Zentralbank veröffentlichte Zinssatz für unbesichertes Tagesgeld für Ausleihungen in Euro am Interbankenmarkt. Bei Inanspruchnahme als Aval beträgt die Avalprovision 0,75 % p. a. auf den jeweiligen Bürgschaftsbetrag. Zum 31. Dezember 2025 sind von diesem Kreditrahmen EUR 3,6 Mio. als Avalkredite in Anspruch genommen.

Die **Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen** betreffen Cashpool-Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 25,1 Mio. (Vorjahr: EUR 0,5 Mio.).

Passive latente Steuern

TEUR	Differenzbetrag		darauf entfallende Steuern		Saldo Steuern
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	
Unterschiede Beteiligungsansätze	-82.463	-98.628	-8.700	-15.608	6.908
Steuerliche Bewertungsunterschiede	5.926	6.393	901	1.012	-111
			-7.799	-14.596	6.797

Die Verrechnung der aktiven und passiven latenten Steuern nach § 274 Abs. 1 S. 1 HGB führte zu dem Ausweis eines passiven Saldos in Höhe von EUR 7,8 Mio. (31.12.2024: EUR 14,6 Mio.). Bei den passiven latenten Steuern in Höhe von EUR 8,7 Mio. (31.12.2024: 15,6 Mio.) handelt es sich um latente Steuern auf Unterschiede zwischen den Beteiligungsansätzen der MEDICLIN AG und den steuerlichen Kapitalkonten der Kommanditgesellschaften in Höhe von EUR 82,5 Mio. (31.12.2024: EUR 98,6 Mio.). Der deutliche Rückgang der latenten Steuern um EUR 6,8 Mio. ist mit EUR 4,4 Mio. auf die stufenweise Senkung des Körperschaftsteuersatzes zurückzuführen. Der Körperschaftsteuersatz wird ab dem 1. Januar 2028 jährlich um jeweils ein Prozentpunkt reduziert und erreicht 10 % im Jahr 2032.

Die Veränderung der steuerlichen Bewertungsunterschiede stellt sich nachfolgend dar:

TEUR	Differenzbetrag		darauf entfallende Steuern		Saldo Steuern
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	
Rückstellung Personalkosten	1.884	1.795	261	284	-23
Pauschalwertberichtigungen	4.005	2.943	634	466	168
Sonstiges	38	1.655	6	262	-256
			901	1.012	-111

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Umsatzerlöse werden ausschließlich im Inland erzielt und stellen sich wie folgt dar:

TEUR	2025	2024
Erlöse aus Konzernumlagen	2.763	2.579
Erlöse aus Managementleistungen	2.322	2.158
Sonstige Erlöse	153	151
	5.238	4.888

Die MEDICLIN AG hat einen Teil ihrer Aufwendungen als Konzernumlage ihren Tochtergesellschaften weiterbelastet.

Die sonstigen betrieblichen Erträge stellen sich wie folgt dar:

TEUR	2025	2024
Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen	265	259
Sonstige Erträge	1.275	1.194
	1.540	1.453

Die sonstigen Erträge beinhalten Zahlungseingänge aus bereits wertberichtigten Darlehen gegenüber verbundenen Unternehmen in Höhe von EUR 1,2 Mio. (Vorjahr: EUR 1,2 Mio.).

Der Aufwand für bezogene Leistungen betrifft wie im Vorjahr Leistungen zwischen der MEDICLIN AG und dem Aktionär Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA.

Die Personalaufwendungen in Höhe von EUR 4,0 Mio. liegen auf Vorjahresniveau (Vorjahr: EUR 4,1 Mio.).

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen stellen sich wie folgt dar:

TEUR	2025	2024
Prüfungs- und Beratungskosten	2.407	2.064
Nebenkosten des Geldverkehrs	95	83
Vergütung des Aufsichtsrats	260	266
Werbung und Öffentlichkeitsarbeit	400	258
Versicherungen	302	294
Kosten der Hauptversammlung	152	113
Sonstige Aufwendungen	1.104	616
	4.720	3.694

Die sonstigen Aufwendungen betreffen im Wesentlichen Aufwendungen für Reisekosten in Höhe von TEUR 125 (Vorjahr: TEUR 88), Aufwendungen für Mieten und Pachten in Höhe von TEUR 101 (Vorjahr: TEUR 99), Aufwendungen für Beiträge, Gebühren und Abgaben in Höhe von TEUR 79 (Vorjahr: TEUR 93), Aufwendungen für EDV und Organisation in Höhe von TEUR 134 (Vorjahr: TEUR 211) sowie eine Nachzahlung im Zusammenhang mit der Veräußerung der Dr. Hoefler-Jancker GmbH & Co. Klinik KG in Höhe von TEUR 325.

Die Erträge aus Beteiligungen betreffen Vorabausschüttungen aus den Jahresüberschüssen 2025 von Tochtergesellschaften in Höhe von EUR 42,3 Mio. (Vorjahr: EUR 32,1 Mio.).

Von den sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträgen in Höhe von insgesamt EUR 5,5 Mio. (Vorjahr: EUR 4,1 Mio.) entfallen EUR 4,3 Mio. (Vorjahr: EUR 2,4 Mio.) auf Zinsen für die Darlehensgewährung an verbundene Unternehmen. Auf Zinserträge aus Guthaben bei Kreditinstituten entfallen EUR 1,2 Mio. (Vorjahr: EUR 1,7 Mio.).

Die Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von EUR 9,1 Mio. betreffen den Beteiligungsansatz an zwei Tochterunternehmen (EUR 0,5 Mio. bzw. EUR 8,6 Mio.) infolge einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung.

Bei den Zinsen und ähnlichen Aufwendungen in Höhe von EUR 3,6 Mio. (Vorjahr: EUR 4,1 Mio.) entfallen EUR 1,6 Mio. (Vorjahr: EUR 0,3 Mio.) auf Zinsaufwendungen für Darlehen gegenüber mehreren verbundenen Unternehmen. Im Rahmen des Konsortialkredites fielen Zinsen in Höhe von EUR 1,8 Mio. (Vorjahr: EUR 3,6 Mio.) an. Darüber hinaus sind im Geschäftsjahr Provisionsaufwendungen in Höhe von EUR 0,2 Mio. (Vorjahr: EUR 0,2 Mio.) angefallen, die im Wesentlichen im Zusammenhang mit dem Konsortialkredit stehen.

Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Der ausgewiesene Steueraufwand beinhaltet den Körperschaftsteueraufwand und Gewerbesteueraufwand auf das Ergebnis des Geschäftsjahres 2025 in Höhe von TEUR 7.390 (Vorjahr: TEUR 5.840) sowie den Steueraufwand für die Vorjahre in Höhe von TEUR 983 (Vorjahr: TEUR 575).

Dem gegenüber steht als Saldogröße ein latenter Steuerertrag in Höhe von TEUR 6.796 (Vorjahr Steueraufwand: TEUR 1.025), der sich im Wesentlichen aus der Veränderung der Unterschiedsbeträge zwischen den Beteiligungsansätzen der MEDICLIN AG und den steuerlichen Kapitalkonten der Kommanditgesellschaften (TEUR 6.908) ergibt. Hievon entfallen wiederum 4,4 Mio. Euro auf die stufenweise Senkung des Körperschaftsteuersatzes. Der Rest ergibt sich aus temporären Differenzen aus der Pauschalwertberichtigung sowie aus Personalkostenrückstellungen.

Sonstige Angaben

Anzahl der Mitarbeiter:innen

Die Zahl der Angestellten im Geschäftsjahr betrug durchschnittlich 9,5 (Vorjahr: 11).

Haftungsverhältnisse

Für die im Geschäftsjahr 2022 neu abgeschlossenen Mietverträge über 20 langfristig gemietete Immobilien hat die MEDICLIN AG gegenüber dem Vermieter (PATRIZIA Frankfurt Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH) eine Patronatserklärung abgegeben. Die MEDICLIN AG verpflichtet sich darin, den Mieter finanziell stets so ausgestattet zu halten, dass er alle gegenwärtigen und zukünftigen Verpflichtungen aus dem Mietvertrag gegenüber dem Vermieter ordnungsgemäß erfüllen kann. Als Zahlungsverpflichtungen des Mieters zählen auch Schadensersatzansprüche des Vermieters gegenüber dem Mieter.

Für die Darlehensfinanzierung zum Erwerb der MediClin Rose Klinik wurde eine gesamtschuldnerische Bürgschaft der MEDICLIN AG in Höhe von EUR 7,6 Mio. bestellt.

Die MEDICLIN AG hat im Rahmen des geförderten Investitionsdarlehens über EUR 20,0 Mio. zur Finanzierung der Neubaumaßnahme am Standort der MediClin Hedon Klinik in Lingen die selbstschuldnerische Mithaftung für die Verbindlichkeiten aus dem Darlehensvertrag übernommen.

Zur Inanspruchnahme des § 264 Abs. 3 HGB hat sich die MEDICLIN AG bereit erklärt für mehrere Tochtergesellschaften, bis zum Abschlusstichtag 31. Dezember 2025 eingegangenen Verpflichtungen, im folgenden Geschäftsjahr einzustehen.

Gründe für eine Inanspruchnahme aus den vorgenannten Bürgschaften sind aufgrund der derzeitigen wirtschaftlichen Lage und der künftig geplanten Entwicklung der Tochtergesellschaften nicht ersichtlich.

Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2025

Dr. Jan Liersch (Vorsitzender)

Geschäftsführer der Broermann Holding GmbH, Königstein im Taunus

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Vorsitzender des Aufsichtsrats

- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale
- Asklepios Kliniken Hamburg GmbH, Hamburg

Mitglied des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg
- Universitätsklinikum Gießen und Marburg GmbH, Gießen

Präsident des Verwaltungsrats

- Broermann Medical AG, Montreux (CH)
- Hotel Montreux Palace SA, Montreux (CH)
- Hotel Suisse Majestic SA, Montreux (CH)

Hans Hilpert¹ (stellvertretender Vorsitzender)

Sporttherapeut, MEDICLIN Blietal Kliniken GmbH & Co. KG, Offenburg

Michael Bock

Geschäftsführer der REALKAPITAL Vermögensmanagement GmbH, Leverkusen

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- TTL Beteiligungs- und Grundbesitz-AG, München
- Deutsche Immobilien Chancen AG & Co. KGaA, Frankfurt am Main

Dr. Julia Dannath-Schuh

Vizepräsidentin Personalentwicklung und Leadership der Eidgenössischen Technischen Hochschule Zürich

Vizepräsidentin des Verwaltungsrats Alsia & Partners AG, Zürich (CH)

Mitglied des Verwaltungsrats Business Tools AG, Zürich (CH)

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale

¹ Aufsichtsratsmitglied der Arbeitnehmer:innen

Walburga Erichsmeier¹

Stellvertretende Bezirksgeschäftsführerin bei ver.di, Bezirk Ostwestfalen-Lippe

Joachim Gemmel

Chief Executive Officer (CEO) der Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg
Geschäftsführer der Asklepios Kliniken Management GmbH, Königstein
Geschäftsführer (Sprecher) der Asklepios Kliniken Hamburg GmbH, Hamburg
Zweiter Vorsitzender der Hamburgischen Krankenhausgesellschaft e.V., Hamburg

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale

Michael Herbstritt¹ (ab 05.03.2025)

Geschäftsführer des ver.di Bezirks Südbaden Schwarzwald, Freiburg i.Br.

Dr. med. Sigrid R.-M. Krause¹

Direktorin Psychosomatik und Psychiatrie, Chefarztin des Krankenhauses für Akutpsychosomatik, Chefarztin der Rehabilitationsklinik für Psychosomatik und Verhaltensmedizin der MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Bad Münden

Thomas Müller¹ (bis 06.01.2025)

Abteilungsleiter im Ministerium für Arbeit, Soziales, Frauen und Gesundheit des Saarlandes
Geschäftsführer der Arbeit und Kultur Saarland gGmbH, Saarbrücken

Hafid Rifi

Chief Financial Officer (CFO) der Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg
Geschäftsführer der Asklepios Kliniken Management GmbH, Königstein im Taunus

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale
- Universitätsklinikum Gießen und Marburg GmbH, Gießen
- Asklepios Kliniken Hamburg GmbH

¹ Aufsichtsratsmitglied der Arbeitnehmer:innen

PD Dr. Sara Sheikhzadeh

Chief Medical Officer (CMO) der Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg
 Geschäftsführerin der Asklepios Kliniken Hamburg GmbH, Hamburg
 Geschäftsführerin der Asklepios Kliniken Management GmbH, Königstein im Taunus

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale
- Universitätsklinikum Gießen und Marburg GmbH, Gießen
- Asklepios Kliniken Hamburg GmbH

Marnik Schiffler¹

Sporttherapeut, Kraichgau-Klinik Bad Rappenau GmbH & Co. KG, Offenburg

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- Asklepios Kliniken GmbH & Co. KGaA, Hamburg

Elke Schwan¹

Masseurin und medizinische Bademeisterin, MEDICLIN Reha-Zentrum Bad Orb GmbH & Co. KG, Offenburg

Frauke Schwedt¹

Diplom-Psychologin / Psychologische Psychotherapeutin, MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Soltau

Marco Walker

Chief Executive Officer (CEO) der Asklepios Kliniken Gruppe
 Geschäftsführer der Asklepios Kliniken Management GmbH, Königstein im Taunus

Aufsichtsratsmandate und Mitgliedschaften in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien:

Mitglied des Aufsichtsrats

- Meierhofer AG, München
- Universitätsklinikum Gießen Marburg GmbH, Gießen
- RHÖN-KLINIKUM Aktiengesellschaft, Bad Neustadt an der Saale

Matthias H. Werner¹

Dipl.-Sozialpädagoge (BA) / Erlebnispädagoge, MediClin GmbH & Co. KG, Zweigniederlassung Offenburg

Cornelia Wolf

REVISION Audit Consultants, Unternehmensberatung

¹ Aufsichtsratsmitglied der Arbeitnehmer:innen

Ausschüsse des Aufsichtsrats

Im Geschäftsjahr 2025 setzten sich die Ausschüsse aus folgenden Mitgliedern zusammen:

Präsidialausschuss

Dr. Jan Liersch (Vorsitz)
Hans Hilpert (Stellvertreter)
Joachim Gemmel
Marco Walker
Thomas Müller (bis 06.01.2025)
Marnik Schiffler (ab 27.03.2025)
Dr. med. Sigrid R.-M. Krause

Prüfungsausschuss

Michael Bock (Vorsitz)
Walburga Erichsmeier
Matthias H. Werner
Cornelia Wolf

Nominierungsausschuss

Dr. Jan Liersch (Vorsitz)
Michael Bock
Cornelia Wolf

Vermittlungsausschuss gemäß § 27 MitbestG

Dr. Jan Liersch (Vorsitz)
Hans Hilpert (Stellvertreter)
Frauke Schwedt
Cornelia Wolf

RPT-Ausschuss

Cornelia Wolf (Vorsitz)
Dr. Julia Dannath-Schuh
Walburga Erichsmeier
Matthias H. Werner

Vorstand

Tino Fritz, Chief Financial Officer (CFO), geschäftsansässig in Offenburg

Thomas Piefke, Chief Operating Officer (COO), geschäftsansässig in Offenburg

Organbezüge

Die für die aktive Tätigkeit des Vorstands im Geschäftsjahr gewährten Gesamtbezüge beliefen sich auf insgesamt TEUR 1.694 (Vorjahr: TEUR 1.636). Sie setzten sich zusammen aus kurzfristig fälligen Leistungen (Festvergütungen) in Höhe von TEUR 1.364 (Vorjahr: TEUR 1.343) und einer einjährigen variablen Vergütung in Höhe von TEUR 230 (Vorjahr: TEUR 245). In den kurzfristig fälligen Leistungen sind Nebenleistungen in Höhe von TEUR 114 (Vorjahr: TEUR 93) enthalten, die Sachbezüge aus Dienstwagengestellung sowie aus dem Arbeitgeberanteil der Kranken- und Pflegeversicherungsbeiträge sowie zur Rentenversicherung betreffen. Andere langfristig fällige Leistungen (mehrjährige variable Vergütungen) ergeben sich im Jahr des Ablaufs des jeweiligen Dienstvertrags. Sie belaufen sich auf TEUR 100 (Vorjahr: TEUR 48) und betreffen den ehemalige CEO, der sein Amt als Mitglied des Vorstands der MEDICLIN Aktiengesellschaft mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2025 niedergelegt hat.

Die Gesamtvergütung für den Aufsichtsrat betrug im Berichtsjahr TEUR 239 (Vorjahr: TEUR 236). Sie setzt sich zusammen aus:

TEUR	2025	2024
Grundvergütung	173	175
Sitzungsgelder	46	42
Ausschusstätigkeit	19	19
	239	236

Für Arbeitnehmervertreter im Aufsichtsrat sind lediglich Vergütungen enthalten, die im Zusammenhang mit ihrer Organtätigkeit stehen. Im Geschäftsjahr 2025 bestanden, wie auch schon 2024, keine Kredite gegenüber Mitgliedern des Aufsichtsrats und des Vorstandes.

Die Angaben nach § 314 Abs. 1 Nr. 6a HGB sowie weitere Angaben zu den Organbezügen und zur Struktur der Vergütungssysteme werden im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht der MEDICLIN Aktiengesellschaft im Abschnitt Vergütungsbericht dargestellt.

Seit dem Geschäftsjahr 2021 gibt es neue gesetzliche Anforderungen zur Erstellung des Vergütungsberichts gemäß § 162 AktG. Demnach sind Vorstand und Aufsichtsrat einer börsennotierten Gesellschaft verpflichtet, jährlich einen klaren und verständlichen Bericht über die im letzten Geschäftsjahr jedem einzelnen – unter Namensnennung – gegenwärtigen oder früheren Mitglied des Vorstands und des Aufsichtsrats von der Gesellschaft und von Unternehmen desselben Konzerns gewährte und geschuldete Vergütung zu erstellen. Der Vergütungsbericht wird in dem Geschäftsjahr erstellt, das auf das Geschäftsjahr folgt, für das der Vergütungsbericht aufzustellen ist. Der Vergütungsbericht 2025 wird der Hauptversammlung der MEDICLIN Aktiengesellschaft im Jahr 2026 zur Billigung vorgelegt (§ 120a Abs. 4 S. 1 AktG). Nach dem Billigungsbeschluss wird der Vergütungsbericht und der Vermerk über dessen Prüfung zehn Jahre lang auf der Internetseite der Gesellschaft kostenfrei öffentlich zugänglich gemacht (§ 162 Abs. 4 AktG).

Directors' Dealings

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats sind gemäß Art. 19 der Marktmissbrauchsverordnung (EU) Nr. 596/2014 verpflichtet, den Erwerb oder die Veräußerung von Wertpapieren der MEDICLIN Aktiengesellschaft offenzulegen, soweit der Wert, der von dem Mitglied oder ihm nahestehenden Personen innerhalb eines Kalenderjahres getätigten Eigengeschäfte die Summe von EUR 5.000,00 erreicht oder übersteigt. Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht hat durch eine Allgemeinverfügung mit Wirkung vom 1. Januar 2026 den Schwellenwert von EUR 20.000,00 auf EUR 50.000,00 erhöht. Im Geschäftsjahr 2025 wurden keine Eigengeschäfte gemeldet.

Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex nach § 161 AktG

Die Entsprechenserklärung der MEDICLIN Aktiengesellschaft nach § 161 AktG wurde und wird immer in der aktuellen Fassung auf den Internetseiten der Gesellschaft dauerhaft zugänglich gemacht. Die aktuelle Entsprechenserklärung ist auch in der Erklärung zur Unternehmensführung gemäß § 289-290 HGB enthalten, die ebenfalls auf der Internetseite der Gesellschaft verfügbar ist.

Honorar des Abschlussprüfers

Die Honorare für die Abschlussprüfung betreffen die Prüfung des Konzernabschlusses, gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen von Jahresabschlüssen der MEDICLIN Aktiengesellschaft und ihrer verbundenen Unternehmen sowie prüferische Durchsichten.

Nach § 285 Nr. 17 HGB wird auf die quantitative Darstellung des Honorars verzichtet, da die Angaben in einem das Unternehmen einbeziehenden Konzernabschluss enthalten sind.

Gewinnverwendungsvorschlag

Für das Geschäftsjahr 2025 ist vorgesehen, aus dem Bilanzgewinn der MEDICLIN Aktiengesellschaft in Höhe von EUR 72.085.204,17 einen Teilbetrag in Höhe von EUR 1.900.000,00 auszuschütten. Der Restbetrag in Höhe von EUR 70.185.204,17 soll in die Gewinnrücklagen eingestellt werden.

Nachtragsbericht

Seit dem 1. Januar 2026 sind keine weiteren Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten, von denen MEDICLIN einen wesentlichen Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage erwartet.

Offenburg, 25. März 2026

Tino Fritz
Vorstand Finanzen (CFO)

Thomas Piefke
Vorstand (COO)

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss der MEDICLIN Aktiengesellschaft ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage vermittelt und im zusammengefassten Lagebericht und Konzernlagebericht der MEDICLIN Aktiengesellschaft der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der MEDICLIN Aktiengesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der MEDICLIN Aktiengesellschaft beschrieben sind.

Offenburg, 25. März 2026

Tino Fritz
Vorstand Finanzen (CFO)

Thomas Piefke
Vorstand (COO)

Anschriften und Impressum

MEDICLIN Aktiengesellschaft

Okenstraße 27
77652 Offenburg
Telefon +49 (0) 7 81/4 88-0
Telefax +49 (0) 7 81/4 88-133
E-Mail info@mediclin.de
www.mediclin.de

Investor Relations

Ender Gülcan
Telefon +49 (0) 781/488-326
E-Mail: ender.guelcan@mediclin.de

Kontakt für Medienanfragen

Unternehmenskommunikation
Telefon +49 (0) 781/488-0
E-Mail: presse@mediclin.de
Kontakt für Medienanfragen

© 2026

Herausgeber:
MEDICLIN Aktiengesellschaft,
Offenburg

