MARLEY SPOON

Satzung / Constitution

Stand: 15. März 2019 / As of: March 15, 2019

SATZUNG DER MARLEY SPOON AG /
CONSTITUTION OF MARLEY SPOON AG

Deutsche Fassung

SATZUNG
DER
MARLEY SPOON AG

A.
ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

§ 1
FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR

(1) Die Gesellschaft führt die Firma

Marley Spoon AG.

(2) Sie hat ihren Sitz in

Berlin.

(3) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

§ 2
GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS

(1) Gegenstand des Unternehmens ist der Einkauf, die Entwicklung, Herstellung, Vermarktung, der Vertrieb und die Lieferung von Produkten im Lebensmittelbereich und damit verbundener Non-food-Erzeugnisse, einschließlich der Lieferung von Kochrezepten und Zutaten in Form von Gesamtpaketlösungen an Endverbraucher, die Zusammenstellung,

English Translation

CONSTITUTION
OF
MARLEY SPOON AG

A.
GENERAL PROVISIONS

§ 1
COMPANY NAME, REGISTERED OFFICE AND FINANCIAL YEAR

(1) The name of the Company is

Marley Spoon AG.

(2) The Company has its registered office in

Berlin.

(3) The financial year is the calendar year.

§ 2
OBJECT OF THE COMPANY

(1) The object of the Company is the procurement, development, production, marketing, distribution and supply of products in the food sector and related non-food-products, including the delivery of cooking recipes and ingredients in the form of overall package solutions to end consumers, the composition, development, creation and marketing of cooking reci-

Deutsche Fassung

Entwicklung, Gestaltung und Vermarktung von Kochrezepten und Ernährungshinweisen, insbesondere auch über das Internet, sowie die Entwicklung, Vermarktung und Erbringung damit verbundener Dienstleistungen an Verbraucher, Vertriebshändler und sonstige gewerbliche oder private Abnehmer.

(2) Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Gegenstand beteiligen, Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und alle Geschäfte betreiben sowie sämtliche Handlungen und Maßnahmen vornehmen, die mit dem Gegenstand des Unternehmens zusammenhängen oder die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern. Sie kann ihren Betrieb ganz oder teilweise in verbundene Unternehmen ausgliedern oder ihn verbundenen Unternehmen überlassen und sich auf die Verwaltung ihrer Beteiligungen als geschäftsleitende Holding beschränken. Sie kann ihre Tätigkeit auf einen Teil der in vorstehendem Absatz 1 bezeichneten Tätigkeitsfelder beschränken.

§ 3
GRUNDKAPITAL

(1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 140.470,00 (in Worten: einhundertvierzigtausend vierhundertsiebzig Euro). Es wurde in Höhe von € 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro) durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 158261 B eingetragenen Marley Spoon GmbH mit Sitz in Berlin erbracht.

English Translation

pes and diet recommendations, particularly also through the internet, as well as the development, marketing and provisioning of related services to consumers, distributors and other commercial or private customers.

(2) The Company may acquire or invest in other companies whose object fully or partially covers the aforementioned areas, establish branches (domestic or abroad) and may conduct all transactions, and perform all acts and measures relating to the object of the Company or which are deemed suitable for directly or indirectly promoting its business object. It may outsource its business in full or in part to affiliated companies or transfer it to affiliated companies and confine itself to the management of its participations as a management holding company. It may limit its activity to a part of the areas designated in Section 2(1) above.

§ 3
SHARE CAPITAL

(1) The share capital of the Company is € 140,470.00 (in words: one hundred and forty thousand four hundred and seventy euros). It has been provided in the amount of € 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four euros) by way of conversion pursuant to Sections 190 *et seqq.* of the German Conversion Act (*Umwandlungsgesetz,* "**UmwG**") of Marley Spoon GmbH with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local

Deutsche Fassung	***English Translation***
	court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.
(2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 140.470 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).	(2) The share capital of the Company is divided into 140,470 no-par-value shares (shares without nominal value).
(3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 4. Juni 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 36.660,00 (in Worten: sechsunddreißigtausendsechshundertsechzig Euro) durch Ausgabe von bis zu 36.660 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2018/IV).	(3) The Management Board is authorized until June 4, 2023, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 36,660.00 (in words: thirty-six thousand six hundred and sixty Euros) by issuing up to 36,660 new no-par-value registered shares in return for cash and/or in kind (Authorized Capital 2018/IV).
Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die Aktien können dabei auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne von § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Ebenso können die Aktien von einem Treuhänder (der „**Treuhänder**“) übernommen werden mit der Verpflichtung, die Aktien treuhänderisch zu halten und statt ihrer den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten eine den neuen Aktien je-weils entsprechende Anzahl sogenannter CHESS Depository Interests („CDIs“), etwa in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities) – wobei ein CDI eine Einheit am wirtschaftlichen Eigentum an Aktien der Gesellschaft verkörpert –, zuzuteilen.	In principle, the shareholders are to be offered subscription rights. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by a trustee (the "**Trustee**") with the obligation to hold the shares in trust and to allocate, instead of those shares, such number of so-called CHESS Depository Interests ("**CDIs**"), e.g. in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares – with one CDI being a unit of beneficial ownership in shares of the Company – to the respective beneficial owners.
Das Bezugsrecht der Aktionäre ist für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2018/IV ausgeschlossen	The subscription right of the shareholders is excluded for one or more capital increases in the context of the Authorized Capital 2018/IV

Deutsche Fassung	***English Translation***
(i) für bis zu 30.000 neue Aktien, wenn die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/IV erfolgt, um die neuen Aktien oder den neuen Aktien entsprechende CDIs im Wege einer Platzierung oder im Rahmen eines anderen Angebots zu einem noch durch den Vorstand festzulegenden Verkaufspreis, der der Zustimmung durch einen Beschluss des Aufsichtsrates oder eines durch ihn gebildeten Ausschusses bedarf, anzubieten, verbunden mit der Zulassung oder Notierung der neuen Aktien oder der den neuen Aktien entsprechenden CDIs an einer oder mehreren Wertpapierbörsen, insbesondere an der Australian Stock Exchange (ASX) (der **„Börsengang"**);	(i) for up to 30,000 new shares, if the utilization of the Authorized Capital 2018/IV occurs in order to offer the new shares, or CDIs corresponding to the new shares, by way of a placement or in the form of another offer at a sale price to be determined by the Management Board which requires the consent of the Supervisory Board or of a committee formed by the Supervisory Board, in conjunction with the admission or quotation of the new shares, or of the CDIs corresponding to the new shares, at one or more stock exchanges, in particular at the Australian Stock Exchange (ASX) (the **"Initial Public Offering"** or **"IPO"**);
(ii) zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten, die im Rahmen des sogenannten „Kreos Warrant Agreement" vom 16. März 2016 sowie im Rahmen des „2018 Kreos Warrant Agreement" vom 12. April 2018 an Kreos Capital V (Expert Fund) LP ausgegeben wurden;	(ii) for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Kreos Capital V (Expert Fund) LP in the framework of the so-called "Kreos Warrant Agreement" dated March 16, 2016 and in the framework of the "2018 Kreos Warrant Agreement" dated April 12, 2018;
(iii) zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten, die im Rahmen des sogenannten „Martha Stewart Warrant Agreement" vom 11. April 2016 an Martha Stewart Living Omnimedia Inc. ausgegeben wurden;	(iii) for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Martha Stewart Living Omnimedia Inc. in the framework of the so-called "Martha Stewart Warrant Agreement" dated April 11, 2016;
(iv) zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten, die im Rahmen der Unternehmensfinanzierung an verschiedene	(iv) for the purpose of serving subscription rights which have been issued in the context of the financing of the Company to various lenders

Deutsche Fassung	***English Translation***
Darlehensgeber und an weitere Bezugsberechtigte ausgegeben wurden; und	and further beneficiaries; and
(v) um neue Aktien auf Grundlage des sogenannten „Media Services Agreement" vom 26. Dezember 2015 - 4. Januar 2016 an die GMPVC German Media Pool GmbH oder an eine hundertprozentige Tochter-gesellschaft von ihr auszugeben.	(v) in order to issue new shares to GMPVC German Media Pool GmbH or to a wholly-owned subsidiary of it on the basis of the so-called "Media Services Agreement" dated December 26, 2015 - January 4, 2016.
Ferner ist der Vorstand ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2018/IV auszuschließen,	Further, the Management Board is authorized to exclude the subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases in the context of the Authorized Capital 2018/IV
(vi) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;	(vi) in order to exclude fractional amounts from the subscription right;
(vii) bei einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet; diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der rechnerisch auf die unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegebenen Aktien entfallende Anteil am Grundkapital insgesamt die Grenze von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft weder zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2018/IV noch – wenn dieser Betrag geringer ist – zum Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2018/IV überschreiten darf. Auf diese Begrenzung von 10 % des Grundkapitals ist der	(vii) in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock exchange price of the shares of the Company already listed; however, this authorization shall be subject to the provision that the pro rata amount of the share capital attributable to the shares sold under the exclusion of the shareholders' subscription rights, in accordance with Section 186 para. 3 s. 4 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz, "**AktG**"), shall not exceed 10% of the share capital of the Company at the time the Authorized Capital 2018/IV comes into effect or – in case such amount is lower – at the time the Authorized Capital 2018/IV is

	Deutsche Fassung	***English Translation***
	anteilige Betrag des Grundkapitals anzurechnen, (a) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/IV aufgrund einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss eines Bezugs-rechts veräußert werden; (b) der auf Aktien entfällt, die zur Bedienung von Bezugsrechten oder in Erfüllung von Wandlungs- oder Optionsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (oder Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen „**Schuldverschreibungen**“) ausgegeben werden, sofern die entsprechenden Schuldverschreibungen während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/IV in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wer-den; sowie (c) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/IV auf der Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden;	exercised. Towards the above threshold of 10% of the share capital shall also count (a) any shares that are sold during the term of the Authorized Capital 2018/IV on the basis of an authorization to sell treasury shares according to Sections 71 para. 1 no. 8 s. 5, 186 para. 3 s. 4 AktG, provided that the shareholders' subscription rights are excluded; (b) any shares that are issued during the term of the Authorized Capital 2018/IV to satisfy subscription or conversion or option rights or obligations arising from convertible bonds and/or warrant bonds, profit participation rights and/or income bonds (or any combination of these instruments) (together the "**Bonds**"), provided that such Bonds are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 s. 4 AktG; and (c) any shares that are issued during the term of the Authorized Capital 2018/IV on the basis of other capital measures, provided that such shares are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 s. 4 AktG;
(viii)	soweit dies erforderlich ist, um Inhabern oder Gläubigern von Schuldverschrei-bungen, die von der Gesellschaft oder durch deren nachgeordnete Konzernunternehmen ausgegeben werden, bei Ausübung des Wandlungs- oder Optionsrechts oder der Erfüllung	(viii) to the extent necessary in order to be able to grant new shares of the Company to holders or creditors of Bonds that will be issued by the Company or its subordinated group companies upon their exercise of conversion or option rights or fulfilment of

	Deutsche Fassung		***English Translation***
	einer Wandlungs- oder Optionspflicht neue Aktien der Gesellschaft gewähren zu können sowie, soweit es erforderlich ist, um Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten oder Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Wandelschuldverschreibungen oder Optionsschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte oder nach Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten als Aktionäre zustünde;		conversion or option obligations, and to the extent necessary in order to grant holders of convertible or option rights or creditors of convertible bonds or warrant bonds with conversion obligations that will be issued by the Company or its subordinated group companies a subscription right to new shares in the amount to which they would be entitled to as shareholders upon exercise of the option or conversion rights or fulfilment of their conversion or option obligations;
(ix)	für bis zu 12.313 neue Aktien im Fall einer Kapitaler-höhung gegen Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder zum (auch mittelbaren) Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften;	(ix)	for up to 12,313 new shares in the event of a capital increase against contributions in kind, in particular in the context of mergers or acquisitions (including indirect acquisitions) of companies, businesses, parts of businesses, participations or other assets or claims for the acquisition of assets, including claims against the Company or any of its group companies;
(x)	(a) um neue Aktien im Rahmen eines langfristigen Incentivierungsprogramms an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungsorgane und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne der §§ 15 ff. AktG im In- und Ausland	(x)	(a) in order to issue new shares to members of the Management Board of the Company, to employees of the Company, as well as to members of the corporate bodies and employees of affiliated companies of the Company within the meaning of Secs. 15 et seqq. AktG in Germany and abroad in the framework of a long-

Deutsche Fassung	*English Translation*
auszugeben, (b) um neue Aktien an Mitglieder des Aufsichtsrats der Gesellschaft als Bestandteil ihrer Vergütung auszugeben, so-wie (c) um neue Aktien an Dritte aufgrund entsprechender vertraglicher Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Erbringung von Unterstützungsleistungen bei der Vorbereitung und Durchführung eines Börsengangs der Gesellschaft auszugeben.	term incentive program, (b) to issue new shares to members of the Supervisory Board of the Company as part of their remuneration, as well as (c) to issue new shares to third parties on the basis of respective contractual obligations in connection with the provision of support services for the preparation and execution of an initial public offering of the Company.
Das Bezugsrecht der Aktionäre kann nach Maßgabe der vorstehenden Regelungen auch zugunsten des Treuhänders ausgeschlossen werden, der die neuen Aktien mit der Verpflichtung übernehmen kann, sie treuhänderisch zu halten und statt ihrer den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten eine entsprechende Anzahl von CDIs zuzuteilen.	The subscription right of the shareholders can also be excluded, pursuant to the provisions above, in favour of the Trustee who can subscribe the new shares with the obligation to hold the shares in trust and to allocate a corresponding number of CDIs to the respective beneficial owners instead of the shares.
Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnanteilsberechtigung der neuen Aktien, welche abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr festgelegt werden kann, für das noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist. Aktien, die unter Bezugsrechtsausschluss gemäß vorstehender lit. (x) ausgegeben werden, haben jeweils die volle Gewinnanteilsberechtigung für das Geschäftsjahr ihrer Ausgabe. Soweit das Bezugsrecht gemäß vorstehender lit. (ii), gemäß vorstehender lit. (iii), gemäß vorstehender lit. (iv), gemäß vorstehender lit. (v) oder gemäß vorstehender lit. (x) (b) ausgeschlossen ist oder wird, werden diese neuen Aktien jeweils zu einem Ausgabebetrag von € 1,00 ohne weitere Zuzahlung ausgegeben; soweit das Bezugsrecht gemäß	The Management Board is authorized to determine any further details of the capital increase and its implementation, subject to the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation of Section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of completed fiscal years, for which still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed. Shares which are issued under the exclusion of subscription rights pursuant to lit. (x) above, shall have in each case a full profit participation for the fiscal year in which they are issued. To the extent the subscription right is excluded pursuant to lit. (ii) above, pursuant to lit. (iii) above, pursuant to lit. (iv) above, pursuant to lit. (v) above or pursuant to lit. (x) (b) above, those new shares are each issued at an issuance amount of € 1.00 without additional

Deutsche Fassung	*English Translation*
vorstehender lit. (x) (c) ausgeschlossen wird, werden die neuen Aktien jeweils zu einem Ausgabebetrag von € 1,00 zuzüglich einer vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats entsprechend der jeweiligen maßgeblichen vertraglichen Verpflichtung festzulegenden Zuzahlung ausgegeben.	payment; to the extent the subscription right is excluded pursuant to lit. (x) (c) above, those new shares are each issued at an issuance amount of € 1.00 plus an additional payment to be determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board in accordance with the respective relevant contractual obligation.
Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/IV oder nach Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/IV die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.	The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of the Constitution accordingly after the utilization of the Authorized Capital 2018/IV or upon expiry of the period for the utilization of the Authorized Capital 2018/IV.
(4) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu € 2.792,00 (in Worten: Euro zweitausendsiebenhundertzweiundneunzig) durch Ausgabe von bis zu 2.792 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/I). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Aktien bei der Ausübung von Wandlungsrechten oder bei der Erfüllung von Wandlungspflichten an die Inhaber oder Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft ausgegeben wurden oder die von der hundertprozentigen Tochtergesellschaft der Gesellschaft Marley Spoon Australia Finance Pty Ltd ausgegeben wurden und für die die Gesellschaft die Garantie übernommen hat und an deren Gläubiger die Gesellschaft Wandlungsrechte gewährt hat oder ihnen gegenüber Wandlungspflichten übernommen hat (die von der Gesellschaft und der Marley Spoon Australia Finance Pty Ltd ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen nachfolgend zusammen die „**Wandel-schuldverschreibungen**"). Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt nach Maßgabe des mit dem jeweiligen Gläubiger vereinbarten Wandlungspreises. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt,	(4) The share capital of the Company is conditionally increased by up to € 2,792.00 (in words: Euro two thousand seven hundred and ninety-two) by issuing up to 2,792 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2018/I). The conditional capital increase serves the granting of shares on the exercise of conversion rights or the fulfilment of conversion obligations to the holders or creditors of convertible bonds issued by the Company or issued by the Company's wholly-owned subsidiary Marley Spoon Australia Finance Pty Ltd and which the Company has guaranteed and to the creditors of which the Company has granted corresponding conversion rights for shares in the Company or has assumed vis-à-vis those creditors corresponding conversion obligations (the convertible bonds issued by the Company and by Marley Spoon Australia Finance Pty Ltd hereinafter collectively referred to as the "**Convertible Bonds**"). The new shares are issued on the basis of the conversion price as agreed upon with the respective creditor. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that the holders or creditors of Convertible Bonds exercise their conversion

Deutsche Fassung	***English Translation***
wie die Inhaber oder Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen von ihren Wandlungsrechten Gebrauch machen oder Wandlungspflichten aus den Wandelschuldverschreibungen erfüllt werden, oder soweit die Wandlungsrechte oder Wandlungspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden. Die neuen Aktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn desjenigen Geschäftsjahres an, für das im Zeitpunkt der Ausübung von Wandlungsrechten oder der Erfüllung von Wandlungspflichten noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen. Der Vorstand wird ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Satzung entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2018/I und nach Ablauf sämtlicher Options- und Wandlungsfristen zu ändern.	rights or conversion obligations under the Convertible Bonds are satisfied, or to the extent the conversion rights or conversion obligations are not served by treasury shares or shares from authorized capital or other consideration. The new shares participate in profits from the beginning of the fiscal year in which they are created and for all subsequent fiscal years. In deviation hereof, the Management Board can, with the approval of the Supervisory Board, determine that the new shares participate in profits from the beginning of such fiscal year for which at the time of the exercise of the conversion rights or the fulfilment of the conversion obligations still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed. The Management Board is authorized to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the Constitution accordingly after the respective utilization of the Conditional Capital 2018/I and upon expiration of all option or conversion periods.
(5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), um bis zu € 4.105,00 (in Worten: viertausendeinhundertfünf Euro) durch Ausgabe von bis zu 4.105 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/II). Das Bedingte Kapital 2018/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktien-	(5) In accordance with the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to € 4,105.00 (in words: four thousand one hundred and five Euros) by issuing up to 4,105 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2018/II). The Conditional Capital 2018/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital

Deutsche Fassung	*English Translation*
optionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2018/II bis zum 4. Juni 2023 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/II erfolgt zu dem gemäß lit. a) (7) der vorstehend genannten Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.	2018/II until June 4, 2023 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies, as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2018/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the aforementioned authorization. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year for which not yet a resolution of the general meeting has been made on the appropriation of the balance sheet profit at the time when the subscription right is exercised. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorized to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.
(6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 33.344,00 (in Worten: Euro dreiunddreißigtausenddreihundertvierundvierzig) durch Ausgabe von bis zu 33.344 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/I). Das Bedingte Kapital 2019/I dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 1, dort Ziffer 1., an die USV MARLEY SPOON A, LLC und die USV MARLEY SPOON B, LLC (nachfolgend jeweils	(6) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 33,344.00 (in words: thirty-three thousand three hundred and forty-four Euros) by the issue of up to 33,344 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/I). The Conditional Capital 2019/I is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the conversion right under the convertible bonds (the "**Convertible Bond**" and collectively the "**Convertible Bonds**") granted to USV MARLEY SPOON A, LLC and USV MARLEY SPOON B, LLC (hereinafter each a "**Beneficiary**" and collectively the "**Beneficiaries**") on the

Deutsche Fassung

ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen (jeweils die „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“).

Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 1, dort Ziffer 1., zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHESS Depository Interest der Gesellschaft („**CDI**“), da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehend genanntem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.

Die Bezugsaktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil. Abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die Bezugsaktien vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das im Zeitpunkt der Ausübung des Wandlungsrechts oder der Gewährung anstelle des fälligen Geldbetrags noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am

English Translation

basis of the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 1, no. 1.

Pursuant to the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 1, therein no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHESS Depository Interest of the Company quoted by the *Australian Securities Exchange* (ASX) (“**CDI**”), since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the aforementioned authorisation under no. 1.c) shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective Beneficiary exercises its conversion right and to the extent the conversion right is not served by treasury shares, or shares from authorized capital or other considerations.

The subscription shares participate in profits from the beginning of the fiscal year in which they are created and for all subsequent fiscal years. In deviation hereof, the Management Board can, if legally permissible and with the approval of the Supervisory Board, determine that the subscription shares participate in profits from the beginning of such fiscal year for which at the time of the exercise of the conversion right still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit

Deutsche Fassung	*English Translation*
Gewinn teilnehmen, einschließlich des bereits abgelaufenen Geschäftsjahres vor der Ausgabe.	has been passed, including the financial year preceding the issuance.
Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2019/I und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.	The Management Board is authorized to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/I as well as after expiration of the conversion period.
(7) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 6.656,00 (in Worten: Euro sechstausendsechshundertsechsundfünfzig) durch Ausgabe von bis zu 6.656 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/II). Das Bedingte Kapital 2019/II dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 2, dort Ziffer 1., an die Acacia Conservation Fund, LP und die Acacia Conservation Master Offshore Fund, LP (nachfolgend jeweils ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen (jeweils die „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“).	(7) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 6,656.00 (in words: six thousand six hundred and fifty-six Euros) by the issue of up to 6,656 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/II). The Conditional Capital 2019/II is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the conversion right under the convertible bonds (the “**Convertible Bond**” and collectively the “**Convertible Bonds**”) granted to Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Offshore Fund, LP (hereinafter each a “**Beneficiary**” and collectively the “**Beneficiaries**”) on the basis of the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 2, no. 1.
Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 2, dort Ziffer 1., zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHESS Depository Interest der Gesellschaft („**CDI**“), da	Pursuant to the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 2, therein no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHESS Depository Interest of the Company quoted by the *Australian Securities Exchange* (ASX) (“**CDI**”),

Deutsche Fassung	*English Translation*
ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehend genanntem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.	since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the aforementioned authorisation under no. 1.c) shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective Beneficiary exercises its conversion right and to the extent the conversion right is not served by treasury shares, or shares from authorised capital or other considerations.
Die Bezugsaktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil. Abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die Bezugsaktien vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das im Zeitpunkt der Ausübung des Wandlungsrechts oder der Gewährung anstelle des fälligen Geldbetrags noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen, einschließlich des bereits abgelaufenen Geschäftsjahres vor der Ausgabe.	The subscription shares participate in profits from the beginning of the fiscal year in which they are created and for all subsequent fiscal years. In deviation hereof, the Management Board can, if legally permissible and with the approval of the Supervisory Board, determine that the subscription shares participate in profits from the beginning of such fiscal year for which at the time of the exercise of the conversion right still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed, including the financial year preceding the issuance.
Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2019/II und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.	The Management Board is authorised to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/II as well as after expiration of the conversion period.

Deutsche Fassung

§ 4
AKTIEN

(1) Sämtliche Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum und, soweit es sich um juristische Personen oder (teil-)rechtsfähige Gesellschaften handelt, ihren Namen oder ihre Firma, ihren Sitz und ihre Geschäftsanschrift sowie in jedem Fall die Zahl der von ihnen gehaltenen Aktien der Gesellschaft und – sofern vorhanden – ihre elektronische Postadresse anzugeben.

(2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbriefen (Globalaktien, Globalurkunden).

(3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.

(4) Das Recht der Aktionäre auf Verbriefung ihres Anteils ist ausgeschlossen.

English Translation

§ 4
SHARES

(1) All shares in the Company are registered shares. To be entered in the share register, shareholders who are natural persons must notify the Company of their name, address and date of birth, while legal entities and (partly) incorporated partnerships must inform the Company of their name or Company name, their principal place of business and their business address. Moreover, the Company must always be notified of the number of shares held and – if available – of each shareholder's email address.

(2) The form of share certificates shall be determined by the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).

(3) Section 4(2), sentence 1, applies to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons and renewal coupons.

(4) Shareholders have no automatic entitlement to physical share certificates.

Deutsche Fassung

B.
ORGANE DER GESELLSCHAFT

I.
VORSTAND

§ 5
ZUSAMMENSETZUNG UND GESCHÄFTSORDNUNG DES VORSTANDS

(1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.

(2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.

(3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

§ 6
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT

(1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.

English Translation

B.
CORPORATE BODIES

I.
MANAGEMENT BOARD

§ 5
COMPOSITION AND RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT BOARD

(1) The Management Board is to consist of one or more members.

(2) The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board and set their number in accordance with Section 5(1). The Supervisory Board may appoint a Chair of the Management Board and a Deputy Chair of the Management Board.

(3) The Supervisory Board may adopt rules of procedure for the Management Board. The executive organization chart is subject to the approval of the Supervisory Board.

§ 6
MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

(1) The members of the Management Board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with the law, the Constitution , the rules of procedure for the Management Board and the executive organization chart.

Deutsche Fassung	***English Translation***
(2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann ferner alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181, 2. Alternative BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.	(2) If only one member has been appointed to the Management Board, the Company will be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the Management Board, the Company will be legally represented by two Management Board members or by one member and one executive vested with the power of commercial representation (*Prokurist*). The Supervisory Board may decide that specific members or all the members of the Management Board have sole power of representation. The Supervisory Board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the Management Board from the prohibition to represent more than one party pursuant to Section 181, 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch,* "**BGB**"); Section 112 AktG remains unaffected.
(3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats	(3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board:
a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen;	a) To sell the Company as a whole;
b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz;	b) To conclude contracts or plans pursuant to the German Conversion Act;
c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.	c) To conclude inter-company agreements as defined in Section 291 AktG.
Darüber hinaus ordnet der Aufsichtsrat im Rahmen des rechtlich Zulässigen in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss an, welche Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.	In addition, the Supervisory Board may specify, within the limits permitted by law, in the rules of procedure for the Management Board or by resolution the types of transactions requiring its consent.

Deutsche Fassung

II.
AUFSICHTSRAT

§ 7
ZUSAMMENSETZUNG UND AMTSDAUER

(1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.

(2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das zweite Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet.

(3) Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Mitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Entsprechendes gilt, falls eine Nachwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.

(4) Gleichzeitig mit den Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschie-

English Translation

II.
SUPERVISORY BOARD

§ 7
COMPOSITION AND TERM OF OFFICE

(1) The Supervisory Board shall consist of four members which are elected by the General Meeting.

(2) Unless otherwise specified at the time of their election, the members of the Supervisory Board are elected for a period terminating at the end of the General Meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the second fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office begins shall not be included in this calculation.

(3) For members of the Supervisory Board who leave office before the end of their term a successor shall be elected for the remaining term of the member who has left office, unless the General Meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a challenge of the election.

(4) Simultaneously with the members of the Supervisory Board, substitute members can be elected for one or more specific members of the Supervisory Board. Substitute members shall join the Supervisory Board in accordance with the order of precedence determined at the time of their election if Supervisory Board members whom they have been appointed to replace leave office prematurely. If a member of the Supervisory Board is replaced by a substitute

Deutsche Fassung	*English Translation*
denen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung.	member, their term of office shall expire at the close of the next General Meeting.
(5) Jedes Aufsichtsratsmitglied und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates erfolgen. Der Vorstand kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.	(5) Each member of the Supervisory Board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month's notice. Resignation is to be declared in writing to the Management Board and the Chair of the Supervisory Board. The Management Board can consent to a shortening or to a waiver of this period. This shall have no effect on the right to resign for good cause.
§ 8 **VORSITZENDER UND STELLVERTRETER**	**§ 8** **CHAIR AND DEPUTY CHAIR**
(1) Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung nach seiner Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer der gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Stellvertreter haben die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Aufsichtsrates, wenn dieser verhindert ist. Unter mehreren Stellvertretern gilt die bei ihrer Wahl bestimmte Reihenfolge.	(1) At its first meeting, the Supervisory Board shall elect a Chair and one or more Deputy Chairs from among its members. They shall be elected for their term of office or a shorter period determined by the Supervisory Board. Deputy Chairs shall assume the rights and duties of the Chair of the Supervisory Board if the Chair is unable to attend. If multiple Deputy Chairs are elected, the order of precedence determined at the time of their election shall apply.
(2) Scheidet der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.	(2) If the Chair or one of the Deputy Chairs resigns prematurely, the Supervisory Board shall hold a new election without delay to elect a new Chair for the remainder of the retiree's term of office.

Deutsche Fassung

§ 9
SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS

(1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates mit einer Frist von 14 Tagen in Textform einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende diese Frist angemessen verkürzen und mündlich einberufen.

(2) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter.

§ 10
BESCHLÜSSE DES AUFSICHTSRATS

(1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Aufsichtsratsmitglieder telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats

English Translation

§ 9
MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD

(1) Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chair of the Supervisory Board with 14 days' notice in writing. The 14-day period does not include the day on which the invitation is sent or the day of the meeting itself. When a meeting is convened, the agenda is to be announced. In urgent cases, the Chair may shorten this period of notice appropriately and convene the meeting orally.

(2) Meetings of the Supervisory Board shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or, if he is unable to attend, the Deputy Chair.

§ 10
RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD

(1) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the Chair or with the consent of all Supervisory Board members, the meetings of the Supervisory Board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the Supervisory Board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference

teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied überreichen lassen. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist auch mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another Supervisory Board member. In addition, they may also cast their vote prior to or during the meeting or following the meeting within a reasonable period as determined by the chairman of the Supervisory Board in oral form, by telephone, by telefax, by email or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairman are not permitted.

(2) Eine Beschlussfassung über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der Einladung enthalten waren und auch nicht bis zum dritten Tag vor der Sitzung mitgeteilt worden sind, ist nur zulässig, wenn kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Aufsichtsratsmitglied innerhalb der Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats gelten als anwesend.

(2) Resolutions on matters which have not been mentioned on the agenda enclosed with the invitation to the meeting and which have not been notified by the third day before the meeting shall only be permitted if no member of the Supervisory Board objects. In such case, absent members must be given the opportunity to object to the adoption or to cast their vote in writing, orally, by telephone, telefax, email or any other customary means of communication within an adequate period of time to be determined by the Chair. The resolution becomes effective only after no absent Supervisory Board member has objected within the period. Members of the Supervisory Board taking part via telephone or other electronic means of communication are considered to be present.

(3) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 10 Abs. 1) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der

(3) Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of Section 10(1)) in writing, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the Chair of the Supervisory Board if preceded by reasonable notice or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members

Deutsche Fassung	*English Translation*
Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.	who abstain from voting are considered to take part in the resolution. Objections to the form of voting determined by the Chair are not permitted.
(4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 10 Abs. 1 bzw. Abs. 3 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.	(4) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total (and at least three members) take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with Section 10(1) or (3) as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.
(5) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismäßige Mehrheit. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.	(5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the Supervisory Board are adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions are not counted as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the Chair shall have the casting vote; this shall also apply to elections. If the Chair does not vote, the casting vote will pass to his Deputy.
(6) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.	(6) The Chair of the Supervisory Board is authorized to make declarations of intent on behalf of the Supervisory Board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the Supervisory Board and to accept declarations of intent to the Supervisory Board.

Deutsche Fassung	*English Translation*
(7) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeichnen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.	(7) The proceedings and resolutions of the Supervisory Board are to be recorded in minutes which must be signed by the Chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which were adopted outside meetings shall be made available to all members.
(8) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrats kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.	(8) Invalid or illegal resolutions adopted by the Supervisory Board may only be contested before the courts within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.
§ 11 **GESCHÄFTSORDNUNG**	**§ 11** **RULES OF PROCEDURE**
Der Aufsichtsrat setzt im Rahmen von Gesetz und Satzung seine Geschäftsordnung selbst fest.	The Supervisory Board shall determine its own rules of procedure subject to statutory requirements and the Constitution.
§ 12 **AUSSCHÜSSE**	**§ 12** **COMMITTEES**
(1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.	(1) Within the framework of the statutory regulations, the Supervisory Board may appoint committees from among its members and delegate tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.
(2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle	(2) The provisions of this Constitution shall apply accordingly to Supervisory Board committees unless otherwise stipulated by the Supervisory Board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions. The chair of the committee shall

Deutsche Fassung	*English Translation*
der Stimmengleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.	have the casting vote in the event of tied votes and elections.
(3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.	(3) Declarations of intent adopted by a Supervisory Board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.
§ 13 **VERGÜTUNG**	**§ 13** **COMPENSATION**
(1) Den Aufsichtsratsmitgliedern kann für ihre Tätigkeit von der Hauptversammlung eine Vergütung bewilligt werden. Sie soll in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben der Aufsichtsratsmitglieder und zur Lage der Gesellschaft stehen.	(1) The members of the Supervisory Board may be paid remuneration for their duties, as approved by the General Meeting. It ought to be reasonable in relation to the duties of the Supervisory Board member and the situation of the Company.
(2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten ferner Ersatz aller vernünftigen Auslagen im Zusammenhang mit ihrer Stellung als Mitglieder des Aufsichtsrats sowie Ersatz der etwa auf ihre Vergütung und Auslagen entfallenden Umsatzsteuer.	(2) The members of the Supervisory Board shall also be reimbursed for all reasonable expenses in connection with their role as members of the Supervisory Board as well as for any value added tax payable on their compensation and expenses.
(3) Die Gesellschaft kann die Mitglieder des Aufsichtsrats weiter gegen Inanspruchnahme aus ihrer Haftung nach §§ 116, 93 AktG versichern.	(3) The Company can also take out insurance on behalf of the members of the Supervisory Board to cover their liability pursuant to Sections 116 and 93 AktG.
(4) § 113 Abs. 2 AktG bleibt unberührt.	(4) Section 113(2) AktG shall remain unaffected.

Deutsche Fassung

§ 14
SATZUNGSÄNDERUNGEN

Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung, die nur deren Fassung betreffen, zu beschließen.

English Translation

§ 14
AMENDMENTS TO THE CONSTITUTION

The Supervisory Board is authorized to adopt amendments to the Constitution exclusively pertaining to its drafting.

III.
HAUPTVERSAMMLUNG

III.
GENERAL MEETING

§ 15
ORT UND EINBERUFUNG

(1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder nach Wahl des einberufenden Organs an einem deutschen Börsenplatz statt.

(2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.

(3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

§ 15
PLACE AND INVITATION

(1) General Meetings are held at the Company's corporate seat or at the seat of a German stock exchange chosen by the convening corporate body.

(2) A General Meeting is to be convened by the Management Board or, if required by law, the Supervisory Board.

(3) The period of notice for convening a General Meeting is subject to the statutory requirements.

§ 16
TEILNAHME AN DER HAUPTVERSAMMLUNG

(1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft un-

§ 16
PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING

(1) The right to participate and vote in a General Meeting is restricted to those shareholders who are entered in the share register and who have registered in due time. Registration must be received by the Company on the last day of the statutory registration period at the address given in the

Deutsche Fassung	*English Translation*
ter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für die Anmeldung vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind hierbei nicht mitzurechnen.	notice convening the General Meeting. A shorter period for registration expressed in days may be set in the notice of convening. This period does not include the day of the General Meeting and the day of receipt.
(2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.	(2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revocation of proxy and proof of authorization must be made out to the Company in writing. Section 135 AktG remains unaffected.
(3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.	(3) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to participate in the General Meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The Management Board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the General Meeting is convened.
(4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.	(4) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the General Meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the General Meeting is convened.
§ 17 **STIMMRECHT**	**§ 17** **VOTING RIGHTS**

Deutsche Fassung	*English Translation*
(1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.	(1) Each share entitles its holder to one vote.
(2) Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.	(2) Only those shareholders who have paid in the statutory minimum capital contribution in full are entitled to vote.
§ 18 **VORSITZ IN DER HAUPTVERSAMMLUNG**	**§ 18** **CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL MEETING**
(1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder ein anderes durch den Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, so eröffnet ein vom Vorstand zu bestimmendes Mitglied des Vorstands die Hauptversammlung und lässt den Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung wählen.	(1) The General Meeting shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board to be decided by the Supervisory Board. If none of the members of the Supervisory Board chairs the General Meeting, it shall be opened by a member of Management Board decided by the Management Board, who shall then have the Chair of the Meeting elected by the General Meeting.
(2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnung sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken.	(2) The Chair of the Meeting shall conduct the proceedings and determine the sequence in which the items on the agenda are to be dealt with as well as the type and order of voting. The Chair of the Meeting can also limit the time available to shareholders to ask questions and speak as appropriate.
(3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.	(3) The Chair of the Meeting is authorized to permit the video and audio transmission of all or part of the General Meeting in a manner they see fit. Transmission may also take place in a form to which the public has unlimited access.

Deutsche Fassung

§ 19
BESCHLUSSFASSUNG

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals gefasst. Bei Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

§ 20
NIEDERSCHRIFT ÜBER DIE HAUPTVERSAMMLUNG

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

C.
SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 21
JAHRESABSCHLUSS

Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und diese Unterlagen unverzüglich dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat einen Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.

English Translation

§ 19
PASSING OF RESOLUTIONS

In the absence of mandatory legal provisions to the contrary, resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of all votes cast and, if the law stipulates a capital majority in addition to a majority of votes, by the simple majority of the share capital represented in the vote. In the event of a tie, a motion shall be deemed to have been rejected.

§ 20
MINUTES OF THE GENERAL MEETING

The minutes of the General Meeting are governed by Section 130 AktG.

C.
FINAL PROVISIONS

§ 21
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

Within the statutory terms, the Management Board shall prepare the annual financial statements and the management report as well as, where required by law, the consolidated financial statements and the group management report for the preceding fiscal year and submit these documents without undue delay to the Supervisory Board and the auditors. At the same time the Management Board shall submit to the Supervisory Board a proposal for the appropriation of the distributable profit

(*Bilanzgewinn*) that shall be brought forward to the General Meeting.

§ 22
GEWINNVERWENDUNG

(1) Für die Gewinnverwendung gelten die gesetzlichen Bestimmungen. In einem Kapitalerhöhungsbeschluss kann die Gewinnverteilung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG festgesetzt werden, insbesondere der Beginn der Dividendenberechtigung auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Die Hauptversammlung kann auch eine andere Verwendung bestimmen, als in § 58 Abs. 3 Satz 1 AktG vorgesehen.

(2) Nach Ablauf eines Geschäftsjahres kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates im Rahmen des § 59 AktG eine Abschlagsdividende an die Aktionäre ausschütten.

§ 22
APPROPRIATION OF PROFITS

(1) Profit appropriation is subject to statutory provisions. The profit participation rights of new shares may be determined by a shareholder resolution to increase the share capital in deviation from Section 60(2), sentence 3 AktG, namely the date of first entitlement to dividends be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed, if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The General Meeting may also decide on a different form of appropriation from that provided for in Section 58(3), sentence 1 AktG.

(2) At the end of a financial year, the Management Board may – with the approval of the Supervisory Board – distribute an interim dividend to the shareholders pursuant to Section 59 AktG.

§ 23
RÜCKLAGEN

(1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einstellen, solange die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.

(2) Bei der Errechnung des gemäß Abs. 1 in andere Gewinnrücklagen einzustellenden Teils des Jahresüberschusses sind Beträge, die in die gesetzliche

§ 23
RESERVES

(1) If the Management Board and the Supervisory Board approve the annual financial statements, they may allocate the entire net profit to other retained earnings unless the other retained earnings exceed half the share capital or would do so after allocation.

(2) When calculating the portion of the net profit to be allocated to other retained earnings in accordance with Section 23(1), the amounts required

Deutsche Fassung	*English Translation*
Rücklage einzustellen sind und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.	to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must first be deducted.
§ 24 **GRÜNDUNGSKOSTEN/ FORMWECHSELAUFWAND**	**§ 24** **COSTS OF TRANSFORMATION**
Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft in die Rechtsform der Aktiengesellschaft (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 8.000,00, einschließlich des von der Marley Spoon GmbH gemäß Ziffer 18. des Gesellschaftsvertrages übernommenen Gründungsaufwands in Höhe von bis zu EUR 1.500,00.	The costs of the change of the legal form of the Company into a stock corporation (in particular the costs for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the Company in an amount of up to EUR 8,000.00, including the formation expenses in the amount of up to EUR 1,500.00 which are already borne by Marley Spoon GmbH pursuant to Sec. 18 of the articles of association.
§ 25 **BEKANNTMACHUNGEN**	**§ 25** **ANNOUNCEMENTS**
(1) Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.	(1) Company announcements shall be published in the Federal Gazette.
(2) Informationen an die Aktionäre können auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.	(2) Information may also be conveyed to shareholders by means of electronic data transmission.

* * * *

This is to certify that the above translation is correct. The left column of the word document written in German has been used for the translation.

Maintal, 4 April 2019

Sandra Schatz

Übersetzerin für Engl. & Franz.
Sandra Schatz
Robert-Koch-Str. 16a
63477 Maintal
sprache@gmx.net
ermächtigt für Gerichte & Notare in Hessen