

MARLEY SPOON

Invitation and Agenda for the

2019 Annual General Meeting of

Marley Spoon AG

with its registered seat in Berlin, Germany,

on May 24, 2019

- verbindliche deutsche Fassung -

- English convenience translation -

**Einladung und Tagesordnung zur
ordentlichen Hauptversammlung der**

**Invitation and Agenda for the
Annual General Meeting of**

Marley Spoon AG

mit dem Sitz in Berlin, eingetragen im
Handelsregister des Amtsgerichts
Charlottenburg unter HRB 195994 B (die
„Gesellschaft“),

with its registered seat in Berlin, Germany,
registered with the commercial register of the
Local Court of Charlottenburg under
HRB 195994 B (the “Company”),

am 24. Mai 2019

on May 24, 2019

Wir laden die Aktionäre unserer Gesellschaft
hiermit ein zur

We hereby invite the shareholders of our
Company to the

ordentlichen Hauptversammlung

Annual General Meeting

am 24. Mai 2019, um 9:00 Uhr (MESZ) / 17:00
Uhr (AEST),

on May 24, 2019, at 9:00 a.m. (CEST) / 5:00
p.m. (AEST),

in den Geschäftsräumen der Gesellschaft

in the Company’s business premises at

Paul-Lincke-Ufer 39-40
10999 Berlin
Deutschland/Germany

**I.
Tagesordnung**

**I.
Agenda**

**1. Vorlage des festgestellten
Jahresabschlusses der Marley Spoon AG
und des vom Aufsichtsrat gebilligten
Konzernabschlusses zum 31. Dezember
2018, des zusammengefassten
Lageberichts für die Marley Spoon AG
und den Konzern einschließlich des
Berichts des Aufsichtsrats für das
Geschäftsjahr 2018**

**1. Presentation of the approved annual
financial statements of Marley Spoon
AG and the consolidated financial
statements as of December 31, 2018 as
adopted by the Supervisory Board, the
combined management report of
Marley Spoon AG and the Group,
including the Supervisory Board
Report for the financial year 2018**

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand
aufgestellten Jahresabschluss der Marley Spoon
AG und den Konzernabschluss für das

The Supervisory Board has adopted the
annual financial statements and the
consolidated financial statements of Marley

Geschäftsjahr 2018 gebilligt. Der Jahresabschluss der Marley Spoon AG ist damit festgestellt. Eine Beschlussfassung der Hauptversammlung zu diesem Tagesordnungspunkt 1 ist deshalb nicht vorgesehen und auch nicht notwendig. Die genannten Unterlagen sind der Hauptversammlung vielmehr lediglich zugänglich zu machen und vom Vorstand bzw. – im Fall des Berichts des Aufsichtsrats – vom Aufsichtsrat zu erläutern. Im Rahmen ihres Auskunftsrechts haben die Aktionäre die Gelegenheit, zu den Vorlagen Fragen zu stellen.

Die genannten Unterlagen können in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Deutschland, eingesehen werden und sind über die Webseite der Gesellschaft unter <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/> zugänglich. Sie werden den Aktionären und CDI-Inhabern auf Verlangen auch unverzüglich kostenlos zugesandt. Ferner werden sie in der Hauptversammlung zugänglich sein und dort auch näher erläutert werden.

2. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses der Marley Spoon GmbH zum 31. Dezember 2017, des Lageberichts für die Marley Spoon GmbH (nach Formwechsel jetzt Marley Spoon AG) einschließlich des Berichts des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2017

Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss der Marley Spoon GmbH für das Geschäftsjahr 2017 gebilligt. Der Jahresabschluss der Marley Spoon GmbH (nach Formwechsel jetzt Marley Spoon AG) ist damit festgestellt. Eine Beschlussfassung der Hauptversammlung zu diesem Tagesordnungspunkt 2 ist deshalb nicht vorgesehen und auch nicht notwendig. Die

Spoon AG for the financial year 2018, prepared by the Management Board. The annual financial statements of Marley Spoon AG are thus approved. It is therefore not intended, nor is it necessary, for the Annual General Meeting to pass a resolution on this agenda item 1. Instead, these documents shall merely be made accessible to the Annual General Meeting and shall be explained by the Management Board or, in the case of the Supervisory Board Report, by the Supervisory Board. As part of their right to information, shareholders shall have the opportunity to ask questions regarding the submitted documents.

The aforementioned documents can be inspected in the business premises of the Company, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Germany, and are available on the Company's website under <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/>. They will also be sent to the shareholders and CDI holders upon request without undue delay and free of charge. In addition, they will be available at the Annual General Meeting and will also be explained there in more detail.

2. Presentation of the approved annual financial statements of Marley Spoon GmbH as of December 31, 2017, the management report of Marley Spoon GmbH (after changing the legal form now Marley Spoon AG), including the Supervisory Board Report for the financial year 2017

The Supervisory Board has adopted the annual financial statements of Marley Spoon GmbH for the financial year 2017, prepared by the Management Board. The annual financial statements of Marley Spoon GmbH (after changing the legal form now Marley Spoon AG) are thus approved. It is therefore not intended, nor is it necessary, for the Annual General Meeting to pass a resolution

genannten Unterlagen sind der Hauptversammlung vielmehr lediglich zugänglich zu machen und vom Vorstand bzw. – im Fall des Berichts des Aufsichtsrats – vom Aufsichtsrat zu erläutern. Im Rahmen ihres Auskunftsrechts haben die Aktionäre die Gelegenheit, zu den Vorlagen Fragen zu stellen.

Die genannten Unterlagen können in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Deutschland, eingesehen werden und sind über die Webseite der Gesellschaft unter <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/> zugänglich. Sie werden den Aktionären und CDI-Inhabern auf Verlangen auch unverzüglich kostenlos zugesandt. Ferner werden sie in der Hauptversammlung zugänglich sein und dort auch näher erläutert werden.

3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands für das Geschäftsjahr 2018

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Geschäftsjahr 2018 amtierenden Mitgliedern des Vorstands für dieses Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen.

4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2018

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den im Geschäftsjahr 2018 amtierenden Mitgliedern des Aufsichtsrats für dieses Geschäftsjahr Entlastung zu erteilen.

on this agenda item 2. Instead, these documents shall merely be made accessible to the Annual General Meeting and shall be explained by the Management Board or, in the case of the Supervisory Board Report, by the Supervisory Board. As part of their right to information, shareholders shall have the opportunity to ask questions regarding the submitted documents.

The aforementioned documents can be inspected in the business premises of the Company, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Germany, and are available on the Company's website under <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/>. They will also be sent to the shareholders and CDI holders upon request without undue delay and free of charge. In addition, they will be available at the Annual General Meeting and will also be explained there in more detail.

3. Resolution on the discharge of the members of the Management Board for the financial year 2018

The Management Board and the Supervisory Board propose that the officiating members of the Management Board in the financial year 2018 be discharged for that financial year.

4. Resolution on the discharge of the members of the Supervisory Board for the financial year 2018

The Management Board and the Supervisory Board propose that the officiating members of the Supervisory Board in the financial year 2018 be discharged for that financial year.

5. Beschlussfassung über die Bestellung des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2019 sowie des Prüfers für die etwaige prüferische Durchsicht des verkürzten Abschlusses und des Zwischenlageberichts während des Geschäftsjahrs 2019

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Sitz: Stuttgart, Büro: Hamburg, Deutschland,

- a) zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2019 sowie
- b) zum Prüfer einer etwaigen prüferischen Durchsicht des verkürzten Abschlusses und des Zwischenlageberichts während des Geschäftsjahrs 2019

zu bestellen.

6. Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland (Aktienoptionsprogramm) und Schaffung eines Bedingten Kapitals 2019/III sowie entsprechende Satzungsänderung

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor zu beschließen:

- a) Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen mit Bezugsrechten auf Aktien der Gesellschaft

5. Resolution on the appointment of the auditor for the individual financial statements and the consolidated financial statements for the financial year 2019, as well as for any review of interim financial statements and interim management reports during the financial year 2019

The Supervisory Board proposes to appoint Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, registered seat: Stuttgart, office: Hamburg, Germany,

- a) as auditor for the individual financial statements and the consolidated financial statements for the financial year 2019, as well as
- b) as auditor for any review of interim financial statements and interim management reports during the financial year 2019.

6. Resolution on the authorization to grant subscription rights to members of the Management Board (*Vorstand*) of the Company, to members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad (Stock Option Program) and to create a Conditional Capital 2019/III, as well as corresponding amendment of the Constitution

The Management Board and the Supervisory Board propose as follows:

- a) Authorization to grant stock options with subscription rights to shares of the Company

Der Vorstand wird ermächtigt, bis einschließlich zum 23. Mai 2024 („**Ermächtigungszeitraum**“) mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals Bezugsrechte („**Aktienoptionen**“) auf insgesamt bis zu 5.600 auf den Namen lautende Stückaktien der Gesellschaft an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland („**Bezugsberechtigte**“) zu gewähren.

Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, bis einschließlich zum 23. Mai 2024 (ebenfalls „**Ermächtigungszeitraum**“) einmalig oder mehrmals Bezugsrechte (ebenfalls „**Aktienoptionen**“) auf insgesamt bis zu 1.400 auf den Namen lautende Stückaktien der Gesellschaft an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft (ebenfalls „**Bezugsberechtigte**“) zu gewähren.

Eine Aktienoption gewährt ein Bezugsrecht auf eine Aktie der Gesellschaft. Ein Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft besteht nicht. Soweit Aktienoptionen aufgrund der Beendigung des Dienst- oder Arbeitsverhältnisses mit der Gesellschaft oder einem verbundenen Unternehmen oder aus sonstigen Gründen während des Ermächtigungszeitraums verfallen, darf eine entsprechende Anzahl von Aktienoptionen erneut an Bezugsberechtigte ausgegeben werden. Die Erfüllung der ausgeübten Bezugsrechte kann nach Wahl der Gesellschaft entweder durch Ausnutzung des unter nachstehender lit. b) zur Beschlussfassung vorgeschlagenen Bedingten Kapitals 2019/III, durch eigene Aktien der Gesellschaft oder durch sogenannte CDIs (*CHESS Depository Interests*, wobei ein CDI eine Einheit am wirtschaftlichen Eigentum an Aktien der Gesellschaft verkörpert, die treuhänderisch für den jeweiligen Inhaber des CDI von einem Treuhänder gehalten werden) an Aktien der Gesellschaft in der Form sogenannter CUFS (*CHESS Units of Foreign*

The Management Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to grant, on one or more occasions until and including May 23, 2024 (“**Authorization Period**”) subscription rights (“**Share Options**”) for up to 5,600 no-par-value registered shares of the Company to members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad (“**Participants**”).

The Supervisory Board is authorized to grant, on one or more occasions until and including May 23, 2024 (equally “**Authorization Period**”) subscription rights (equally “**Share Options**”) to up to 1,400 no-par-value registered shares of the Company to members of the Management Board of the Company (equally “**Participants**”).

One Share Option grants one subscription right to one share of the Company. The shareholders of the Company are not entitled to subscription rights. If Share Options forfeit during the Authorization Period due to the termination of the service or the employment relationship with the Company or an affiliated company or for other reasons, a corresponding number of Share Options may be re-issued to Participants. The Company may elect to fulfil exercised subscription rights by either using the Conditional Capital 2019/III, which is proposed for resolution under the following lit. b), by using treasury shares, by granting an equivalent number of CDIs (*CHESS Depository Interests*, with one CDI being a unit of beneficial ownership in shares that is held on trust for the respective CDI holder by a depository nominee) over Shares in the form of CUFS (*CHESS Units of Foreign Securities*, “**CDIs**”) or a combination thereof. The Company has also the right to effect a cash settlement. The granting of

Securities, “CDIs”) oder einer Kombination hieraus erfolgen. Daneben besteht auch das Recht der Gesellschaft zum Barausgleich. Die Gewährung der Aktienoptionen und die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß nachfolgender Bestimmungen:

(1) Bezugsberechtigte und Aufteilung

Der Kreis der Bezugsberechtigten umfasst die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft (Gruppe 1), Mitglieder des Senior Leadership Team oder des Senior Management der Gesellschaft (einschließlich Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland; Gruppe 2) sowie ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft im In- und Ausland und ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer verbundener Unternehmen im In- und Ausland (Gruppe 3).

Das Gesamtvolumen der Bezugsrechte (bis zu 7.000 Stück) wird wie folgt auf die drei Gruppen der Bezugsberechtigten aufgeteilt:

- Die Bezugsberechtigten der Gruppe 1 erhalten zusammen höchstens 1.400 Aktienoptionen und der hieraus resultierenden Bezugsrechte;
- die Bezugsberechtigten der Gruppe 2 erhalten zusammen höchstens 2.800 Aktienoptionen und der hieraus resultierenden Bezugsrechte;
- die Bezugsberechtigten der Gruppe 3 erhalten zusammen höchstens 2.800 Aktienoptionen und der hieraus resultierenden Bezugsrechte.

Sollten die Bezugsberechtigten mehreren Gruppen angehören, erhalten sie Aktienoptionen ausschließlich aufgrund ihrer Zugehörigkeit zu einer Gruppe. Die Gruppenzugehörigkeit wird

Share Options and the issue of subscription shares is subject to the following provisions:

(1) Participants and allocation

The circle of Participants includes the members of the Management Board of the Company (Group 1), members of the senior leadership team or senior managers of the Company (including members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad; Group 2) and selected executives and employees of the Company in Germany and abroad and selected executives and employees of affiliated companies in Germany and abroad (Group 3).

The total volume of subscription rights (up to 7,000) shall be allocated among the three groups of Participants as follows:

- The Participants of Group 1 together receive up to a maximum of 1,400 Share Options and the subscription rights resulting therefrom;
- the Participants of Group 2 together receive up to a maximum of 2,800 Share Options and the subscription rights resulting therefrom;
- the Participants of Group 3 together receive up to a maximum of 2,800 Share Options and the subscription rights resulting therefrom.

Where a Participant belongs to several groups, they will receive Share Options exclusively due to their membership to one group. The group membership is determined

durch den Vorstand der Gesellschaft und, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgelegt. Die Bezugsberechtigten innerhalb der einzelnen Gruppen und die Anzahl der diesen jeweils zu gewährenden Aktienoptionen können über die Laufzeit des Aktienoptionsprogramms variieren und werden durch den Vorstand der Gesellschaft und, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgelegt.

(2) Ausgabezeiträume (Erwerbszeiträume)

Aktienoptionen können innerhalb des Ermächtigungszeitraums nach einem einmal oder wiederholt aufzulegenden Programm ein- oder mehrmals im Jahr in Tranchen ausgegeben werden, wobei die Ausgabe im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften jeweils innerhalb von vier Wochen, beginnend jeweils am dritten Werktag nach Bekanntgabe der Ergebnisse des Halbjahres oder des Geschäftsjahres erfolgt oder, sofern die Gesellschaft Quartalsergebnisse veröffentlicht, innerhalb des vorgenannten Zeitraums nach der jeweiligen Veröffentlichung (jeweils der „**Ausgabezeitraum**“). Soweit Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft gewährt werden, werden die maßgeblichen Regelungen durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft, und soweit die Bezugsberechtigten der Gruppe 2 oder Gruppe 3 betroffen sind, durch den Vorstand der Gesellschaft festgelegt (zusammen die „**Planbedingungen**“).

Als Ausgabetag gilt der Zeitpunkt, zu dem der Bezugsberechtigte das Angebot zur Gewährung von Aktienoptionen erhält, ungeachtet des Zeitpunkts der Annahme des Angebots (der „**Ausgabetag**“).

(3) Wartezeit

Aktienoptionen können erstmals nach Ablauf der Wartezeit ausgeübt werden. Die Wartezeit

by the Management Board of the Company, and to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board of the Company. The Participants within each group and the numbers of Share Options to be granted may vary during the term of the Share Option Program and are determined by the Management Board, and to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board.

(2) Grant Periods (acquisition periods)

Share Options can be granted in tranches within the Authorization Period for a single or repeated initiation of a program on one or several occasions during each year, whereby the options are to be granted in accordance with legal requirements in each case within four weeks, always beginning on the third working day after the publication of the results of the half year or the fiscal year or, where the Company publishes results on a quarterly basis, within such time period after each respective publication (referred to as the “**Grant Period**”). If Share Options are granted to members of the Management Board of the Company, the relevant provisions are determined by the Supervisory Board of the Company, and to the extent that Participants of Group 2 or Group 3 are concerned, by the Management Board of the Company (collectively referred to as the “**Terms and Conditions**”).

The grant date shall be the date on which the Participant is awarded the offer concerning the granting of Share Options, irrespective of the point in time the offer is accepted (the “**Grant Date**”).

(3) Waiting Period

Share Options are only to be exercised after the end of the waiting period. The waiting

einer Tranche von Aktienoptionen beginnt jeweils mit dem festgelegten Ausgabebetrag und endet frühestens mit dem Ablauf des vierten Jahrestags nach dem Ausgabebetrag (die „**Wartezeit**“).

(4) **Erfolgsziele**

Aktienoptionen können nur ausgeübt werden, wenn und soweit eines oder mehrere der Erfolgsziele (die „**Erfolgsziele**“) wie nachfolgend bestimmt erreicht werden.

Über die Gewichtung der Erfolgsziele innerhalb jeder einzelnen Tranche der Aktienoptionen entscheidet der Aufsichtsrat (in Bezug auf Gruppe 1) und der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats (in Bezug auf Gruppe 2 und Gruppe 3) nach pflichtgemäßem Ermessen. Die Gewichtung eines einzelnen Erfolgsziels innerhalb jeder einzelnen Tranche der Aktienoptionen darf jedoch 70 % nicht überschreiten. Die Gewichtung der Erfolgsziele und der Zielparameter haben Aufsichtsrat und Vorstand auf der Grundlage der von ihm gebilligten Unternehmensplanung auf eine nachhaltige Unternehmensentwicklung auszurichten.

(a) Erfolgsziel EBITDA

Das Erfolgsziel „EBITDA“ ist erreicht, wenn das EBITDA der für die Aktienoptionen festgelegten zweijährigen „**Performance Period**“ das „**Ziel-EBITDA**“ für diesen Zeitraum mindestens erreicht. Die Performance Period und das Ziel-EBITDA werden jeweils vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgelegt. Die Berechnung des EBITDA ist entsprechend der Berechnung im geprüften Abschluss der Gesellschaft vorzunehmen.

(b) Erfolgsziel Contribution Margin („CM“, Deckungsbeitrag)

period of one tranche of Share Options begins on the specified grant date and ends no earlier than at the end of the grant date's fourth anniversary (the “**Waiting Period**”).

(4) **Performance Targets**

Share Options can only be exercised, if and to the extent one or several of the “**Performance Targets**” as defined below are achieved.

The Supervisory Board (for Group 1) and the Management Board upon approval of the Supervisory Board (for Group 2 and 3) shall decide at its best discretion on the weighting of the Performance Targets for each individual tranche of the Share Options. No single Performance Target may have a weighting of more than 70% within each individual tranche of the Share Options. When opting for the weighting of the Performance Targets and the target parameters, the Supervisory Board and the Management Board are to be guided by a sustainable development of the Company, based on its approved Company planning.

(a) Performance Target EBITDA

The Performance Target “EBITDA” is achieved if the EBITDA for the two (2) year “**Performance Period**” stipulated for the Share Options at least meets the “**Target-EBITDA**” for the Performance Period. The Performance Period and the Target-EBITDA are defined by the Management Board upon approval of the Supervisory Board. The calculation of the EBITDA corresponds to the calculation of the EBITDA for the audited accounts of the Company.

(b) Performance Target Contribution Margin (“CM”)

Das Erfolgsziel „CM“ ist erreicht, wenn der CM der für die Aktienoptionen festgelegten Performance Period den „Ziel-CM“ für diesen Zeitraum mindestens erreicht. Die Performance Period und der Ziel-CM werden jeweils vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgelegt. Die Berechnung des CM ist entsprechend der Berechnung im geprüften Abschluss der Gesellschaft vorzunehmen.

(c) Gewichtung der Erfolgsziele

Die je Tranche ausübbare Anzahl von Bezugsrechten berechnet sich wie folgt: Die Anzahl sämtlicher Bezugsrechte der jeweiligen Tranche wird multipliziert mit der für das jeweilige erreichte Erfolgsziel festgelegten prozentualen Gewichtung. Anschließend werden die sich hieraus ergebenden Anzahlen ausübbarer Bezugsrechte je erreichtem Erfolgsziel addiert.

Beispiel 1: EBITDA Gewichtung 70 %, CM Gewichtung 30 %; 100 Aktienoptionen zugeteilt. Erfolgsziel EBITDA und CM erreicht = 70 % von 100 + 30 % von 100 = 100 Bezugsrechte ausübbar.

Beispiel 2: EBITDA Gewichtung 70 %, CM Gewichtung 30 %; 100 Aktienoptionen zugeteilt. Nur Erfolgsziel EBITDA erreicht = 70 % von 100 = 70 Bezugsrechte ausübbar.

Ergibt sich danach keine ganzzahlige Anzahl von ausübaren Bezugsrechten, so wird die Anzahl der ausübaren Bezugsrechte durch kaufmännische Rundung ermittelt. Der Bezug von Bruchteilen von Aktien ist ausgeschlossen; ein etwaiger Spitzenausgleich erfolgt nicht.

(5) Ausübbarkeit der Aktienoptionen

The Performance Target “CM” is achieved if the CM for the Performance Period stipulated for the Share Options at least meets the “**Target-CM**” for the Performance Period. The Performance Period and the Target-CM are as defined by the Management Board upon approval of the Supervisory Board. The calculation of the CM corresponds to the calculation of the CM for the audited accounts of the Company.

(c) Weighting of the Performance Targets

The amount of exercisable subscription rights per tranche is calculated as follows: The amount of all subscription rights of the respective tranche is multiplied by the determined weighting percentage for each achieved Performance Target. Subsequently, the numbers of exercisable subscription rights for each achieved Performance Target are added up.

Example 1: EBITDA weighted at 70%, CM weighted at 30%; 100 Share Options granted. Performance Target EBITDA and CM achieved = 70% out of 100 + 30% out of 100 = 100 subscription rights exercisable.

Example 2: EBITDA weighted at 70%, CM weighted at 30%; 100 Share Options granted. Only Performance Target EBITDA achieved = 70% out of 100 = 70 subscription rights exercisable.

If no integral amount of exercisable subscription rights results, the amount of the exercisable subscription rights is determined by rounding according to commercial principles. A subscription to fractional shares is excluded; a potential settlement of fractional amounts does not occur.

(5) Exercisability of Share Options

Aktienoptionen sind nur ausübbar, wenn die Wartezeit abgelaufen ist und mindestens ein Erfolgsziel erreicht wurde. Die Bedienung der Aktienoptionen erfolgt in Aktien der Gesellschaft, wobei je eine Aktienoption den Bezugsberechtigten zum Bezug von je einer Aktie berechtigt.

6) Ausübungszeiträume und Laufzeit

Die Aktienoptionen können von den Bezugsberechtigten innerhalb von zwei Jahren nach dem Zeitpunkt ausgeübt werden, zu dem die Wartezeit abgelaufen ist. Innerhalb dieses Zeitraums können Aktienoptionen jeweils innerhalb von vier Wochen, beginnend jeweils am dritten Werktag nach Bekanntgabe der Ergebnisse des Halbjahres oder des Geschäftsjahres, ausgeübt werden („**Ausübungszeitraum**“). Der Ausübungszeitraum kann vom Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, vom Aufsichtsrat der Gesellschaft angemessen verlängert werden, sofern aufgrund gesetzlicher Vorschriften die Ausübung zum Ablauf des ursprünglichen Ausübungszeitraums nicht möglich ist. Die Laufzeit der Aktienoptionen endet nach Ablauf des jeweiligen, gegebenenfalls verlängerten Ausübungszeitraums. Aktienoptionen, die bis zum Ablauf des jeweiligen Ausübungszeitraums nicht ausgeübt worden sind, verfallen entschädigungslos.

(7) Ausübungspreis

Bei Ausübung der Aktienoptionen ist für jede zu beziehende Aktie der Ausübungspreis zu zahlen. Der „**Ausübungspreis**“ je Aktie entspricht dem volumengewichteten 1-Monats-Durchschnittskurs der CDIs der Gesellschaft an der ASX vor dem Ausgabetag (ausschließlich solcher Handlungsvorgänge, die üblicherweise bei der Berechnung eines volumengewichteten

Share Options can only be exercised if the waiting period has expired and at least one Performance Target has been achieved. Share Options are issued in the form of shares of the Company, whereby each Share Option entitles the Participant to subscribe to one share.

(6) Exercise Periods and expiration

Share Options can be exercised by the Participants within two years following the date of the expiry of the Waiting Period. Share Options can be exercised during this period within four weeks, always beginning on the third working day after the publication of the results of the half year or the fiscal year (“**Exercise Period**”). The Exercise Period can be appropriately extended by the Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board, to the extent that legal provisions prohibit the exercise at the expiration of the original Exercise Period. The Share Options expire after the end of the respective (if applicable, extended) Exercise Period. Share Options that are not exercised until the expiration of the respective Exercise Period forfeit without compensation.

(7) Exercise Price

In the case of an exercise of Share Options, the Exercise Price has to be paid for each share subscribed. The “**Exercise Price**” per share equals the volume weighted 1 months’ average price of the Company’s CDIs on the ASX (excluding trades customarily excluded from the calculations of a volume weighted average price and as determined by the

Durchschnittskurses ausgenommen werden, und wie vom Vorstand festgelegt), multipliziert mit dem Verhältnis, in dem CDIs zu Aktien der Gesellschaft stehen (gemäß dem aktuellen Verhältnis CDIs zu Aktien von 1.000 zu 1: multipliziert mit 1.000). Der Mindestausübungspreis entspricht mindestens dem geringsten Ausgabebetrag im Sinne von § 9 Abs. 1 AktG (derzeit EUR 1,00).

(8) Ersetzungsrechte der Gesellschaft

Die Gesellschaft kann ausgeübte Aktienoptionen durch Ausgabe von neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien aus dem hierfür nach Maßgabe der nachstehenden lit. b) zu schaffenden Bedingten Kapital 2019/III bedienen. Die Gesellschaft ist auch berechtigt, anstatt neuer Aktien ganz oder teilweise eigene Aktien oder eine entsprechende Zahl von CDIs zu liefern. Ferner ist die Gesellschaft berechtigt, ganz oder teilweise an Stelle der Lieferung von neuen oder eigenen Aktien oder von CDIs den Wert der bei Ausübung von Aktienoptionen zu liefernden Aktien abzüglich des Ausübungspreises in bar auszuzahlen. Die Bezugsberechtigten haben sich gegenüber der Gesellschaft zu verpflichten, die aus dem zu beschließenden Bedingten Kapital 2019/III jeweils an sie ausgegebenen Bezugsaktien unverzüglich nach ihrer Ausgabe an die als Treuhänder fungierende CHES Depositary Nominees Pty Ltd, ACN 071 346 506, mit Geschäftsadresse: 20 Bridge Street, Sydney NSW 2000, Australien („CDN“), zu übertragen; CDN soll die Bezugsaktien gemäß den Settlement Operating Rules der ASX halten und statt ihrer dem jeweiligen Berechtigten eine dem wirtschaftlichen Eigentum an den Bezugsaktien entsprechende Anzahl CDIs zuteilen, sofern die CDIs weiterhin an der ASX notiert sind.

Die Entscheidung, welche Alternative von der Gesellschaft im Einzelfall gewählt wird, trifft der Vorstand der Gesellschaft (mit Zustimmung

Management Board), multiplied by the applicable ratio of CDIs to shares in the Company (in accordance with the actual ratio where 1,000 CDIs represent 1 share: multiplied by 1,000), before the Grant Date. The minimum issue price is equivalent to at least the lowest issue price as defined under Section 9 para. 1 AktG (currently EUR 1.00).

(8) Substitution rights of the Company

The Company can meet the obligations of the Share Options exercised by issuing new no-par-value registered shares by utilizing the Conditional Capital 2019/III which is proposed for resolution under lit. b) below. The Company is also entitled to meet the obligations in whole or in part by delivering treasury shares or the equivalent amount of CDIs instead of new shares. Moreover, instead of delivering new or treasury shares or CDIs, the Company is entitled to pay in whole or in part an amount in cash which equals the value of the shares that arise out of the exercise of the Share Options less the Exercise Price. The Participants shall commit themselves vis-à-vis the Company to transfer the respective subscription shares to be issued to them from the Conditional Capital 2019/III, which is yet to be resolved, immediately after their issuance to CHES Depositary Nominees Pty Ltd, ACN 071 346 506, with business address: 20 Bridge Street, Sydney NSW 2000, Australia (“CDN“), with CDN to hold the subscription shares pursuant to the ASX Settlement Operating Rules and such number of CDIs to be allocated to the respective Participant, instead of subscription shares, as corresponds to the beneficial ownership of the subscription shares, for as long as CDIs are quoted by the ASX.

The decision which alternative shall be chosen is made by the Management Board of the Company (upon approval of the

des Aufsichtsrats) oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat der Gesellschaft.

(9) Begrenzungen für den Fall außerordentlicher Entwicklungen

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist berechtigt, im Falle außerordentlicher Entwicklungen nach seinem Ermessen die Ausübbarkeit von Aktienoptionen, die an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft gewährt wurden, zu begrenzen. Eine Begrenzung kann insbesondere erforderlich sein, um die Angemessenheit der Vergütung im Sinne von § 87 Abs. 1 Satz 1 AktG sicherzustellen.

Der Vorstand der Gesellschaft ist berechtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats im Falle außerordentlicher Entwicklungen nach seinem Ermessen die Ausübbarkeit von Aktienoptionen, die an Bezugsberechtigte der Gruppe 2 und der Gruppe 3 gewährt wurden, zu begrenzen. Eine Begrenzung kann insbesondere erforderlich sein, um sicherzustellen, dass die Gesamtbezüge des einzelnen Bezugsberechtigten in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben und Leistungen des Bezugsberechtigten stehen und die übliche Vergütung nicht ohne besondere Gründe übersteigen.

(10) Persönliches Recht

Die Aktienoptionen sind rechtsgeschäftlich nicht übertragbar; sie sind jedoch vererblich. Ebenfalls ist eine Übertragung zur Erfüllung von Vermächtnissen zulässig. Die Aktienoptionen können nur durch den jeweiligen Bezugsberechtigten selbst oder seine Erben oder Vermächtnisnehmer ausgeübt werden. Können Aktienoptionen nach Maßgabe der vorstehenden Regelung nicht mehr ausgeübt werden, so verfallen sie ersatz- und entschädigungslos. Die Bestimmung über die Ermächtigung zur erneuten Ausgabe von verfallenen Aktienoptionen an

Supervisory Board) or, to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board of the Company.

(9) Restrictions in the event of extraordinary developments

In the event of extraordinary developments, the Supervisory Board of the Company is authorized at its discretion to restrict the exercise of Share Options granted to members of the Management Board of the Company. A restriction may be necessary specifically to ensure the appropriateness of remuneration as defined under Section 87 para. 1 s. 1 AktG.

In the event of extraordinary developments, the Management Board of the Company (upon approval of the Supervisory Board) is authorized at its discretion to restrict the exercise of Share Options granted to Participants of Group 2 and Group 3. A restriction may be necessary specifically to ensure that the total remuneration of the individual Participant is proportionate to the tasks and performance of the respective Participant and does not exceed the usual remuneration without special reason.

(10) Individual right

The Share Options are not legally transferable but are inheritable. A transfer is also allowed for the fulfilment of legacies. Share Options may only be exercised by the respective Participant or his/her heirs or legatees. If Share Options can no longer be exercised in accordance with the above provisions, they will be forfeited without replacement or compensation. The provision authorizing the re-issue of forfeited Share Options to Participants remains unaffected.

Bezugsberechtigte bleibt davon unberührt.

(11) Verwässerungsschutz

Die Planbedingungen können übliche Verwässerungsschutzklauseln enthalten, aufgrund derer der wirtschaftliche Wert der Aktienoptionen entsprechend der Regelung in § 216 Abs. 3 AktG im Wesentlichen gesichert wird, insbesondere, indem für die Ermittlung der Anzahl der je Aktienoption auszugebenden Aktien ein etwaiger Aktiensplit, Kapitalerhöhungen aus Gesellschaftsmitteln mit Ausgabe neuer Aktien oder andere Maßnahmen mit vergleichbaren Effekten berücksichtigt werden.

(12) Gewinnanteilsberechtigung

Die neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien 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.

(13) Ermächtigung zur Festlegung weiterer Einzelheiten

Die weiteren Einzelheiten der Gewährung und Erfüllung von Aktienoptionen, für die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2019/III sowie die weiteren Planbedingungen werden durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft, soweit die Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, und soweit die Bezugsberechtigten der Gruppe 2 und der Gruppe 3 betroffen sind, durch den Vorstand der Gesellschaft festgesetzt.

Zu den weiteren Regelungen gehören insbesondere die Entscheidung über die einmalige oder wiederholte Auflage von

(11) Anti-dilution protection

The Terms and Conditions may contain customary anti-dilution protection clauses based upon which the economic value of the Share Options in accordance with the regulations in Section 216 para. 3 AktG can be essentially protected, particularly by taking into account potential share splits, capital increases from company funds by issuing new shares, or other measures with similar effects when determining the number of shares to be issued for each Share Option.

(12) Dividend rights

The new no-par-value registered shares are 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 the subscription right is exercised.

(13) Authorization to determine further details

The further details with respect to the granting and fulfilment of obligations resulting from Share Options for the issuance of shares from Conditional Capital 2019/III and the further Terms and Conditions are determined by the Supervisory Board of the Company to the extent members of the Management Board are concerned, or by the Management Board of the Company to the extent Participants of Group 2 and Group 3 are concerned.

In particular, the further regulations include the decision to initiate annual tranches on one or repeated occasions to make use of the

jährlichen Tranchen zur Ausnutzung der Ermächtigung zur Gewährung von Aktienoptionen sowie Bestimmungen über die Durchführung des Aktienoptionsprogramms und der jährlichen Tranchen und das Verfahren der Zuteilung und Ausübung der Aktienoptionen, die Zuteilung von Aktienoptionen an einzelne Bezugsberechtigte, die Festlegung des Ausgabebetrags innerhalb des jeweiligen Ausgabezeitraums sowie Regelungen über die Ausübbarkeit in Sonderfällen, insbesondere im Falle des Ausscheidens von Bezugsberechtigten aus dem Dienst- oder Arbeitsverhältnis, im Todesfall, bei Ausscheiden eines verbundenen Unternehmens, eines Betriebs oder Betriebsteils aus der Marley Spoon-Gruppe oder im Falle eines Kontrollwechsels (*Change of Control*), des Abschlusses eines Unternehmensvertrags oder eines Delistings sowie zur Erfüllung gesetzlicher Anforderungen und zur Unverfallbarkeit.

Die Gesellschaft ist auch berechtigt, bei der Umsetzung dieses Beschlusses gegenüber Mitgliedern der Geschäftsführung sowie Führungskräften und Arbeitnehmern verbundener Unternehmen im Ausland von den Bestimmungen dieses Beschlusses insoweit abzuweichen, als der Inhalt dieses Beschlusses nicht aktienrechtlich zwingend in die Beschlusszuständigkeit der Hauptversammlung fällt oder soweit dieser Beschluss über aktienrechtliche Mindestanforderungen hinausgeht.

b) Bedingtes Kapital 2019/III

Das Grundkapital der Gesellschaft wird um bis zu € 7.000,00 (in Worten: siebentausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 7.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/III). Das Bedingte Kapital 2019/III dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen) an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an

authorization to grant Share Options as well as provisions for the execution of the Share Option Program and the annual tranches and the method of granting and exercise of Share Options, the granting of Share Options to individual Participants, the determination of the grant date within the respective Grant Period as well as regulations for exercisability in special cases, particularly in case the service or employment relationship with the Participants, in the event of death, withdrawal of an affiliated company, business or operating segment from the Marley Spoon Group, in case of a change of control, the conclusion of an affiliation agreement or delisting, or to meet legal requirements and relating to vesting.

The Company is also authorized to deviate from the provisions of this resolution in case of its application to members of managing corporate bodies, executives and employees of affiliated companies abroad as far as it is, with regard to the content of this resolution, not mandatory pursuant to German stock corporation law that the general meeting adopt the resolution or to the extent this resolution exceeds the minimum requirements of German stock corporation law.

b) Conditional Capital 2019/III

The share capital of the Company is conditionally increased by up to € 7,000.00 (in words: seven thousand Euros) by issuing up to 7,000 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/III). The Conditional Capital 2019/III solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company to members of the

Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland, die aufgrund der vorstehenden Ermächtigung gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2019/III erfolgt zu dem gemäß der vorstehenden 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 wird ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

c) Satzungsänderung

§ 3 der Satzung der Gesellschaft wird um einen neuen Absatz 8 ergänzt. Der neue § 3 Abs. 8 lautet wie folgt:

„(8) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), um bis zu € 7.000,00 (in Worten: siebentausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 7.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/III). Das Bedingte Kapital 2019/III dient

Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad based on the authorization above. The shares will be issued from the Conditional Capital 2019/III at the exercise price determined in accordance with the authorization above. 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.

c) Amendment to the Constitution

Section 3 of the Constitution is supplemented by a new paragraph 8. The new Section 3 para. 8 of the Constitution shall be worded as follows:

“(8) In accordance with the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to € 7,000.00 (in words: seven thousand Euros) by issuing up to 7,000 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/III). The Conditional Capital 2019/III solely serves the

ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktioptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2019/III bis zum 23. Mai 2024 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland 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 2019/III 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.“

7. Beschlussfassung über die Genehmigung des Aktienoptionsprogramms und der Ausgabe von Aktien unter diesem Programm

Dieser Beschluss dient der Genehmigung des Aktienoptionsprogramms (wie vorstehend unter

granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2019/III until May 23, 2024 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad 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 2019/III 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.”

7. Resolution to approve the Stock Option Program and issue of securities under that program

This resolution seeks approval for the Stock Option Program (as described above under

Tagesordnungspunkt 6 beschrieben) und der Ausgabe von zukünftig hierunter auszugebenden Aktien nach Ziffer 7.2 der *ASX Listing Rule*, Ausnahme 9. Das Aktienoptionsprogramm wurde von der Gesellschaft aufgelegt, um eine nachhaltige Incentivierung der Bezugsberechtigten zu erreichen (wie vorstehend unter Tagesordnungspunkt 6 beschrieben).

Ziel des Aktienoptionsprogramms ist es, der Gesellschaft ein Vergütungsinstrument zu geben, mit dem sie mittels der Ausgabe von Aktien der Gesellschaft Mitarbeiter motivieren und ihre Leistung belohnen kann, sofern diese bestimmte Leistungsziele während einer bestimmten Performance Period erreichen.

Der Vorstand, und in Bezug auf den Vorstand der Aufsichtsrat, werden sicherstellen, dass die Erfolgsziele an das Wachstum der Geschäftstätigkeit der Gesellschaft gekoppelt sind.

Die Mitarbeiter der Gesellschaft waren und werden weiterhin von herausragender Bedeutung für das Wachstum der Gesellschaft sein.

Ziffer 7.1 und 7.2 der *ASX Listing Rules*, Ausnahme 9

Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* sieht vor, dass, vorbehaltlich einiger Ausnahmen, eine Gesellschaft während einer Dauer von 12 Monaten, ohne vorher die Zustimmung der Aktionäre einzuholen, keine Eigenkapitalinstrumente ausgeben oder sich zu deren Ausgabe verpflichten darf, falls diese mehr als 15 % des von der Gesellschaft ausgegebenen Grundkapitals betragen würden.

Ziffer 7.2, Ausnahme 9 der *ASX Listing Rules* sieht vor, dass Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* nicht auf Wertpapieremissionen unter einem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm anwendbar ist, sofern die Aktionäre dem Programm

Item 6) and future issues of securities under that program for the purposes of ASX Listing Rule 7.2, Exception 9. The Stock Option Program has been adopted by the Company to provide ongoing incentives to Participants (as described above at Item 6.).

The objective of the Stock Option Program is to provide the Company with a remuneration mechanism, through the issue of securities in the Company, to motivate and reward the performance of employees in achieving specified performance milestones within a specified performance period.

The Management Board and, in respect of the Management Board, the Supervisory Board will continue to ensure that the Performance Targets are aligned with the growth of the Company's business activities. The employees of the Company have been, and will continue to be, instrumental in the growth of the Company.

ASX Listing Rules 7.1 and 7.2, Exception 9

ASX Listing Rule 7.1 provides, subject to exceptions, that a company must not issue or agree to issue equity securities which represent 15% of the company's issued share capital within any 12 months without obtaining shareholder approval.

ASX Listing Rule 7.2, Exception 9 provides that ASX Listing Rule 7.1 does not apply to an issue of securities under an employee incentive scheme if the scheme has been approved by shareholders and the issue is

zugestimmt haben und die Ausgabe innerhalb von drei Jahren seit der Zustimmung erfolgt.

Falls die Zustimmung erteilt wird, darf der Vorstand, und in Bezug auf den Vorstand der Aufsichtsrat, Aktienoptionen an Bezugsberechtigte unter dem Aktienoptionsprogramm gemäß dessen Bedingungen während einer Frist von drei Jahren seit dem Zustimmungsbeschluss ausgeben, ohne dass hierdurch die Platzierungskapazität der Gesellschaft in Höhe von 15 % reduziert würde.

Mitglieder des Aufsichtsrats sind nicht berechtigt, am Aktienoptionsprogramm teilzunehmen. Sollte dem Vorstandsvorsitzenden (*Chief Executive Officer*) angeboten werden, am Aktienoptionsprogramm teilzunehmen, ist eine zusätzliche Zustimmung der Aktionäre einzuholen.

Bedingungen des Aktienoptionsprogramms

Eine Zusammenfassung der Bedingungen des Aktienoptionsprogramms beinhaltet vorstehender Tagesordnungspunkt 6 und kann von den Aktionären kostenlos angefordert werden.

Zum Zeitpunkt dieser Einladung und Einberufung, wurden keine Aktienoptionen unter dem Aktienoptionsprogramm ausgegeben.

Beschlussfassung durch die Aktionäre

Auf Grundlage der vorstehenden Ausführungen, namentlich im Hinblick auf Ziffer 7.1 und 7.2 sowie hinsichtlich aller übrigen Regelungen der *ASX Listing Rules*, legt der Vorstand der Hauptversammlung gemäß § 119 Abs. 2 AktG die erforderlichen Beschlüsse zur Beschlussfassung vor.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor wie folgt zu beschließen:

within 3 years of the date of such approval.

The effect of this resolution, if passed, will be to allow the Management Board and, in respect of the Management Board, the Supervisory Board to grant Share Options to Participants under the Stock Option Program during the period of 3 years after the meeting, subject to the terms of the Stock Option Program, without using the Company's 15% placement capacity.

Members of the Supervisory Board are not eligible to participate in the Stock Option Program. If an offer is made to the Chief Executive Officer to participate in the Stock Option Program, then separate shareholder approval will need to be obtained.

Terms of the Stock Option Program

A summary of the terms of the Stock Option Program is set out above under Item 6 and will be made available free of charge to any shareholder.

As at the date of this invitation and notice, no Share Options have been issued under the Stock Option Program.

Resolution by the shareholders

Based on the aforementioned, namely with a view to ASX Listing Rule 7.1 and 7.2 as well as further ASX Listing Rule purposes, the Management Board requests the general meeting, pursuant to Sec. 119 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*), to adopt the required resolutions.

The Management Board and Supervisory Board propose that the general meeting resolves as follows:

Gemäß Ziffer 7.2 der *ASX Listing Rules* sowie hinsichtlich aller weiteren Regelungen der *ASX Listing Rules* wird dem Aktienoptionsprogramm und der Ausgabe von Aktienoptionen unter dem Programm zugestimmt.

Hinweis zum Ausschluss von Stimmrechten

Die Gesellschaft wird für diesen Beschluss abgegebene Stimmen nicht mitzählen, soweit sie von Mitgliedern des Aufsichtsrats oder des Vorstandsvorsitzenden (*Chief Executive Officer*) abgegeben werden, es sei denn es handelt sich um ein Mitglied des Aufsichtsrats, das nicht berechtigt ist, an dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm der Gesellschaft teilzunehmen, oder um einen Vertreter dieser Person. Allerdings wird die Gesellschaft solche Stimmen nicht unberücksichtigt lassen, die von der betreffenden Person als Stimmrechtsvertreter für eine dritte Person, die nicht vom Stimmrecht ausgeschlossen ist, in Übereinstimmung mit den Weisungen auf Grundlage der entsprechenden Bevollmächtigung abgegeben werden, oder die vom Vorsitzenden der Hauptversammlung als Stimmrechtsvertreter für eine dritte Person, die nicht vom Stimmrecht ausgeschlossen ist, in Übereinstimmung mit den Weisungen auf Grundlage der entsprechenden Bevollmächtigung abgegeben werden.

8. Beschlussfassung über die Ausgabe von Aktienoptionen an Fabian Siegel

Es wird vorgeschlagen, dass an Herrn Fabian Siegel, Vorstandsvorsitzender (*Chief Executive Officer*), 53 Aktienoptionen (bzw. 53.000 CDIs) („**Optionen**“) unter dem Aktienoptionsprogramm, das am 5. Juni 2018 durch die Aktionäre der Gesellschaft genehmigt wurde („**2018 SOP**“), ausgegeben werden.

Zweck der Ausgabe der Optionen an Herrn Siegel ist es, ihn zu motivieren und ihn für seine Leistung zu belohnen, spezifische Erfolgsziele

For the purposes of ASX Listing Rule 7.2, and for all other ASX Listing Rule purposes, the Stock Option Program and the issue of Share Options under that program is approved.

Voting Exclusion Statement

The Company will disregard any votes cast on this Resolution by any member of the Supervisory Board, or the Chief Executive Officer, other than any member of the Supervisory Board who is ineligible to participate in any employee incentive scheme in relation to the Company, and any associates of those members of the Supervisory Board. However, the Company need not disregard a vote if it is cast by a person as a proxy for a person who is entitled to vote, in accordance with the directions on the Proxy Form, or, it is cast by the person chairing the meeting as proxy for a person who is entitled to vote, in accordance with a direction on the Proxy Form to vote as the proxy decides.

8. Resolution on the granting of stock options to Fabian Siegel

It is proposed that Mr Fabian Siegel, Chief Executive Officer, be issued up to 53 options (or 53,000 CDIs) (“**Options**”) under the share option program approved by the shareholders of the Company on 5 June 2018 (“**2018 SOP**”).

The purpose of the issue of Options to Mr Siegel is to further motivate and reward Mr Siegel’s performance in achieving specified

während der Performance Period zu erreichen. Außerdem soll die Ausgabe der Optionen die Leistung von Herrn Siegel an erfolgreiche Ergebnisse bei der Gesellschaft, die zum Vorteil der Aktionäre sind, koppeln.

Erfordernis einer Zustimmung durch die Aktionäre

Die Ausgabe der Optionen an Herrn Siegel gemäß diesem Beschluss gilt unter den *ASX Listing Rules* als Ausgabe von Wertpapieren an einen Vorstand unter einem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm und bedarf daher gemäß Ziffer 10.14 der *ASX Listing Rules* der Zustimmung der Aktionäre.

Unter Berücksichtigung der Lage der Gesellschaft, Herrn Siegels Pflichten als Vorstand und seiner Verantwortung hält der Aufsichtsrat die Ausgabe der Optionen an Herrn Siegel für eine angemessene Vergütung.

Es wird vorgeschlagen, dass die Optionen an Herrn Siegel unentgeltlich ausgegeben werden. Bei Ausübung einer Option wird allerdings der Ausübungspreis (wie nachstehend definiert) zur Zahlung fällig.

Jede gevestete Option berechtigt zum Bezug einer Aktie (oder nach der diskretionären Entscheidung des Aufsichtsrats zum Bezug von 1.000 CDIs) vorbehaltlich des Erreichens bestimmter Erfolgsziele. Werden die Vestingbedingungen nicht erfüllt, vesten die Optionen nicht, und folglich werden keine neuen Aktien ausgegeben, es sei denn, der Aufsichtsrat trifft eine andere Regelung. Mit Eintritt des Vestings der Optionen wird keine Gegenleistung fällig.

Zusammenfassung der wesentlichen Bedingungen der Optionen

(i) Gesamtzahl Optionen: 53

performance targets within a specified performance period. Furthermore, the grant of Options is intended to align Mr Siegel's performance with successful Company outcomes for the benefit of shareholders.

Requirement for shareholder approval

The grant of Options to Mr Siegel under this resolution is, for the purposes of the *ASX Listing Rules*, an issue of securities to a director under an employee incentive scheme and consequently shareholder approval is required under *ASX Listing Rule 10.14*.

The Supervisory Board considers that the issue of the Options to Mr Siegel constitutes reasonable remuneration having regard to the circumstances of the Company, his duties and responsibilities.

It is proposed that Mr Siegel be issued the Options for nil cash consideration. On exercise of an Option, the exercise price, as defined below, becomes payable.

Each Option will vest as one Share (or 1,000 CDIs at the Supervisory Board's discretion) subject to the satisfaction of certain performance criteria. Unless the Supervisory Board determines otherwise, in the event that the relevant vesting conditions are not met, the Options will not vest and, as a result, no new shares will be issued. There is nil consideration payable upon the vesting of an Option.

Summary of the Material Terms of the Options

(i) Total Number of Options: 53

(ii) Vesting Zeitraum: Über 43 Monate, beginnend am Ausgabetag der Optionen („**2018 SOP Ausgabedatum**“) wie folgt:

A. 10 % der Optionen sollen 7 Monate nach dem 2018 SOP Ausgabedatum vesten;

B. 20 % der Optionen sollen 19 Monate nach dem 2018 SOP Ausgabedatum vesten;

C. 30 % der Optionen sollen 31 Monate nach dem 2018 SOP Ausgabedatum vesten und

D. 40 % der Optionen sollen 43 Monate nach dem 2018 SOP Ausgabedatum vesten.

(iii) Wartefrist: Die Optionen können erst nach Ablauf der Wartefrist ausgeübt werden, die am 2018 SOP Ausgabedatum beginnt und nicht früher als vier Jahre nach diesem Datum endet.

(iv) Verfall: 2 Jahre nach Ablauf der Wartefrist.

(v) Erfolgsziele: die Optionen können nur ausgeübt werden falls und soweit eines oder mehrere der Erfolgsziele des 2018 SOP erreicht werden.

A. Erfolgsziel EBITDA: bezieht sich auf 40 % der gesamten Optionen

Dieses Erfolgsziel wird erreicht, falls sich das EBITDA der Gesellschaft während der zweijährigen „Performance Period“ von -36 % (Geschäftsjahr 2018) auf mindestens -9 % verbessert (Durchschnitt über die Geschäftsjahre 2019 und 2020). Die Berechnung des EBITDA ist entsprechend der Berechnung im geprüften Abschluss der Gesellschaft vorzunehmen.

B. Erfolgsziel Contribution Margin: bezieht sich auf 60 % der gesamten Optionen

(ii) Vesting Period: Over the 43-month period commencing on the date the Options are granted (“**2018 SOP Grant Date**”), as follows:

A. 10% of the Options shall vest 7 months following the 2018 SOP Grant Date;

B. 20% of the Options shall vest 19 months following the 2018 SOP Grant Date;

C. 30% of the Options shall vest 31 months following the 2018 SOP Grant Date and

D. 40% of the Options shall vest 43 months following the 2018 SOP Grant Date.

(iii) Waiting Period: The Options are only to be exercised after the end of the waiting period which begins on the 2018 SOP Grant Date and ends no earlier than at the end of the fourth anniversary.

(iv) Expiry Date: 2 years after the expiry of the Waiting Period.

(v) Performance Targets: The Options can only be exercised if and to the extent that one or more of the 2018 SOP Performance Targets are achieved.

A. Performance Target EBITDA: relates to 40% of the total Options.

This performance target will be achieved if the Company’s EBITDA for the two year period (Performance Period) improves from -36% (FY 2018) to at least -9% (average over FY 2019 and 2020). The calculation of the EBITDA corresponds to the calculation of the EBITDA for the audited accounts of the Company.

B. Performance Target Contribution Margin: relates to 60% of the total Options

Dieses Erfolgsziel wird erreicht, falls sich die Contribution Margin (CM, Deckungsbeitrag) während der zweijährigen „Performance Period“ von 21 % (Geschäftsjahr 2018) auf mindestens 26 % verbessert (Durchschnitt über die Geschäftsjahre 2019 und 2020). Die Berechnung des CM ist entsprechend der Berechnung im geprüften Abschluss der Gesellschaft vorzunehmen.

Die folgenden Beispiele zeigen, unter welchen Voraussetzungen – abhängig vom Erreichen der Erfolgsziele und unter der Annahme, dass alle anderen Ausübungsvoraussetzungen erfüllt sind – Herr Siegel alle, einen Teil oder keine der Optionen ausüben kann:

Beispiel 1: Falls das Erfolgsziel EBITDA und das Erfolgsziel CM erreicht werden, können alle 53 Optionen ausgeübt werden.

Beispiel 2: Falls nur das Erfolgsziel EBITDA erreicht wird, aber das Erfolgsziel CM nicht erreicht wird, können (gerundet) 21 Optionen ausgeübt werden (40 % von 53 Optionen).

Beispiel 3: Falls nur das Erfolgsziel CM erreicht wird, aber das Erfolgsziel EBITDA nicht erreicht wird, kann (gerundet) 31 Option ausgeübt werden (60 % von 53 Optionen).

Beispiel 4: Falls keines der Erfolgsziele EBITDA oder CM erreicht wird, können keine (0) Optionen ausgeübt werden.

(vi) Ausübungspreis je Option: Der Ausübungspreis je Option entspricht dem volumengewichteten 1-Monats-Durchschnittskurs der CDIs der Gesellschaft an der ASX vor dem Ausgabetag (ausschließlich solcher Handlungsvorgänge, die üblicherweise bei der Berechnung eines volumengewichteten Durchschnittskurses ausgenommen werden, und wie vom Vorstand festgelegt), multipliziert mit dem Verhältnis, in dem

This performance target will be achieved if the contribution margin (CM) for the Performance Period improves from 21% (FY 2018) to at least 26% (average over FY 2019 and 2020) for the Performance Period. The calculation of the CM corresponds to the calculation of the CM for the audited accounts for the Company.

The following examples illustrate under which circumstances – depending on the achievement of the Performance Targets and assuming that all other exercise conditions are fulfilled – Mr Siegel can exercise all, some or no Options:

Example 1: If Performance Target EBITDA and Performance Target CM are both achieved, all 53 Options can be exercised.

Example 2: If only Performance Target EBITDA is achieved but Performance Target CM is not achieved, (rounded) 21 Options can be exercised (40% out of 53 Options).

Example 3: If only Performance Target CM is achieved but Performance Target EBITDA is not achieved, (rounded) 31 Options can be exercised (60% out of 53 Options).

Example 4: If neither Performance Target EBITDA nor Performance Target CM is achieved, no (0) Options can be exercised.

(vi) Exercise Price per Option: The exercise price will be calculated as the volume weighted 1 months' average price of the Company's CDIs on the ASX (excluding trades customarily excluded from the calculations of a volume weighted average price), multiplied by the share to CDI ratio (1:1,000), before the Grant Date. The minimum issue price is equivalent to at least the lowest issue price as defined under Section 9 para. 1

CDIs zu Aktien der Gesellschaft stehen (1.000:1). Der Mindestausübungspreis entspricht mindestens dem geringsten Ausgabebetrag im Sinne von § 9 Abs. 1 AktG (derzeit EUR 1,00).

AktG (currently EUR 1.00).

(vii) Ausübungsperiode: Die Aktienoptionen können nur innerhalb von zwei Ausübungsperioden pro Jahr ausgeübt werden, die jeweils vier Wochen dauern und am 3. Werktag nach Veröffentlichung der Finanzergebnisse für das Halbjahr und das Geschäftsjahr zu laufen beginnen.

(vii) Exercise Window: the Options can only be exercised within two periods during the year, each period being four weeks, beginning on the third working day after the publication of the financial results of the half year or the full fiscal year.

Herr Siegel kann unter folgenden Voraussetzungen seine Optionen ausüben und Aktien für sie nach der Ausübung beziehen:

Mr Siegel may exercise his Options and receive shares on conversion of those Options if:

- (i) Eines oder mehrere der 2018 SOP Erfolgsziele wurde erfüllt;
- (ii) die Optionen sind gevestet;
- (iii) die Wartefrist ist abgelaufen;
- (iv) die Ausübungsperiode hat begonnen und ist noch nicht abgelaufen;
- (v) der Aufsichtsrat hat keine Black-out Perioden verhängt;
- (vi) das Verfallsdatum ist noch nicht erreicht; und
- (vii) Herr Siegel war bis zum Eintritt des Vestingdatums fortlaufend bei der Gesellschaft (oder einer ihrer Tochtergesellschaften) als Vorstand tätig oder als Angestellter beschäftigt.

- (i) one or more 2018 SOP Performance Targets are satisfied;
- (ii) the Options have vested;
- (iii) the Waiting Period has expired;
- (iv) the Exercise Window has started and not yet ended;
- (v) the Supervisory Board has not enforced a black-out period;
- (vi) the Expiry Date has not passed; and
- (vii) Mr. Siegel has remained in office as a member of the management board or was continuously employed by the Company (or one of its subsidiary companies) up to and on the Vesting Date.

Gemäß Ziffer 10.15 der ASX Listing Rules erforderliche Informationen

Information required pursuant to ASX Listing Rule 10.15

Die folgenden Informationen werden

The following information is provided to

wiedergegeben, um den Erfordernissen von Ziffer 10.15 der *ASX Listing Rules* zu entsprechen (es handelt sich um die gemäß Ziffer 10.14 der *ASX Listing Rules* zu veröffentlichenden Informationen):

- (i) Zum Zeitpunkt dieser Einladung ist Herr Siegel Vorstandsvorsitzender (*Chief Executive Officer*) der Gesellschaft;
- (ii) die maximale Anzahl von Optionen (das ist die Art des finanziellen Vorteils, der ihm zugeteilt wird), die an Herrn Siegel ausgegeben werden sollen, beträgt 53 Optionen.

Hinweis: Jede gevestete Option berechtigt zum Bezug von einer voll eingezahlten Aktie (oder 1.000 CDIs) der Gesellschaft, sobald die entsprechenden Vestingbedingungen eingetreten sind.

- (iii) der Ausübungspreis je Option entspricht dem volumengewichteten 1-Monats-Durchschnittskurs der CDIs der Gesellschaft an der ASX vor dem Ausgabetag (ausschließlich solcher Handelsvorgänge, die üblicherweise bei der Berechnung eines volumengewichteten Durchschnittskurses ausgenommen werden, und wie vom Vorstand festgelegt), multipliziert mit dem Verhältnis, in dem CDIs zu Aktien der Gesellschaft stehen (1.000:1).
- (iv) Herr Siegel ist derzeit die einzige Person auf die sich Ziffer 10.14 der *ASX Listing Rules* bezieht, die berechtigt ist an dem 2018 SOP teilzunehmen;
- (v) die Optionen werden an Herrn Siegel unentgeltlich ausgegeben, daher besteht auch kein Darlehen in Bezug auf die Optionen;

satisfy the requirements of ASX Listing Rule 10.15 (being the information required to be disclosed for the purposes of ASX Listing Rule 10.14):

- (i) as at the date of this invitation, Mr Siegel is the Chief Executive Officer of the Company;
- (ii) the maximum number of Options (being the nature of the financial benefit being provided) to be granted to Mr Siegel is 53 Options.

Note: Each Option will vest and convert into one fully paid ordinary share (or 1,000 CDIs) in the Company upon the relevant vesting conditions being achieved.

- (iii) the exercise price for the Options will be calculated as the volume weighted 1 months' average price of the Company's CDIs on the ASX (excluding trades customarily excluded from the calculations of a volume weighted average price), multiplied by the share to CDI ratio (1:1,000), before the Grant Date.
- (iv) Mr Siegel is currently the sole person referred to in ASX Listing Rule 10.14 who is entitled to participation in the 2018 SOP;
- (v) the Options will be issued to Mr Siegel for nil consideration and as such there is no loan in relation to the Options;

(vi) die Optionen werden an Herrn Siegel nach dem Tag der Hauptversammlung ausgegeben, sobald dies praktikabel ist (und sofern die Aktionäre ihre Zustimmung erteilen), aber in jedem Fall nicht später als 12 Monate nach dem Tag der Hauptversammlung.

(vi) The Options will be granted to Mr Siegel as soon as practicable after the date of the meeting (if approved by shareholders), and in any event no later than 12 months after the date of the meeting.

Beschlussfassung durch die Aktionäre

Auf Grundlage der vorstehenden Ausführungen, namentlich im Hinblick auf Ziffer 10.14 sowie hinsichtlich aller übrigen Regelungen der *ASX Listing Rules*, legt der Vorstand der Hauptversammlung gemäß § 119 Abs. 2 AktG die erforderlichen Beschlüsse zur Beschlussfassung vor.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor wie folgt zu beschließen:

Gemäß Ziffer 10.14 der *ASX Listing Rules* sowie hinsichtlich aller weiteren Regelungen der *ASX Listing Rules* wird der Ausgabe von Optionen unter dem 2018 SOP an Herrn Siegel zugestimmt.

Hinweis zum Ausschluss von Stimmrechten

Die Gesellschaft wird für diesen Beschluss abgegebene Stimmen nicht mitzählen, soweit sie von Mitgliedern des Aufsichtsrats oder des Vorstandsvorsitzenden (*Chief Executive Officer*) abgegeben werden, es sei denn, es handelt sich um ein Mitglied des Aufsichtsrats, das nicht berechtigt ist, an dem Mitarbeiterbeteiligungsprogramm der Gesellschaft teilzunehmen, oder um einen Vertreter dieser Person. Allerdings wird die Gesellschaft solche Stimmen nicht unberücksichtigt lassen, die von der

Resolution by the shareholders

Based on the aforementioned, namely with a view to ASX Listing Rule 10.14 as well as further ASX Listing Rule purposes, the Management Board requests the general meeting, pursuant to Sec. 119 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, AktG), to adopt the required resolutions.

The Management Board and Supervisory Board propose that the general meeting resolves as follows:

For the purposes of ASX Listing Rule 10.14, and for all other ASX Listing Rule purposes, the grant of Options to Mr Siegel under the 2018 SOP is approved.

Voting Exclusion Statement

The Company will disregard any votes cast on this Resolution by any member of the Supervisory Board or the Chief Executive Officer, other than any member of the Supervisory Board who is ineligible to participate in any employee incentive scheme in relation to the Company, and any associates of those persons. However, the Company need not disregard a vote if it is cast by a person as a proxy for a person who is entitled to vote, in accordance with the directions on the Proxy Form, or, it is cast by

betreffenden Person als Stimmrechtsvertreter für eine dritte Person, die nicht vom Stimmrecht ausgeschlossen ist, in Übereinstimmung mit den Weisungen auf Grundlage der entsprechenden Bevollmächtigung abgegeben werden, oder die vom Vorsitzenden der Hauptversammlung als Stimmrechtsvertreter für eine dritte Person, die nicht vom Stimmrecht ausgeschlossen ist, in Übereinstimmungen mit den Weisungen auf Grundlage der entsprechenden Bevollmächtigung abgegeben werden.

II.

Bericht des Vorstands zu Tagesordnungspunkt 6 (Beschlussfassung über die Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland (Aktioptionsprogramm) und Schaffung eines Bedingten Kapitals 2019/III sowie entsprechende Satzungsänderung)

Der Vorstand erstattet der für den 24. Mai 2019 einberufenen ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft den nachfolgenden schriftlichen Bericht über die Gründe für die in Punkt 6 der Tagesordnung vorgesehene Schaffung eines neuen bedingten Kapitals für die Bedienung von Aktienoptionen (Bedingtes Kapital 2019/III). Der Bericht kann in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Deutschland, eingesehen werden und ist über die Webseite der Gesellschaft unter <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/> zugänglich. Er wird den Aktionären und CDI-Inhabern auf Verlangen unverzüglich kostenlos zugesandt.

Das Bedingte Kapital 2019/III tritt im Falle einer entsprechenden Beschlussfassung durch

the person chairing the meeting as proxy for a person who is entitled to vote, in accordance with a direction on the Proxy Form to vote as the proxy decides.

II.

Report of the Management Board on agenda item 6 (Resolution on the authorization to grant subscription rights to members of the Management Board (*Vorstand*) of the Company, to members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad (Stock Option Program) and to create a Conditional Capital 2019/III, as well as corresponding amendment of the Constitution)

The Management Board provides the following written report to the annual general meeting of the Company, which is convened for May 24, 2019, on the reasons for the creation of a new conditional capital with the purpose of serving share options, as provided for by agenda item 6 (Conditional Capital 2019/III). The report can be inspected in the business premises of the Company, Paul-Lincke-Ufer 39/40, 10999 Berlin, Germany, and is also available on the Company's website under <https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/>. It will also be sent to the shareholders and CDI holders upon request without undue delay and free of charge.

In case the general meeting resolves on the creation of the Conditional Capital 2019/III,

die Hauptversammlung neben das bereits bestehende Bedingte Kapital 2018/I, das Bedingte Kapital 2018/II, das Bedingte Kapital 2019/I und das Bedingte Kapital 2019/II. Hiermit bestehen bei der Gesellschaft vier bedingte Kapitalia in Höhe von insgesamt EUR 46.897,00, dies entspricht 33,4 % des eingetragenen Grundkapitals der Gesellschaft.

Es ist national und international üblich, den Mitarbeitern eines Unternehmens, deren Tätigkeit und Entscheidungen für die Entwicklung und den Erfolg des Unternehmens von entscheidender Bedeutung sind, Leistungsanreize zu bieten, die sie noch näher an das Unternehmen binden. Ein Beteiligungsprogramm ist nach Überzeugung von Vorstand und Aufsichtsrat dringend erforderlich, damit die Gesellschaft auch künftig für qualifizierte Führungskräfte und Mitarbeiter attraktiv bleibt. Ausgewählten Führungskräften soll eine entsprechende Vergütungskomponente durch die Ausgabe von Aktienoptionen angeboten werden. Auf diese Weise soll die Attraktivität der Gesellschaft im Wettbewerb um qualifizierte Führungskräfte weiter gefördert und gesteigert werden. Durch die Gewährung der Aktienoptionen soll ein besonderer Leistungsanreiz geschaffen werden, dessen Maßstab der sich im Kurs der Aktie der Gesellschaft zeigende und zu steigernde Wert des Unternehmens ist. Die Interessen der Führungskräfte sind daher ebenso wie die Interessen der Aktionäre und der CDI-Inhaber der Gesellschaft auf die Steigerung des Unternehmenswertes gerichtet. Dies kommt auch grundsätzlich den Aktionären und CDI-Inhabern der Gesellschaft durch hiervon ausgehende positive Wirkungen auf den Börsenkurs der CDIs zugute. Durch die Aktienoptionen können Führungskräfte hieran partizipieren.

Zwar sind zur Incentivierung auch virtuelle Aktienoptionen oder cash-basierte Zusagen als Alternative zu Aktienoptionen denkbar, bei

such new conditional capital will supplement the already existing Conditional Capital 2018/I, the Conditional Capital 2018/II, the Conditional Capital 2019/I and the Conditional Capital 2019/II. At present, therefore, four conditional capitals are already existing at the Company in the aggregate amount of EUR 46,897.00, corresponding to 33.4% of the share capital of the Company.

It corresponds to national and international customary standards to provide incentives to the staff of a company, the performance and decisions of which are key for the further development and success of the business, in order to further enhance their loyalty to the company. The Management Board and the Supervisory Board are convinced that an employee participation program is strongly necessary for the Company in order to remain attractive also in the future for qualified executives and employees. Selected executives shall be offered a corresponding remuneration component by the granting of share options. In doing so, the Company shall become stronger and more attractive within the competition for qualified executives. By granting share options, a specific incentive shall be created, the benchmark of which is the fair value of the business, which is reflected in the share price and which is still to be enhanced. As a consequence, the interests of the executives are, as are those of the shareholders and CDI holders, targeted at an increase of the fair value of the business. This is also for the benefit of the shareholders and CDI holders of the Company, as a result of the positive effect on the stock exchange price of the CDIs. By way of share options, the executives are in a position to participate therein.

It must be noted that virtual share options and cash based benefits, which do not bear an exclusion of shareholders' subscription rights,

denen kein Bezugsrechtsausschluss notwendig ist. Im Falle einer Ausübung von Aktienoptionen und deren Bedienung mit Aktien wird der Bezugsberechtigte jedoch tatsächlich Aktionär und erwirbt die entsprechenden Aktionärsrechte. Dies fördert das unternehmerische Denken der Führungskräfte, weshalb Aktienoptionen von Vorstand und Aufsichtsrat als eine sinnvolle Methode zur Incentivierung von Führungskräften angesehen werden.

Mit der Ausnutzung eines bedingten Kapitals ist von Gesetzes wegen ein Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre verbunden. Vorstand und Aufsichtsrat sind der Auffassung, dass die Aktionäre durch die Rahmenbedingungen der durch die Hauptversammlung zu beschließenden Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen ausreichend vor einer übermäßigen Verwässerung geschützt sind, da diese entsprechende Erfolgsziele beinhalten und der festgesetzte Ausübungspreis angemessen ist. Zudem können die Aktionäre selbst aufgrund der Beschlussvorlage von Vorstand und Aufsichtsrat über die Rahmenbedingungen entscheiden.

Die Tagesordnung sieht in Punkt 6 eine Beschlussfassung über eine Ermächtigung zur Gewährung von Bezugsrechten (Aktienoptionen) an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder des Senior Leadership Team oder des Senior Management der Gesellschaft (einschließlich Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland) sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland vor. Das in diesem Tagesordnungspunkt vorgesehene Bezugsrecht bezieht sich auf auf den Namen lautende Stückaktien. Die Gesellschaft ist auch berechtigt, anstatt neuer Aktien ganz oder teilweise eigene Aktien oder eine entsprechende

may be a suitable alternative to share options. However, upon the exercise of share options, and in case those options are served with shares, the participant effectively becomes a shareholder and acquires the respective shareholders' rights. This enhances the entrepreneurial spirit of executives, reason for which share options are being considered by the Management Board and the Supervisory Board as a reasonable method for incentivizing executives.

The utilization of a conditional capital comprises by law an exclusion of the shareholders' subscription rights. The Management Board and the Supervisory Board are of the opinion that the shareholders are sufficiently protected against an excessive dilution by the framework conditions of the authorization to grant share options, which needs to be resolved upon by the general meeting, given that those conditions provide for relevant performance targets and, furthermore, the determined exercise price is appropriate. In addition, the shareholders are in a position to themselves decide upon those framework conditions on the basis of the resolution proposal of the Management Board and the Supervisory Board.

Under item 6, the agenda provides for the resolution of an authorization to grant subscription rights (share options) to members of the Management Board (*Vorstand*) of the Company, to members of the senior leadership team or senior managers of the Company (including members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad) and to selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The subscription right provided for in this agenda item relates to no-par-value registered shares. The Company is also entitled to meet the obligations in whole or in part by delivering treasury shares or the equivalent amount of CDIs instead of

Zahl von CDIs zu liefern. Ferner ist die Gesellschaft berechtigt, ganz oder teilweise an Stelle der Lieferung von neuen oder eigenen Aktien oder von CDIs den Wert der bei Ausübung von Aktienoptionen zu liefernden Aktien abzüglich des Ausübungspreises in bar auszus zahlen.

Die Ermächtigung unter Tagesordnungspunkt 6 sieht die Ausgabe von insgesamt bis zu 7.000 Bezugsrechten (Aktienoptionen) an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft (Gruppe 1), an Mitglieder des Senior Leadership Team oder des Senior Management der Gesellschaft (einschließlich Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland; Gruppe 2) sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft im In- und Ausland und ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer verbundener Unternehmen im In- und Ausland (Gruppe 3) vor. Die Ermächtigung ist bis zum 23. Mai 2024 begrenzt. Das Gesamtvolumen der Aktienoptionen (bis zu 7.000 Stück) verteilt sich auf die drei Gruppen der Bezugsberechtigten dergestalt, dass bis zu 1.400 Aktienoptionen und der hieraus resultierenden Bezugsrechte auf die Teilnehmer der Gruppe 1 entfallen, bis zu 2.800 Aktienoptionen und der hieraus resultierenden Bezugsrechte auf die Teilnehmer der Gruppe 2 und bis zu 2.800 Aktienoptionen auf die Teilnehmer der Gruppe 3. Sollten die Bezugsberechtigten mehreren Gruppen angehören, erhalten sie Aktienoptionen ausschließlich aufgrund ihrer Zugehörigkeit zu einer Gruppe. Die Gruppenzugehörigkeit wird durch den Vorstand der Gesellschaft und, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft festgelegt. Die Bezugsberechtigten innerhalb der einzelnen Gruppen und die Anzahl der diesen jeweils zu gewährenden Aktienoptionen können über die Laufzeit des Aktienoptionsprogramms variieren und werden durch den Vorstand der Gesellschaft und, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, durch den Aufsichtsrat der

new shares. Moreover, instead of delivering new or treasury shares or CDIs, the Company is entitled to pay in whole or in part an amount in cash which equals the value of the shares that arise out of the exercise of the share options less the exercise price.

The authorization under agenda item 6 provides for the granting of in aggregate up to 7.000 subscription rights (share options) to members of the Management Board of the Company (Group 1), to members of the senior leadership team or senior managers of the Company (including members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad; Group 2) as well as to selected executives and employees of the Company in Germany and abroad and selected executives and employees of affiliated companies in Germany and abroad (Group 3). The authorization is limited in time until May 23, 2024. The aggregate volume of share options (up to 7,000) is allocated to the three groups of participants in such manner that up to 1,400 share options and the subscription rights resulting therefrom are attributable to the participants of Group 1, up to 2,800 share options and the subscription rights resulting therefrom are attributable to the participants of Group 2, and up to 2,800 share options to the participants of Group 3. In case the participants belong to several groups, they receive share options exclusively due to their membership to one group. The group membership is determined by the Management Board of the Company, and to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board of the Company. The participants within each group and the numbers of share options to be granted may vary during the term of the share option program and are determined by the Management Board, and to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory

Gesellschaft festgelegt.

Aktienoptionen können innerhalb des Ermächtigungszeitraums nach einem einmal oder wiederholt aufzulegenden Programm ein- oder mehrmals im Jahr in Tranchen ausgegeben werden, wobei die Ausgabe im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften jeweils innerhalb von vier Wochen, beginnend jeweils am dritten Werktag nach Bekanntgabe der Ergebnisse des Halbjahres oder des Geschäftsjahres erfolgt oder, sofern die Gesellschaft Quartalsergebnisse veröffentlicht, innerhalb des vorgenannten Zeitraums nach der jeweiligen Veröffentlichung. Soweit Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft gewährt werden, werden die maßgeblichen Regelungen durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft, und soweit die Bezugsberechtigten der Gruppe 2 oder Gruppe 3 betroffen sind, durch den Vorstand der Gesellschaft festgelegt.

Eine Aktienoption gewährt ein Bezugsrecht auf eine Aktie der Gesellschaft. Bei Ausübung der Aktienoptionen ist für jede zu beziehende Aktie der Ausübungspreis zu zahlen. Der Ausübungspreis je Aktie entspricht dem volumengewichteten 1-Monats-Durchschnittskurs der CDIs der Gesellschaft an der ASX vor dem Ausgabebetrag (ausschließlich solcher Handelsvorgänge, die üblicherweise bei der Berechnung eines volumengewichteten Durchschnittskurses ausgenommen werden, und wie vom Vorstand festgelegt), multipliziert mit dem Verhältnis, in dem CDIs zu Aktien der Gesellschaft stehen (gemäß dem aktuellen Verhältnis CDIs zu Aktien von 1.000 zu 1: multipliziert mit 1.000). Der Mindestausübungspreis entspricht mindestens dem geringsten Ausgabebetrag im Sinne von § 9 Abs. 1 AktG (derzeit EUR 1,00).

Aktienoptionen können nur ausgeübt werden, wenn und soweit eines oder mehrere der Erfolgsziele erreicht werden. Die Erfolgsziele bestehen aus EBITDA und Contribution Margin

Board

Share options can be granted in tranches within the authorization period for a single or repeated initiation of a program on one or several occasions during each year, whereby the options are to be granted in accordance with legal requirements in each case within four weeks, always beginning on the third working day after the publication of the results of the half year or the fiscal year or, in case the Company publishes results on a quarterly basis, within such time period after each respective publication. If share options are granted to members of the Management Board of the Company, the relevant provisions are determined by the Supervisory Board of the Company, and to the extent that participants of Group 2 or Group 3 are concerned, by the Management Board of the Company.

One share option grants one subscription right to one share of the Company. The exercise price per share equals the volume weighted 1 months' average price of the Company's CDIs on the ASX (excluding trades customarily excluded from the calculations of a volume weighted average price and as determined by the Management Board), multiplied by the applicable ratio of CDIs to shares in the Company (e.g. if 1,000 CDIs represent 1 share: multiplied by 1,000), before the grant date. The minimum issue price is equivalent to at least the lowest issue price as defined under Section 9 para. 1 AktG (currently EUR 1.00).

Share options can only be exercised, if and to the extent one or several of the performance targets are achieved. The performance targets consist of EBITDA and Contribution Margin

(CM), wobei für jeden Bezugsberechtigten für eine zweijährige Performance Period ein Ziel-EBITDA und ein Ziel-CM festgelegt werden, die mindestens erreicht werden müssen. Über die Gewichtung der Erfolgsziele innerhalb jeder einzelnen Tranche der Aktienoptionen entscheidet der Aufsichtsrat (in Bezug auf Gruppe 1) und der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats (in Bezug auf Gruppe 2 und Gruppe 3) nach pflichtgemäßem Ermessen. Die Gewichtung eines einzelnen Erfolgsziels innerhalb jeder einzelnen Tranche der Aktienoptionen darf jedoch 70 % nicht überschreiten. Die Gewichtung der Erfolgsziele und der Zielparameter haben Aufsichtsrat und Vorstand auf der Grundlage der von ihm gebilligten Unternehmensplanung auf eine nachhaltige Unternehmensentwicklung auszurichten.

Die Planbedingungen für das Aktienoptionsprogramm können übliche Verwässerungsschutzklauseln enthalten, aufgrund derer der wirtschaftliche Wert der Aktienoptionen entsprechend der Regelung in § 216 Abs. 3 AktG im Wesentlichen gesichert wird, insbesondere, indem für die Ermittlung der Anzahl der je Aktienoption auszugebenden Aktien ein etwaiger Aktiensplit, Kapitalerhöhungen aus Gesellschaftsmitteln mit Ausgabe neuer Aktien oder andere Maßnahmen mit vergleichbaren Effekten berücksichtigt werden.

Aktienoptionen können erstmals nach Ablauf der Wartezeit ausgeübt werden, sofern mindestens ein Erfolgsziel erreicht wurde. Die Wartezeit einer Tranche von Aktienoptionen beginnt jeweils mit dem festgelegten Ausgabebetrag und endet frühestens mit dem Ablauf des vierten Jahrestags nach dem Ausgabebetrag. Die Aktienoptionen können von den Bezugsberechtigten innerhalb von zwei Jahren nach dem Zeitpunkt ausgeübt werden, zu dem die Wartezeit abgelaufen ist. Innerhalb dieses Zeitraums können Aktienoptionen jeweils innerhalb von vier Wochen, beginnend

(CM), whereby for each participant for a two year performance period a target-EBITDA and a target-CM are defined. The Supervisory Board (for Group 1) and the Management Board upon approval of the Supervisory Board (for Group 2 and 3) shall decide at its best discretion on the weighting of the performance targets for each individual tranche of the share options. No single performance target may have a weighting of more than 70% within each individual tranche of the share options. When opting for the weighting of the performance targets and the target parameters, the Supervisory Board and the Management Board are to be guided by a sustainable development of the Company, based on its approved Company planning.

The terms and conditions for the stock option program may contain customary anti-dilution protection clauses based upon which the economic value of the share options in accordance with the regulations in Section 216 para. 3 AktG can be essentially protected, particularly by taking into account potential share splits, capital increases from company funds by issuing new shares, or other measures with similar effects when determining the number of shares to be issued for each share option.

Share options are only to be exercised after the end of the waiting period, if at least one performance target has been achieved. The waiting period of one tranche of share options begins on the specified grant date and ends no earlier than at the end of the grant date's fourth anniversary. Share options can be exercised by the participants within two years following the date of the expiry of the waiting period. Share options can be exercised during this period within four weeks, always beginning on the third working day after the publication of the results of the half year or

jeweils am dritten Werktag nach Bekanntgabe der Ergebnisse des Halbjahres oder des Geschäftsjahres, ausgeübt werden. Der Ausübungszeitraum kann vom Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, vom Aufsichtsrat der Gesellschaft angemessen verlängert werden, sofern aufgrund gesetzlicher Vorschriften die Ausübung zum Ablauf des ursprünglichen Ausübungszeitraums nicht möglich ist. Die Laufzeit der Aktienoptionen endet nach Ablauf des jeweiligen, gegebenenfalls verlängerten Ausübungszeitraums. Aktienoptionen, die bis zum Ablauf des jeweiligen Ausübungszeitraums nicht ausgeübt worden sind, verfallen entschädigungslos.

Die Aktienoptionen sind rechtsgeschäftlich nicht übertragbar; sie sind jedoch vererblich. Ebenfalls ist eine Übertragung zur Erfüllung von Vermächtnissen zulässig. Die Aktienoptionen können nur durch den jeweiligen Bezugsberechtigten selbst oder seine Erben oder Vermächtnisnehmer ausgeübt werden. Können Aktienoptionen nach Maßgabe der vorstehenden Regelung nicht mehr ausgeübt werden, so verfallen sie ersatz- und entschädigungslos.

Die eintretende Verwässerung der Aktionäre wird durch die damit gleichzeitig verbundene Wertsteigerung der Aktie ausgeglichen. Hinzu kommt, dass der Verwässerungseffekt, der bei einer Inanspruchnahme des bedingten Kapitals eintritt, angesichts der Unternehmenswertsteigerung, die mit der Anreizwirkung der Aktienoptionen verbunden ist, relativ gering ist. Dabei sind Vorstand und Aufsichtsrat davon überzeugt, dass das vorgeschlagene Aktienoptionsprogramm in besonderem Maße geeignet ist, einen nachhaltigen Leistungsanreiz zu bewirken und damit im Interesse der Gesellschaft und der Aktionäre sowie der CDI-Holder zu einer Steigerung des Unternehmenswertes der Gesellschaft beizutragen.

the fiscal year. The exercise period can be appropriately extended by the Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, by the Supervisory Board, to the extent that legal provisions prohibit the exercise at the expiration of the original exercise period. The share options expire after the end of the respective (if applicable, extended) exercise period. Share options that are not exercised until the expiration of the respective exercise period forfeit without compensation.

The share options are not legally transferable but are inheritable. A transfer is also allowed for the fulfilment of legacies. Share options may only be exercised by the respective participant or his/her heirs or legatees. If share options can no longer be exercised in accordance with the above provisions, they will forfeit without replacement or compensation.

The resulting dilution of the shareholders is compensated by the concurrent increase in the value of the shares. In addition, the dilutive effect, which occurs upon a utilization of the conditional capital, is relatively low, given the increase in the value of the business, which is linked to the incentive effect of the share options. In this context, the Management Board and the Supervisory Board are convinced that the proposed stock option program is particularly suitable to provide for a sustainable performance incentive and thus to contribute, in the interest of the Company and the shareholders as well as the CDI holders, to an increase of the fair value of the Company.

Bei Abwägung aller genannten Umstände halten Vorstand und Aufsichtsrat den bei Bedienung der Aktienoptionen mit Aktien aus bedingtem Kapital eintretenden gesetzlichen Ausschluss des Bezugsrechts und den Ausübungspreis, auch unter Berücksichtigung des eintretenden Verwässerungseffekts, in Übereinstimmung mit der gesetzlichen Wertung der §§ 192 Abs. 2 Nr. 3, 193 AktG für sachlich gerechtfertigt und angemessen.

III.

Weitere Angaben zur Einberufung

Verfügbarkeit auf der Internetseite der Gesellschaft

Die Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 24. Mai 2019 sowie die Unterlagen zu Tagesordnungspunkten 1 und 2 können in den Geschäftsräumen der Gesellschaft, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Deutschland, eingesehen werden und stehen auch auf der Webseite der Gesellschaft zur Verfügung unter:

<https://ir.marleyspoon.com/investor-centre/>

Teilnahme und Ausübung des Stimmrechts in der Hauptversammlung

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die am Tag der Hauptversammlung im Aktienregister der Gesellschaft als Aktionär eingetragen sind und die sich rechtzeitig zur Teilnahme an der Hauptversammlung angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft bis spätestens zum Ablauf des 17. Mai 2019, 24:00 Uhr (MESZ) / 18. Mai 2019, 8:00 Uhr (AEST), an folgende Adresse zugehen:

Taking all aforementioned circumstances into consideration, the Management Board and the Supervisory Board are of the opinion that the exclusion of the shareholders' subscription rights, which occurs by law upon the serving of share options by shares out of conditional capital, as well as the exercise price, equally taking into consideration the occurring dilutive effect, is objectively justified and appropriate, in accordance with the legal assessment of Secs. 192 para. No. 3, 193 of the German Stock Corporation Act.

III.

Additional information for shareholders

Availability on the Company's website

The invitation to the annual general meeting of the Company on May 24, 2019, as well as the documentation pertaining to agenda items 1 and 2 can be inspected in the business premises of the Company, Paul-Lincke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Germany, and are also available on the Company's website at:

Participation and exercise of voting rights in the general meeting

All shareholders who are registered in the share register of the Company on the day of the general meeting and who have registered themselves for participation in the general meeting on time are eligible to attend the general meeting and cast votes. The registration must arrive by no later than May 17, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CEST) / May 18, 2019, 8:00 a.m. (AEST), at the Company's address as follows:

Paul-Lincke-Ufer 39-40
Attn: Dr. Mathias Hansen
10999 Berlin
Deutschland/Germany

E-Mail: mathias.hansen@marleyspoon.com

in Kopie an / with copy to: lisa.dadswell@boardroomlimited.com.au

Im Aktienregister eingetragene Aktionäre, die nicht persönlich an der Hauptversammlung teilnehmen, können sich durch einen Bevollmächtigten ihrer Wahl, auch durch ein Kreditinstitut oder eine Vereinigung von Aktionären vertreten lassen. Die Vollmacht ist in Textform (§ 16 Abs. 2 Satz 1 der Satzung) zu erteilen, d.h. schriftlich, per Fax oder per E-Mail. Das Formerfordernis gilt nicht, wenn ein Kreditinstitut, eine Aktionärsvereinigung oder eine gemäß § 135 Abs. 8 oder § 135 Abs. 10 i.V.m. § 125 Abs. 5 AktG gleichgestellte Person oder Institution bevollmächtigt wird. Diese müssen Vollmachten gemäß § 135 Abs. 1 Satz 2 AktG lediglich nachprüfbar festhalten.

Shareholders registered in the share register who cannot attend the general meeting in person may be represented by an authorized representative of their choice (or a proxy), including a financial institution or a shareholder association. The power of attorney is to be granted in text form (Section 16 para. 2 sentence 1 of the Constitution), *i.e.* in writing, via facsimile or email. The form requirement does not apply if a financial institution, a shareholder association or a person or institution that is considered equivalent pursuant to Section 135 para. 8 or Section 135 para. 10 in connection with Section 125 para. 5 of the German Stock Corporation Act is granted power of attorney, given that the aforementioned institutions or persons have to only keep a verifiable record of such power of attorney pursuant to Section 135 para. 1 sentence 2 of the German Stock Corporation Act.

Anträge und Wahlvorschläge

Jeder Aktionär ist berechtigt, Gegenanträge zu Punkten der Tagesordnung oder Wahlvorschläge zu übersenden. Die Gesellschaft wird Anträge von Aktionären einschließlich des Namens des Aktionärs, eine etwaige Begründung und einer etwaigen Stellungnahme der Verwaltung zugänglich machen, wenn der Aktionär mindestens 14 Tage vor der Hauptversammlung, d.h. bis zum Ablauf des 9. Mai 2019, 24:00 Uhr (MESZ) / 10. Mai 2019, 8:00 Uhr (AEST), der Gesellschaft einen Gegenantrag gegen einen Vorschlag des Vorstands und/oder des Aufsichtsrats zu einem bestimmten Punkt der Tagesordnung mit Begründung an folgende Adresse übersandt hat:

Motions and election proposals

Each shareholder is entitled to submit counter-motions or election proposals with respect to the agenda items. The Company will make motions by shareholders, including the shareholder's name, a potential explanation and statement of the administration, if any, available, if the shareholder has sent to the following address at least 14 days prior to the general meeting, *i.e.* by no later than May 9, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CEST) / May 10, 2019, 8:00 a.m. (AEST), a counter-motion against a proposal by the Management Board and/or the Supervisory Board regarding a certain agenda item together with an explanation:

Marley Spoon AG
Attn: Dr. Mathias Hansen
Paul-Lincke-Ufer 39-40
10999 Berlin
Deutschland/Germany

Email: mathias.hansen@marleyspoon.com

in Kopie an / with copy to: lisa.dadswell@boardroomlimited.com.au

Diese Regelungen gelten sinngemäß für Wahlvorschläge von Aktionären. Der Wahlvorschlag braucht nicht begründet zu werden. Das Recht eines jeden Aktionärs, während der Hauptversammlung Gegenanträge zu verschiedenen Tagesordnungspunkten oder Wahlvorschläge auch ohne vorherige Übermittlung an die Gesellschaft zu stellen, bleibt unberührt.

These regulations apply *mutatis mutandis* to election proposals submitted by a shareholder. The election proposal does not have to be supported by a statement of grounds. The right of each shareholder to submit counter-proposals with respect to agenda items or election proposals during the general meeting also without a prior submission to the Company remains unaffected.

Maßgeblicher Text dieser Einladung ist ausschließlich der deutsche Text. Der englische Text ist lediglich eine Übersetzung aus Gründen der Praktikabilität.

The decisive text of this invitation is the German text version. The English text is a convenience translation only.

Live-Übertragung der Hauptversammlung

Live transmission of the general meeting

Auf Anordnung des Versammlungsleiters wird die gesamte Hauptversammlung am 24. Mai 2019 für Aktionäre sowie CDI-Inhaber der Marley Spoon AG ab 9:00 Uhr (MESZ) / 17:00 Uhr (AEST) live über das Internet übertragen werden. Rechtzeitig vor der Hauptversammlung wird den Aktionären und den dies beantragenden CDI-Inhabern ein Link mit vertraulichen Zugangsdaten übersandt, über den diese am 24. Mai 2019 ab 9:00 Uhr (MESZ) / 17:00 Uhr (AEST) die Hauptversammlung über das Internet mitverfolgen können. Die Live-Übertragung der Hauptversammlung ermöglicht keine Teilnahme an der Hauptversammlung im Sinne des § 118 Abs. 1 Satz 2 AktG.

As determined by the Chairman of the general meeting, the entire general meeting on May 24, 2019, will be webcast live to shareholders and CDI-holders of Marley Spoon AG over the internet starting at 9:00 a.m. (CEST) / 5:00 p.m. (AEST). In due time prior to the general meeting, shareholders and those CDI-holders applying for that will be sent a link and confidential access data with which they will be able to access the online transmission of the general meeting on 24 May, 2019, beginning at 9:00 a.m. (CEST) / 5:00 p.m. (AEST). The live transmission of the general meeting does not allow for a participation in the general meeting within the meaning of Section 118 para. 1 sentence 2 of the German Stock Corporation Act.

CDI-Inhaber, die die Hauptversammlung über das Internet mitverfolgen möchten, können den

CDI holders wishing to access the online transmission of the general meeting can

Link und die vertraulichen Zugangsdaten unter Nennung ihres Namens und einem akzeptablen Nachweis ihrer CDI Inhaber Nummer beantragen bei:

request the link and the confidential access data by sending their name and acceptable proof of their CDI holder number to:

Marley Spoon AG
Attn: Dr. Mathias Hansen
Paul-Lincke-Ufer 39-40
10999 Berlin
Deutschland/Germany

Email: mathias.hansen@marleyspoon.com

in Kopie an / with copy to: lisa.dadswell@boardroomlimited.com.au

IV.

Weitere Informationen für CDI-Inhaber

n/a

IV.

Additional information for CDI holders

CDI holders will be able to vote at the general meeting by:

1. instructing the Company's CDI Depository, CHESSE Depository Nominees Pty Ltd (CDN), as the legal owner, to vote the shares underlying their CDIs in a particular manner. A CDI Voting Instruction Form will be sent to CDI holders with this invitation and this must be completed and returned to in accordance with the instructions on the form; or
2. informing Marley Spoon AG that they wish to nominate themselves or another person to be appointed as CDN's proxy with respect to their shares underlying multiples of 1,000 CDIs for the purposes of attending and voting at the general meeting. CDI holders may do this by completing and returning the CDI Voting Instruction Form sent to them with this invitation in accordance with the instructions on the form; or
3. converting their CDIs (in multiples of 1,000) into a holding of shares and voting these shares at the general meeting (however, if thereafter the former CDI holder wishes to sell their

investment on ASX it would be necessary to convert the shares back to CDIs). In order to vote in person, the former CDI holder has to appear at the Company's business premises in Berlin, Germany. Furthermore, the conversion and entry into the Company's share register must be completed before May 17, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CEST) / May 18, 2019, 8:00 a.m. (AEST), and registration for attendance of the general meeting must have arrived at the Company's address – as set out under Section III. above – by no later than May 17, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CEST) / May 18, 2019, 8:00 a.m. (AEST).

To obtain a copy of CHESD Depository Nominee's Financial Services Guide, go to www.asx.com.au/CDIs or phone 1300 300 279 if you would like one sent to you by mail.

Berlin, Deutschland, im April 2019

Berlin, Germany, April 2019

Der Vorstand / The Management Board

* * * *

MARLEY SPOON

MARLEY SPOON AG

ARBN 625 684 068

LODGE YOUR INSTRUCTION



ONLINE

www.linkmarketservices.com.au



BY MAIL

Marley Spoon AG
C/- Link Market Services Limited
Locked Bag A14
Sydney South NSW 1235 Australia



BY FAX

+61 2 9287 0309



BY HAND

Link Market Services Limited
1A Homebush Bay Drive, Rhodes NSW 2138; or
Level 12, 680 George Street, Sydney NSW 2000



ALL ENQUIRIES TO

Telephone: 1300 554 474

Overseas: +61 1300 554 474

LODGEMENT OF A CDI VOTING INSTRUCTION FORM

This CDI Voting Instruction Form (and any Power of Attorney under which it is signed) must be received at an address given above by **8:00am (AEST) on Saturday, 18 May 2019**. Any CDI Voting Instruction Form received after that time will be invalid.

CDI Voting Instruction Forms may be lodged using the reply paid envelope or:



ONLINE

www.linkmarketservices.com.au

Login to the Link website using the holding details as shown on the CDI Voting Instruction Form. Select 'Voting' and follow the prompts to lodge your vote. To use the online lodgement facility, stockholders will need their "Holder Identifier" (Securityholder Reference Number (SRN) or Holder Identification Number (HIN) as shown on the reverse of this CDI Voting Instruction Form).

HOW TO COMPLETE THIS CDI VOTING INSTRUCTION FORM

YOUR NAME AND ADDRESS

This is your name and address as it appears on the Company's CDI register. If this information is incorrect, please make the correction on the form. CDI Holders sponsored by a broker should advise their broker of any changes. **Please note: you cannot change ownership of your CDIs using this form.**

DIRECTION TO CHESSE DEPOSITARY NOMINEES PTY LTD

Each CHESSE Depositary Interest (CDI) is evidence of an indirect ownership in the Company's shares of common stock (Shares). The underlying Shares are registered in the name of CHESSE Depositary Nominees Pty Ltd (CDN). As holders of CDIs are not the legal owners of the Shares, CDN is entitled to vote at the Meeting of stockholders on the instruction of the registered holders of the CDIs.

APPOINTMENT OF A PROXY

If you wish to attend the Meeting in person or appoint some person or company other than CDN, who need not be a stockholder, to attend and vote at the Meeting as CDN's proxy or any adjournment or postponement thereof, please insert your name(s) or the name of your chosen appointee in the box in Step 2. Link will then send you a legal form of proxy which will grant you or the person specified by you the right to attend and vote at the Meeting. Please remember that a legal proxy is subject to all terms and conditions that apply to proxies as outlined in the *Notice of Annual General Meeting* including any cut off time for receipt of valid proxies.

SIGNING INSTRUCTIONS

You must sign this form as follows in the spaces provided:

Individual: where the holding is in one name, the holder must sign.

Joint Holding: where the holding is in more than one name, either holder may sign.

Power of Attorney: to sign under Power of Attorney, you must lodge the Power of Attorney with Link. If you have not previously lodged this document for notation, please attach a certified photocopy of the Power of Attorney to this form when you return it.

Companies: with respect to an Australian company, where the company has a Sole Director who is also the Sole Company Secretary, this form must be signed by that person. If the company (pursuant to section 204A of the *Corporations Act 2001*) does not have a Company Secretary, a Sole Director can also sign alone. Otherwise this form must be signed by a Director jointly with either another Director or a Company Secretary. Please indicate the office held by signing in the appropriate place. With respect to a U.S. company or other entity, this form may be signed by one officer. Please give full name and title under the signature.

NAME SURNAME
ADDRESS LINE 1
ADDRESS LINE 2
ADDRESS LINE 3
ADDRESS LINE 4
ADDRESS LINE 5
ADDRESS LINE 6



X99999999999

CDI VOTING INSTRUCTION FORM

Note: Voting instructions in accordance with Option A will only be valid and accepted if this form, executed by you, is received in accordance with the instructions above by no later than **8:00am (AEST) on Saturday, 18 May 2019**. To ensure that any proxy appointed under Option B is eligible to vote in accordance with your instructions, you should also ensure that this form, executed by you with the box in Option B completed, is received in accordance with the instructions above by no later than that time.

STEP 1: OPTION A

DIRECTION TO CHESSE DEPOSITARY NOMINEES PTY LTD

I/We being a holder of CHESSE Depository Interests (CDIs) of Marley Spoon AG (Company) hereby direct CHESSE Depository Nominees Pty Ltd (CDN) to vote the shares underlying my/our CDI holding at the Annual General Meeting of shareholders of the Company to be held at **9:00 am CEST / 5:00 pm AEST on Friday, 24 May 2019 at Paul-Linke-Ufer 39-40, 10999 Berlin, Germany**, and at any adjournment or postponement of that Meeting, in accordance with the following directions. By execution of this CDI Voting Instruction Form the undersigned hereby authorises CDN to appoint such proxies, attorneys or their substitutes in their discretion to vote in accordance with the directions set out below.

STEP 1: OPTION B

PROXY APPOINTMENT – this only needs to be completed if you wish to attend the Meeting or appoint another person to attend the Meeting as your proxy. Leave this box blank if you wish to have votes cast in accordance with Option A.

If you wish to attend the Meeting in person or appoint another person or company other than CDN, who need not be a stockholder, to attend and vote at the Meeting as CDN's proxy or any adjournment or postponement thereof, please insert their name(s) in this box.

Link will then send you a legal form of proxy which will grant you or the person specified by you the right to attend and vote at the Meeting as CDN's proxy. Please remember that a legal proxy is subject to all terms and conditions that apply to proxies and authorised representatives as outlined in the *Notice of Annual General Meeting* including any cut off time for receipt of valid proxies.

STEP 3

VOTING INSTRUCTIONS

Please read the voting instructions overleaf before marking any boxes with an

Resolutions

For Against Abstain*

3 Resolution on the discharge of the members of the Management Board for the financial year 2018

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

4 Resolution on the discharge of the members of the Supervisory Board for the financial year 2018

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

5 Resolution on the appointment of the auditor for the individual financial statements and the consolidated financial statements for the financial year 2019, as well as for any review of interim financial statements and interim management reports during the financial year 2019

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

6 Resolution on the authorization to grant subscription rights to members of the Management Board (Vorstand) of the Company, to members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad (Stock Option Program) and to create a Conditional Capital 2019/III, as well as corresponding amendment of the Constitution

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

7 Resolution to approve the Stock Option Program and issue of securities under that program

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------

8 Resolution on the granting of stock options to Fabian Siegel

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
--------------------------	--------------------------	--------------------------



* If you do not mark the "For", "Against" or "Abstain" box your vote will not be counted. If you wish to vote a portion of your CDI's, see voting instructions overleaf.

STEP 4

SIGNATURE OF CDI HOLDERS – THIS MUST BE COMPLETED

CDI Holder 1 (Individual)

Joint CDI Holder 2 (Individual)

Joint CDI Holder 3 (Individual)

Sole Director and Sole Company Secretary

Director/Company Secretary (Delete one)

Director

This form should be signed by the CDI Holder in accordance with the instructions overleaf.

MMM PRX1904N

