

MARLEY SPOON

Invitation and Agenda for the

Extraordinary General Meeting of

Marley Spoon AG

with its registered seat in Berlin, Germany,

on March 15, 2019

- verbindliche deutsche Fassung -

- English convenience translation -

Einladung und Tagesordnung zur

Invitation and Agenda for the

**außerordentlichen
Hauptversammlung der**

**Extraordinary
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 15. März 2019

on March 15, 2019

Wir laden die Aktionäre unserer Gesellschaft hiermit ein zur

We hereby invite the shareholders of our Company to the

außerordentlichen Hauptversammlung

Extraordinary Shareholders' Meeting

am 15. März 2019, um 07:00 Uhr (MEZ) / 17:00 Uhr (AEDT),

on March 15, 2019, at 07:00 a.m. (CET) / 05:00 p.m. (AEDT),

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. Beschlussfassung über die Erteilung einer Ermächtigung zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen jeweils unter Ausschluss des Bezugsrechts und die Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals 2019/I sowie über die entsprechende Änderung des § 3 der Satzung (Einfügung eines neuen § 3 Abs. 6 der Satzung)**

Item 1:

Resolution on the granting of an authorisation to issue two convertible bonds, each under the exclusion of subscription rights, and the creation of a new Conditional Capital 2019/I and a corresponding amendment of Section 3 of the Constitution (insertion of a new Section 3 para. 6 of the Constitution)

Am 25. Januar 2019 haben die USV MARLEY SPOON A, LLC, eine nach dem Recht von

On January 25, 2019, USV MARLEY SPOON A, LLC, a Limited Liability Company (LLC)

Delaware gegründete Gesellschaft in der Rechtsform der *Limited Liability Company (LLC)* mit eingetragenem Sitz in: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, USA (nachfolgend auch „**USV MS A**“), die USV MARLEY SPOON B, LLC, eine nach dem Recht von Delaware gegründete Gesellschaft in der Rechtsform der *Limited Liability Company (LLC)* mit eingetragenem Sitz in: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, USA (nachfolgend auch „**USV MS B**“), und die Gesellschaft einen Darlehensvertrag geschlossen, in dem sich USV MS A und USV MS B zur Gewährung von Darlehen an die Gesellschaft in Höhe von insgesamt USD 11.400.000,00 verpflichtet haben (der „**Darlehensvertrag**“), davon USV MS A ein Darlehen in Höhe von USD 10.888.140,00 und USV MS B ein Darlehen in Höhe von USD 511.860,00. Der Darlehensvertrag sieht ein einseitiges Recht der Gesellschaft vor, den Darlehensvertrag durch die Begebung zweier Wandelschuldverschreibungen – an USV MS A und USV MS B – abzulösen (das „**Ersetzungsrecht**“). Um von dem Ersetzungsrecht Gebrauch machen zu können und den Darlehensvertrag abzulösen, soll die Gesellschaft zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen an USV MS A und USV MS B ermächtigt werden. Um es der Gesellschaft zu ermöglichen, USV MS A und USV MS B bei Ausübung des Wandlungsrechts Aktien der Gesellschaft zu liefern, soll ein entsprechendes bedingtes Kapital („**Bedingtes Kapital 2019/I**“) geschaffen werden.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen daher vor, wie folgt zu beschließen:

1. Ermächtigung zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts
 - a) Nennbetrag, Ermächtigungszeitraum, Aktienzahl

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 15. Juni 2019 (einschließlich) zwei auf den Namen lautende

established under the laws of Delaware with its registered office at: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, USA (hereinafter also referred to as “**USV MS A**“), USV MARLEY SPOON B, LLC, a Limited Liability Company (LLC) established under the laws of Delaware with its registered office at: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808, USA, (hereinafter also referred to as “**USV MS B**“), and the Company entered into a loan agreement, in which USV MS A and USV MS B committed themselves to grant loans to the Company in the aggregate amount of USD 11,400,000.00 (the “**Loan Agreement**”), with USV MS A granting a loan in the amount of USD 10,888,140.00 and USV MS B granting a loan in the amount of USD 511,860.00. The Loan Agreement contains a unilateral substitution right of the Company to replace the Loan Agreement by the issuance of two convertible bonds to USV MS A and USV MS B (the “**Substitution Right**”). In order for the Company to be able to exercise the Substitution Right and replace the Loan Agreement by two convertible bonds, the Company seeks to be granted an authorisation to issue two convertible bonds to USV MS A and USV MS B. Further, in order to enable the Company to issue shares of the Company to USV MS A and USV MS B upon exercise of the respective conversion right under a convertible bond, a respective conditional capital (“**Conditional Capital 2019/I**”) shall be created.

The Management Board and Supervisory Board therefore propose to resolve as follows:

1. Authorisation to issue two convertible bonds under the exclusion of subscription rights
 - a) Nominal amount, authorisation period, number of shares

The Management Board shall be authorised until June 15, 2019 (inclusive), with the consent of the Supervisory Board, to issue two

Wandelschuldverschreibungen im Nennbetrag von insgesamt bis zu USD 11.400.000,00 jeweils mit einer Laufzeit von bis zu drei Jahren ab dem jeweiligen Tag der Begebung der Wandelschuldverschreibung (nachfolgend jeweils eine „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“) zu begeben und den Inhabern der Wandelschuldverschreibungen ein Wandlungsrecht auf insgesamt bis zu 33.344 Aktien der Gesellschaft (Stammaktien) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt bis zu EUR 33.344,00 (für beide Wandelschuldverschreibungen gemeinsam) nach näherer Maßgabe der Wandelschuldverschreibungsbedingungen (nachfolgend die „**WSV-Bedingungen**“) zu gewähren. Die Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen darf nur in Ausübung des Ersetzungsrechts der Gesellschaft nach Maßgabe des Darlehensvertrages zur Ablösung des von USV MS A gewährten Darlehens in Höhe von USD 10.888.140,00 und des von USV MS B gewährten Darlehens in Höhe von USD 511.860,00, mithin gegen Sacheinlage, erfolgen.

b) Bezugsrechtsausschluss

Das Bezugsrecht der Aktionäre auf die Wandelschuldverschreibungen wird ausgeschlossen. Zum Bezug der Wandelschuldverschreibungen werden ausschließlich die folgenden Berechtigten (nachfolgend jeweils ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) zugelassen:

- a. USV MS A wird im Hinblick auf das Ersetzungsrecht der Gesellschaft betreffend das von USV MS A an die Gesellschaft gewährte Darlehen zum Bezug einer Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von bis zu USD 10.888.140,00 mit einem Wandlungsrecht auf bis zu 31.846 Aktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von bis zu EUR 31.846,00 nach näherer Maßgabe der WSV-Bedingungen zugelassen.

convertible registered bonds in the aggregate nominal amount of up to USD 11,400,000.00, each with a term of up to three years as of the respective day the convertible bond is issued (hereinafter each a “**Convertible Bond**” and collectively the “**Convertible Bonds**”) and to grant the beneficiaries of the Convertible Bonds a conversion right for up to in aggregate 33,344 ordinary shares of the Company with an aggregate fractional amount of the nominal share capital of the Company of up to EUR 33,344.00 (for both Convertible Bonds collectively) as set out in the terms and conditions of the Convertible Bond (hereinafter referred to as the “**Terms and Conditions**”). The issuance of the Convertible Bonds shall only be made on exercise of the Substitution Right by the Company pursuant to the Loan Agreement, for the purpose of a replacement of the loan granted by USV MS A in the amount of USD 10,888,140.00 and the loan granted by USV MS B in the amount of USD 511,860.00, *i.e.* against contribution in kind.

b) Exclusion of subscription rights

The shareholders’ subscription right with respect to the Convertible Bonds is excluded. Solely the following beneficiaries (hereinafter each a “**Beneficiary**” and together the “**Beneficiaries**”) shall be permitted to subscribe for the Convertible Bonds:

- a. With a view to the Substitution Right of the Company regarding the loan granted by USV MS A to the Company, USV MS A shall be permitted to subscribe for a Convertible Bond in the nominal amount of up to USD 10,888,140.00 with a conversion right for up to 31,846 shares of the Company with a fractional amount of the nominal share capital of the Company of up to EUR 31,846.00 as set out in the Terms and Conditions.

b. USV MS B wird im Hinblick auf das Ersetzungsrecht der Gesellschaft betreffend das von USV MS B an die Gesellschaft gewährte Darlehen zum Bezug einer Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von bis zu USD 511.860,00 mit einem Wandlungsrecht auf bis zu 1.498 Aktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von bis zu EUR 1.498,00 nach näherer Maßgabe der WSV-Bedingungen zugelassen.

c) Wandlungsrecht

Jeder Berechtigte hat das Recht, während der Wandlungsfrist nach Maßgabe der WSV-Bedingungen seine Wandelschuldverschreibung, insgesamt und nicht teilweise, in Namensaktien (Stammaktien) der Gesellschaft zu wandeln (das „**Wandlungsrecht**“). Das Wandlungsverhältnis ergibt sich aus der Division des Nennbetrags der Wandelschuldverschreibung durch den festgesetzten Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft (wie nachstehend definiert), wobei der auf der offiziellen Webseite der Europäischen Zentralbank (EZB) veröffentlichte Euro (EUR)-Referenzwechsellkurs zwischen US-Dollar (d.h. USD umgerechnet in Euro) und Australischem Dollar (d.h. AUD umgerechnet in Euro) am Tag vor der Beschlussfassung des Vorstands über die Ausgabe der jeweiligen Wandelschuldverschreibung zugrunde zu legen ist. Der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft beträgt AUD 500,00 (der „**Wandlungspreis**“); dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHES Depository Interest („**CDI**“) der Gesellschaft, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. In den WSV-Bedingungen ist für jede Wandelschuldverschreibung die Zahl der bei Ausübung des Wandlungsrechts zu beziehenden Aktien (Bezugsaktien) aufgrund des vorstehend beschriebenen Wandlungsverhältnisses festzulegen.

b. With a view to the Substitution Right of the Company regarding the loan granted by USV MS B to the Company, USV MS B shall be permitted to subscribe for a Convertible Bond in the nominal amount of up to USD 511,860.00 with a conversion right for up to 1,498 shares of the Company with a fractional amount of the nominal share capital of the Company of up to EUR 1,498.00 as set out in the Terms and Conditions.

c) Conversion right

Each of the Beneficiaries has the right to convert its respective Convertible Bond into ordinary registered shares of the Company, in whole but not in part, during the conversion period and in accordance with the Terms and Conditions (the “**Conversion Right**”). The conversion ratio is calculated by dividing the nominal amount of the Convertible Bond by the conversion price determined for one share of the Company (as defined below), with the conversion being based on the Euro (EUR) foreign exchange reference rate, as published on the official website of the European Central Bank (ECB), between US-dollars (*i.e.* USD converted into Euros) and Australian dollars (*i.e.* AUD converted into Euros) on the day prior to the resolution of the Management Board on the issuance of the respective Convertible Bond. The conversion price for one share of the Company is AUD 500.00 (the “**Conversion Price**”), which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHES Depository Interest (“**CDI**“) of the Company quoted by the Australian Securities Exchange (ASX), since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. The Terms and Conditions shall determine for each Convertible Bond the fixed number of shares to be subscribed for (subscription shares) upon exercise of the Conversion Right based on the afore described conversion ratio.

Die Anzahl der Bezugsaktien kann auf die nächste ganze Zahl kaufmännisch auf- oder abgerundet werden. Im Übrigen kann vorgesehen werden, dass Spitzen zusammengelegt und/oder in Geld ausgeglichen werden. Der anteilige Betrag am Grundkapital der auf Basis der Wandelschuldverschreibungen auszugebenden Bezugsaktien darf den Nennbetrag der Wandelschuldverschreibung nicht übersteigen. § 9 Abs. 1 in Verbindung mit § 199 Abs. 2 AktG ist zu beachten.

d) Wandlungspreis

Der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft beträgt AUD 500,00; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht.

Der Wandlungspreis kann unbeschadet des § 9 Abs. 1 AktG aufgrund einer Verwässerungsschutzklausel nach näherer Bestimmung der WSV-Bedingungen angepasst werden, wenn die Gesellschaft während der Wandlungsfrist ihr Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln erhöht, einen Aktiensplit oder eine Zusammenlegung von Aktien durchführt, das Grundkapital herabsetzt, das Grundkapital gegen Einlagen unter Einräumung eines Bezugsrechts erhöht wird oder die Gesellschaft andere Titel mit Bezugsrechten ausgibt. Der anteilige Betrag am Grundkapital der auf Basis der jeweiligen Wandelschuldverschreibung auszugebenden Bezugsaktien darf den Nennbetrag der Wandelschuldverschreibung nicht übersteigen. § 9 Abs. 1 in Verbindung mit § 199 Abs. 2 AktG ist zu beachten. Unbeschadet dessen muss jede Anpassung im Zusammenhang mit der Wandlung der Wandelschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den *Listing Rules* der ASX erfolgen.

e) Verzinsung

The number of subscription shares may be commercially rounded up or down to the next whole number. Moreover, provision may be made that fractions shall be combined and/or compensated for in cash. The fractional amount of the nominal share capital represented by the shares to be issued upon conversion of the Convertible Bonds shall not exceed the nominal value of the Convertible Bond. Section 9 para. 1 in conjunction with Section 199 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) shall be complied with.

d) Conversion price

The conversion price for one share of the Company shall amount to AUD 500.00; this corresponds to a price of AUD 0.50 per CDI, since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company.

The Conversion Price, Section 9 para. 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) notwithstanding, may be adjusted based on an anti-dilution clause in accordance with the Terms and Conditions if the Company, during the conversion period, increases its share capital from capital reserves, a share split or combining of shares is carried out, the share capital is decreased, the share capital is increased against contributions with subscription rights or the Company issues other securities with subscription rights. The fractional amount of the nominal share capital represented by the shares to be issued upon conversion of the respective Convertible Bond shall not exceed the nominal value of the Convertible Bond. Section 9 para. 1 in conjunction with Section 199 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) shall be complied with. Notwithstanding the aforementioned, any adjustment to the conversion of the Convertible Bonds must comply with the ASX Listing Rules.

e) Interest

Die Wandelschuldverschreibungen werden jeweils während ihrer Laufzeit bis zur Ausübung des Wandlungsrechts mit einem Zinssatz in Höhe des 12-Monats USD-LIBOR zuzüglich 5% p.a. verzinst (die „Zinsen“). Eine Auszahlung der Zinsen findet erst zum Ende der Laufzeit statt, es sei denn, die jeweilige Wandelschuldverschreibung wird zuvor in Aktien der Gesellschaft gewandelt oder es liegt ein sonstiges Rückzahlungsereignis vor. Mit Ausübung des Wandlungsrechts verfallen sämtliche Ansprüche des Berechtigten auf die Zahlung von Zinsen.

f) Ermächtigung zur Festlegung der weiteren WSV-Bedingungen

Die WSV-Bedingungen können jeweils festlegen, dass im Fall der Wandlung auch eigene Aktien der Gesellschaft, Aktien aus genehmigtem Kapital oder andere Leistungen gewährt werden können.

Die Berechtigten haben sich gegenüber der Gesellschaft zu verpflichten, die aus dem unter nachfolgender Ziffer 2. zu beschließenden Bedingten Kapital 2019/I jeweils an sie ausgegebenen Bezugsaktien unverzüglich nach ihrer Ausgabe an die als Treuhänder fungierende **CHESS Depository 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.

Der Vorstand wird ermächtigt, in den WSV-Bedingungen und in Übereinstimmung mit den *Listing Rules* der ASX die weiteren Einzelheiten der Ausgabe und Ausstattung der Wandelschuldverschreibungen, insbesondere die Laufzeit und Wandlungszeiträume, festzusetzen.

During their respective term and until exercise of the Conversion Right, the Convertible Bonds shall bear interest in the aggregate amount of the 12-months USD-LIBOR plus a margin of 5.00 per cent. per annum (“**Interest**”). All accrued interest shall only be paid out on the maturity date unless the respective Convertible Bond is converted into shares before such date or in case another prepayment event occurs. If the Conversion Right is exercised, all claims of the Beneficiary to receive an Interest payment are forfeited.

f) Authorisation to determine the further Terms and Conditions

The Terms and Conditions may stipulate that in case of a conversion, the Company may also deliver treasury shares of the Company, shares from authorised capital or other considerations.

The Beneficiaries have to commit themselves *vis-à-vis* the Company to transfer the respective subscription shares to be issued to them from the Conditional Capital 2019/I, which is yet to be resolved pursuant to the following no. 2., immediately after their issuance to **CHESS Depository 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 Beneficiary, instead of subscription shares, as corresponds to the beneficial ownership of the subscription shares, for as long as CDIs are quoted by the ASX.

Subject to the ASX Listing Rules, the Management Board shall be authorised to determine the further details concerning the issue and structure of the Convertible Bonds in the Terms and Conditions, specifically the term and conversion period.

In den WSV-Bedingungen soll vorgesehen werden, dass der Wandlungspreis als Folge von Verwässerungsschutzbestimmungen während der Laufzeit verändert werden kann. Die WSV-Bedingungen sollen außerdem vorsehen, dass sich der Vorstand (gemeinsam mit dem Aufsichtsrat) im Falle der Umsetzung einer Kapital- oder vergleichbaren Maßnahme durch die Gesellschaft, soweit dies nach den *ASX Listing Rules* und nach deutschem Recht zulässig ist, darum bemüht, eine Beschlussfassung durch die Aktionäre herbeizuführen oder andere Maßnahmen zu treffen, die es ihm erlauben würden, den Berechtigten Bezugsrechte oder Aktien (oder CDIs) zuzuteilen, so dass die Berechtigten unter den gleichen Bedingungen dasjenige Beteiligungsverhältnis aufrecht erhalten können, das sie hätten, hätten sie zu dem betreffenden Zeitpunkt ihr Wandlungsrecht bereits ausgeübt.

Zudem sollen die WSV-Bedingungen vorsehen, dass die Wandelschuldverschreibungen nachrangige Ansprüche der Berechtigten gegenüber der Gesellschaft begründen, die im Rang nach sämtlichen nicht-nachrangigen Gläubigern der Gesellschaft stehen. Die Gesellschaft darf im Zusammenhang mit den Wandelschuldverschreibungen auch nicht zu Zahlungen an die Berechtigten verpflichtet sein, falls und soweit eine solche Zahlung ein Insolvenzverfahren über das Vermögen der Gesellschaft zur Folge hätte.

Der Vorstand wird die Wandelschuldverschreibungen gemäß diesem Tagesordnungspunkt 1 – mit Zustimmung des Aufsichtsrats – nur ausgeben, wenn dieser Tagesordnungspunkt 1 sowie darüber hinaus Tagesordnungspunkt 3 mit den jeweils erforderlichen Mehrheiten beschlossen wird.

2. Bedingtes Kapital 2019/I

a) Schaffung eines Bedingten Kapitals 2019/I

Das Grundkapital der Gesellschaft wird um bis zu EUR 33.344,00 (in Worten: Euro dreiunddreißigtausenddreihundertvierundvierzig) durch

The Terms and Conditions shall include provisions pursuant to which the Conversion Price may be amended during the term as a result of anti-dilution protection. The Terms and Conditions shall equally provide that in case a capital measure or comparable measure is implemented at the Company, and to the extent permitted by the ASX Listing Rules and mandatory German law, the Management Board (together with the Supervisory Board) may seek shareholder's approval or take other measures that would permit the issue of subscription rights or shares (or CDIs) to the Beneficiaries in such a way that the Beneficiaries would maintain *pari passu* a stake in the Company that each of them would have, had they already exercised their respective Conversion Right at the respective point in time.

Further, the Terms and Conditions will provide for the Convertible Bonds to constitute subordinated claims of the Beneficiaries against the Company ranking after all unsubordinated creditors of the Company. The Company will also not be required to make any payment to the Beneficiaries under the Convertible Bonds if and to the extent such payment would give cause for the commencement of insolvency proceedings over the assets of the Company.

The Management Board (with the consent of the Supervisory Board) will only issue the Convertible Bonds referred to in this item 1 if resolutions 1 and 3 are passed by the required majorities.

2. Conditional Capital 2019/I

a) Creation of a Conditional Capital 2019/I

The share capital of the Company shall be conditionally increased by up to EUR 33,344.00 (in words: thirty-three thousand three hundred

Ausgabe von bis zu 33.344 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/I). Das Bedingte Kapital 2019/I dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß vorstehendem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1. an die Berechtigten ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen.

Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem vorstehenden Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1. zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehendem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.

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

Der Vorstand wird ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten

forty-four Euros) by the issue of up to 33,344 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/I). The Conditional Capital 2019/I is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the Conversion Right under the convertible bonds granted to the Beneficiaries on the basis of the authorisation under no. 1. above.

Pursuant to the aforementioned authorisation under no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CDI, since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the authorisation under no. 1.c) above shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective Beneficiary exercises its Conversion Right and to the extent the Conversion Right is not serviced by treasury shares, or shares from authorised capital or other considerations.

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

The Management Board shall be authorised to determine the further details of the execution

Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2019/I und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.

b) Satzungsänderung

§ 3 der Satzung wird um einen neuen Absatz 6 ergänzt. Der neue § 3 Abs. 6 der Satzung lautet wie folgt:

„(6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 33.344,00 (in Worten: Euro dreiunddreißigtausenddreihundertvierundvierzig) durch Ausgabe von bis zu 33.344 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/I). Das Bedingte Kapital 2019/I dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 1, dort Ziffer 1., an die USV MARLEY SPOON A, LLC und die USV MARLEY SPOON B, LLC (nachfolgend jeweils ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen (jeweils die „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“).

Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 1, dort Ziffer 1., zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHESSE Depository Interest der Gesellschaft („**CDI**“), da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum

of the conditional capital increase. The Supervisory Board shall be authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/I as well as after expiration of the conversion period.

b) Amendment of the Constitution

Section 3 of the Constitution is supplemented by a new paragraph 6. The new Section 3 para. 6 of the Constitution shall be worded as follows:

“(6) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 33,344.00 (in words: thirty-three thousand three hundred forty-four Euros) by the issue of up to 33,344 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/I). The Conditional Capital 2019/I is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the conversion right under the convertible bonds (the “**Convertible Bond**” and collectively the “**Convertible Bonds**”) granted to USV MARLEY SPOON A, LLC and USV MARLEY SPOON B, LLC (hereinafter each a “**Beneficiary**” and collectively the “**Beneficiaries**”) on the basis of the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 1, no. 1.

Pursuant to the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 1, no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHESSE Depository Interest of the Company quoted by the *Australian Securities Exchange* (ASX) (“**CDI**”), since one (1) CDI represents a beneficial

von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehend genanntem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.

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

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2019/I und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.“

2. Beschlussfassung über die Erteilung einer Ermächtigung zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen jeweils

ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the aforementioned authorisation under no. 1.c) shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective Beneficiary exercises its conversion right and to the extent the conversion right is not serviced by treasury shares, or shares from authorised capital or other considerations.

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

The Management Board is authorised to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/I as well as after expiration of the conversion period.”

Item 2:

unter Ausschluss des Bezugsrechts und die Schaffung eines neuen Bedingten Kapitals 2019/II sowie über die entsprechende Änderung des § 3 der Satzung (Einfügung eines neuen § 3 Abs. 7 der Satzung)

Um die Liquidität der Gesellschaft weiter zu stärken und zur Verwendung für allgemeine geschäftliche Zwecke soll die Gesellschaft zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen gegen Bareinlage im Nominalbetrag von insgesamt bis zu USD 2.276.000,00 an die Acacia Conservation Fund, LP, eine nach dem Recht von Delaware gegründete Gesellschaft in der Rechtsform der *Limited Partnership (LP)* mit eingetragenem Sitz in: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808 / Geschäftsadresse: 9 W.57th Street – Suite 5000, New York, NY 10019, USA (nachfolgend „**Acacia Conservation**“), und an die Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, eine nach dem Recht der Cayman Inseln gegründete Gesellschaft in der Rechtsform der *Exempt Limited Partnership* mit eingetragenem Sitz in: 190 Elgin Avenue, George Town, Cayman Islands KY1-1106 (nachfolgend „**Acacia Conservation Master Offshore**“), ermächtigt werden. Um es der Gesellschaft zu ermöglichen, Acacia Conservation und Acacia Conservation Master Offshore bei der Ausübung des Wandlungsrechts Aktien der Gesellschaft zu liefern, soll ein bedingtes Kapital („**Bedingtes Kapital 2019/II**“) geschaffen werden.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen daher vor, wie folgt zu beschließen:

1. Ermächtigung zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts
- a) Nennbetrag, Ermächtigungszeitraum, Aktienzahl

Resolution on the granting of an authorisation to issue two convertible bonds, each under the exclusion of subscription rights, and the creation of a new Conditional Capital 2019/II and a corresponding amendment of Section 3 of the Constitution (insertion of a new Section 3 para. 7 of the Constitution)

To further strengthen the working capital position of the Company and for its general corporate purposes, the Company seeks to be granted the authorisation to issue two convertible bonds against contribution in cash in the aggregate nominal amount of up to USD 2,276,000.00 to Acacia Conservation Fund, LP, a Limited Partnership (LP) established under the laws of Delaware with its registered office at: 251 Little Falls Drive, Wilmington, DE 19808 / Business Address: 9 W.57th Street – Suite 5000, New York, NY 10019, USA (hereinafter “**Acacia Conservation**”), and to Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, an Exempt Limited Partnership established under the laws of the Cayman Islands with its registered office at: 190 Elgin Avenue, George Town, Cayman Islands KY1-1106 (hereinafter “**Acacia Conservation Master Offshore**”). Further, in order to enable the Company to issue shares of the Company to Acacia Conservation and to Acacia Conservation Master Offshore upon exercise of the respective conversion right under a convertible bond, a respective conditional capital (“**Conditional Capital 2019/II**”) shall be created.

The Management Board and Supervisory Board therefore propose to resolve as follows:

1. Authorisation to issue two convertible bonds under the exclusion of subscription rights
- a) Nominal amount, authorisation period, number of shares

Der Vorstand wird ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 15. Juni 2019 (einschließlich) zwei auf den Namen lautende Wandelschuldverschreibungen gegen Bareinlage im Nennbetrag von insgesamt bis zu USD 2.276.000,00 jeweils mit einer Laufzeit von bis zu drei Jahren ab dem jeweiligen Tag der Begebung der Wandelschuldverschreibung (nachfolgend jeweils eine „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“) zu begeben und den Inhabern der Wandelschuldverschreibungen ein Wandlungsrecht auf insgesamt bis zu 6.656 Aktien der Gesellschaft (Stammaktien) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt bis zu EUR 6.656,00 (für beide Wandelschuldverschreibungen gemeinsam) nach näherer Maßgabe der Wandelschuldverschreibungsbedingungen (nachfolgend die „**WSV-Bedingungen**“) zu gewähren.

b) Bezugsrechtsausschluss

Das Bezugsrecht der Aktionäre auf die Wandelschuldverschreibungen wird ausgeschlossen. Zum Bezug der Wandelschuldverschreibungen werden ausschließlich die folgenden Berechtigten (nachfolgend jeweils ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) zugelassen:

- a. Acacia Conservation wird zum Bezug einer Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von bis zu USD 1.138.000,00 mit einem Wandlungsrecht auf bis zu 3.328 Aktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von bis zu EUR 3.328,00 nach näherer Maßgabe der WSV-Bedingungen zugelassen.
- b. Acacia Conservation Master Offshore wird zum Bezug einer Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von bis zu USD 1.138.000,00 mit einem Wandlungsrecht auf bis zu 3.328 Aktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von bis zu EUR 3.328,00

The Management Board shall be authorised until June 15, 2019 (inclusive), with the consent of the Supervisory Board, to issue two convertible registered bonds against contribution in cash in the aggregate nominal amount of up to USD 2,276,000.00, each with a term of up to three years as of the respective day the convertible bond is issued (hereinafter each a “**Convertible Bond**” and collectively the “**Convertible Bonds**”) and to grant the beneficiaries of the Convertible Bonds a conversion right for up to in aggregate 6,656 ordinary shares of the Company with an aggregate fractional amount of the nominal share capital of the Company of up to EUR 6,656.00 (for both Convertible Bonds collectively) as set out in the terms and conditions of the Convertible Bond (hereinafter referred to as the “**Terms and Conditions**”).

b) Exclusion of subscription rights

The shareholders’ subscription right with respect to the Convertible Bonds is excluded. Solely the following beneficiaries (hereinafter each a “**Beneficiary**” and together the “**Beneficiaries**”) shall be permitted to subscribe for the Convertible Bonds:

- a. Acacia Conservation shall be permitted to subscribe for a Convertible Bond in the nominal amount of up to USD 1,138,000.00 with a conversion right for up to 3,328 shares of the Company with a fractional amount of the nominal share capital of the Company of up to EUR 3,328.00 as set out in the Terms and Conditions.
- b. Acacia Conservation Master Offshore shall be permitted to subscribe for a Convertible Bond in the nominal amount of up to USD 1,138,000.00 with a conversion right for up to 3,328 shares of the Company with a fractional amount of the nominal share capital of the Company of

nach näherer Maßgabe der WSV-Bedingungen zugelassen.

c) Wandlungsrecht

Jeder Berechtigte hat das Recht, während der Wandlungsfrist nach Maßgabe der WSV-Bedingungen seine Wandelschuldverschreibung, insgesamt und nicht teilweise, in Namensaktien (Stammaktien) der Gesellschaft zu wandeln (das „**Wandlungsrecht**“). Das Wandlungsverhältnis ergibt sich aus der Division des Nennbetrags der Wandelschuldverschreibung durch den festgesetzten Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft (wie nachstehend definiert), wobei der auf der offiziellen Webseite der Europäischen Zentralbank (EZB) veröffentlichte Euro (EUR)-Referenzwechsellkurs zwischen US-Dollar (d.h. USD umgerechnet in Euro) und Australischem Dollar (d.h. AUD umgerechnet in Euro) am Tag vor der Beschlussfassung des Vorstands über die Ausgabe der jeweiligen Wandelschuldverschreibung zugrunde zu legen ist. Der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft beträgt AUD 500,00 (der „**Wandlungspreis**“); dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHES Depository Interest („**CDI**“) der Gesellschaft, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. In den WSV-Bedingungen ist für jede Wandelschuldverschreibung die Zahl der bei Ausübung des Wandlungsrechts zu beziehenden Aktien (Bezugsaktien) aufgrund des vorstehend beschriebenen Wandlungsverhältnisses festzulegen.

Die Anzahl der Bezugsaktien kann auf die nächste ganze Zahl kaufmännisch auf- oder abgerundet werden. Im Übrigen kann vorgesehen werden, dass Spitzen zusammengelegt und/oder in Geld ausgeglichen werden. Der anteilige Betrag am Grundkapital der auf Basis der Wandelschuldverschreibungen auszugebenden Bezugsaktien darf den Nennbetrag der Wandelschuldverschreibung nicht übersteigen. § 9 Abs. 1 in

up to EUR 3,328.00 as set out in the Terms and Conditions.

c) Conversion right

Each of the Beneficiaries has the right to convert its respective Convertible Bond into ordinary registered shares of the Company, in whole but not in part, during the conversion period and in accordance with the Terms and Conditions (the “**Conversion Right**”). The conversion ratio is calculated by dividing the nominal amount of the Convertible Bond by the conversion price determined for one share of the Company (as defined below), with the conversion being based on the Euro (EUR) foreign exchange reference rate, as published on the official website of the European Central Bank (ECB), between US-dollars (*i.e.* USD converted into Euros) and Australian dollars (*i.e.* AUD converted into Euros) on the day prior to the resolution of the Management Board on the issuance of the respective Convertible Bond. The conversion price for one share of the Company is AUD 500.00 (the “**Conversion Price**”), which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHES Depository Interest (“**CDI**“) of the Company quoted by the Australian Securities Exchange (ASX), since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. The Terms and Conditions shall determine for each Convertible Bond the fixed number of shares to be subscribed for (subscription shares) upon exercise of the Conversion Right based on the afore described conversion ratio.

The number of subscription shares may be commercially rounded up or down to the next whole number. Moreover, provision may be made that fractions shall be combined and/or compensated for in cash. The fractional amount of the nominal share capital represented by the shares to be issued upon conversion of the Convertible Bonds shall not exceed the nominal value of the Convertible Bond.

Verbindung mit § 199 Abs. 2 AktG ist zu beachten.

d) Wandlungspreis

Der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft beträgt AUD 500,00; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht.

Der Wandlungspreis kann unbeschadet des § 9 Abs. 1 AktG aufgrund einer Verwässerungsklausel nach näherer Bestimmung der WSV-Bedingungen angepasst werden, wenn die Gesellschaft während der Wandlungsfrist ihr Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln erhöht, einen Aktiensplit oder eine Zusammenlegung von Aktien durchführt, das Grundkapital herabsetzt, das Grundkapital gegen Einlagen unter Einräumung eines Bezugsrechts erhöht wird oder die Gesellschaft andere Titel mit Bezugsrechten ausgibt. Der anteilige Betrag am Grundkapital der auf Basis der jeweiligen Wandelschuldverschreibung auszugebenden Bezugsaktien darf den Nennbetrag der Wandelschuldverschreibung nicht übersteigen. § 9 Abs. 1 in Verbindung mit § 199 Abs. 2 AktG ist zu beachten. Unbeschadet dessen muss jede Anpassung im Zusammenhang mit der Wandlung der Wandelschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den *Listing Rules* der ASX erfolgen.

e) Verzinsung

Die Wandelschuldverschreibungen werden jeweils während ihrer Laufzeit bis zur Ausübung des Wandlungsrechts mit einem Zinssatz in Höhe des 12-Monats USD-LIBOR zuzüglich 5% p.a. verzinst (die „**Zinsen**“). Eine Auszahlung der Zinsen findet erst zum Ende der Laufzeit statt, es sei denn, die jeweilige Wandelschuldverschreibung wird zuvor in Aktien der Gesellschaft gewandelt oder es liegt ein sonstiges

Section 9 para. 1 in conjunction with Section 199 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) shall be complied with.

d) Conversion price

The conversion price for one share of the Company shall amount to AUD 500.00; this corresponds to a price of AUD 0.50 per CDI, since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company.

The Conversion Price, Section 9 para. 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) notwithstanding, may be adjusted based on an anti-dilution clause in accordance with the Terms and Conditions if the Company, during the conversion period, increases its share capital from capital reserves, a share split or combining of shares is carried out, the share capital is decreased, the share capital is increased against contributions with subscription rights or the Company issues other securities with subscription rights. The fractional amount of the nominal share capital represented by the shares to be issued upon conversion of the respective Convertible Bond shall not exceed the nominal value of the Convertible Bond. Section 9 para. 1 in conjunction with Section 199 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) shall be complied with. Notwithstanding the aforementioned, any adjustment to the conversion of the Convertible Bonds must comply with the ASX Listing Rules.

e) Interest

During their respective term and until exercise of the Conversion Right, the Convertible Bonds shall bear interest in the aggregate amount of the 12-months USD-LIBOR plus a margin of 5.00 per cent. per annum (“**Interest**”). All accrued interest shall only be paid out on the maturity date unless the respective Convertible Bond is converted into shares before such date or in case another prepayment

Rückzahlungsereignis vor. Mit Ausübung des Wandlungsrechts verfallen sämtliche Ansprüche des Berechtigten auf die Zahlung von Zinsen.

f) Ermächtigung zur Festlegung der weiteren WSV-Bedingungen

Die WSV-Bedingungen können jeweils festlegen, dass im Fall der Wandlung auch eigene Aktien der Gesellschaft, Aktien aus genehmigtem Kapital oder andere Leistungen gewährt werden können.

Die Berechtigten haben sich gegenüber der Gesellschaft zu verpflichten, die aus dem unter nachfolgender Ziffer 2. zu beschließenden Bedingten Kapital 2019/II jeweils an sie ausgegebenen Bezugsaktien unverzüglich nach ihrer Ausgabe an die als Treuhänder fungierende **CHESS Depository 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.

Der Vorstand wird ermächtigt, in den WSV-Bedingungen und in Übereinstimmung mit den *Listing Rules* der ASX die weiteren Einzelheiten der Ausgabe und Ausstattung der Wandelschuldverschreibungen, insbesondere die Laufzeit und Wandlungszeiträume, festzusetzen.

In den WSV-Bedingungen soll vorgesehen werden, dass der Wandlungspreis als Folge von Verwässerungsschutzbestimmungen während der Laufzeit verändert werden kann. Die WSV-Bedingungen sollen außerdem vorsehen, dass sich der Vorstand (gemeinsam mit dem Aufsichtsrat) im Falle der Umsetzung einer Kapital- oder vergleichbaren Maßnahme durch die Gesellschaft, soweit dies nach den *ASX Listing Rules* und nach deutschem Recht zulässig ist, darum bemüht,

event occurs. If the Conversion Right is exercised, all claims of the Beneficiary to receive an Interest payment are forfeited.

f) Authorisation to determine the further Terms and Conditions

The Terms and Conditions may stipulate that in case of a conversion, the Company may also deliver treasury shares of the Company, shares from authorised capital or other considerations.

The Beneficiaries have to commit themselves *vis-à-vis* the Company to transfer the respective subscription shares to be issued to them from the Conditional Capital 2019/II, which is yet to be resolved pursuant to the following no. 2., immediately after their issuance to **CHESS Depository 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 Beneficiary, instead of subscription shares, as corresponds to the beneficial ownership of the subscription shares, for as long as CDIs are quoted by the ASX.

Subject to the ASX Listing Rules, the Management Board shall be authorised to determine the further details concerning the issue and structure of the Convertible Bonds in the Terms and Conditions, specifically the term and conversion period.

The Terms and Conditions shall include provisions pursuant to which the Conversion Price may be amended during the term as a result of anti-dilution protection. The Terms and Conditions shall equally provide that in case a capital measure or comparable measure is implemented at the Company, and to the extent permitted by the ASX Listing Rules and mandatory German law, the Management Board (together with the Supervisory Board) may seek

eine Beschlussfassung durch die Aktionäre herbeizuführen oder andere Maßnahmen zu treffen, die es ihm erlauben würden, den Berechtigten Bezugsrechte oder Aktien (oder CDIs) zuzuteilen, so dass die Berechtigten unter den gleichen Bedingungen dasjenige Beteiligungsverhältnis aufrecht erhalten können, das sie hätten, hätten sie zu dem betreffenden Zeitpunkt ihr Wandlungsrecht bereits ausgeübt.

Zudem sollen die WSV-Bedingungen vorsehen, dass die Wandelschuldverschreibungen nachrangige Ansprüche der Berechtigten gegenüber der Gesellschaft begründen, die im Rang nach sämtlichen nicht-nachrangigen Gläubigern der Gesellschaft stehen. Die Gesellschaft darf im Zusammenhang mit den Wandelschuldverschreibungen auch nicht zu Zahlungen an die Berechtigten verpflichtet sein, falls und soweit eine solche Zahlung ein Insolvenzverfahren über das Vermögen der Gesellschaft zur Folge hätte.

Der Vorstand wird die Wandelschuldverschreibungen gemäß diesem Tagesordnungspunkt 2 – mit Zustimmung des Aufsichtsrats – nur ausgeben, wenn dieser Tagesordnungspunkt 2 sowie darüber hinaus Tagesordnungspunkt 3 mit den jeweils erforderlichen Mehrheiten beschlossen wird.

2. Bedingtes Kapital 2019/II

a) Schaffung eines Bedingten Kapitals 2019/II

Das Grundkapital der Gesellschaft wird um bis zu EUR 6.656,00 (in Worten: Euro sechstausendsechshundertsechsfünfzig) durch Ausgabe von bis zu 6.656 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/II). Das Bedingte Kapital 2019/II dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß vorstehendem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1. an die Berechtigten ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen.

shareholder's approval or take other measures that would permit the issue of subscription rights or shares (or CDIs) to the Beneficiaries in such a way that the Beneficiaries would maintain *pari passu* a stake in the Company that each of them would have, had they already exercised their respective Conversion Right at the respective point in time.

Further, the Terms and Conditions will provide for the Convertible Bonds to constitute subordinated claims of the Beneficiaries against the Company ranking after all unsubordinated creditors of the Company. The Company will also not be required to make any payment to the Beneficiaries under the Convertible Bonds if and to the extent such payment would give cause for the commencement of insolvency proceedings over the assets of the Company.

The Management Board (with the consent of the Supervisory Board) will only issue the Convertible Bonds referred to in this item 2 if resolutions 2 and 3 are passed by the required majorities.

2. Conditional Capital 2019/II

a) Creation of a Conditional Capital 2019/II

The share capital of the Company shall be conditionally increased by up to EUR 6,656.00 (in words: six thousand six hundred fifty-six Euros) by the issue of up to 6,656 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/II). The Conditional Capital 2019/II is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the Conversion Right under the convertible bonds granted to the Beneficiaries on the basis of the authorisation under no. 1. above.

Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem vorstehenden Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1. zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehendem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandlungsschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.

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

Der Vorstand wird ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des bedingten Kapitals 2019/II und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.

b) Satzungsänderung

Pursuant to the aforementioned authorisation under no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CDI, since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the authorisation under no. 1.c) above shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective Beneficiary exercises its Conversion Right and to the extent the Conversion Right is not serviced by treasury shares, or shares from authorised capital or other considerations.

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

The Management Board shall be authorised to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervisory Board shall be authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/II as well as after expiration of the conversion period.

b) Amendment of the Constitution

§ 3 der Satzung wird um einen neuen Absatz 7 ergänzt. Der neue § 3 Abs. 7 der Satzung lautet wie folgt:

„(7) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 6.656,00 (in Worten: Euro sechstausendsechshundertsechsfünfzig) durch Ausgabe von bis zu 6.656 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/II). Das Bedingte Kapital 2019/II dient ausschließlich der Gewährung von Aktien bei der Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 2, dort Ziffer 1., an die Acacia Conservation Fund, LP und die Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP (nachfolgend jeweils ein „**Berechtigter**“ und zusammen die „**Berechtigten**“) ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen (jeweils die „**Wandelschuldverschreibung**“ und zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“).

Die Ausgabe der Bezugsaktien erfolgt gemäß dem Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 15. März 2019 unter Tagesordnungspunkt 2, dort Ziffer 1., zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Bezugsaktie; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHES Depository Interest der Gesellschaft („**CDI**“), da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. Für die sich hieraus ergebende Anzahl der Bezugsaktien ist das mittels vorstehend genanntem Ermächtigungsbeschluss unter Ziffer 1.c) festgelegte Wandlungsverhältnis maßgeblich. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, und Bezugsaktien werden nur insoweit ausgegeben, als der jeweils

Section 3 of the Constitution is supplemented by a new paragraph 7. The new Section 3 para. 7 of the Constitution shall be worded as follows:

„(7) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 6,656.00 (in words: six thousand six hundred fifty-six Euros) by the issue of up to 6,656 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/II). The Conditional Capital 2019/II is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the conversion right under the convertible bonds (the “**Convertible Bond**” and collectively the “**Convertible Bonds**”) granted to Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP (hereinafter each a “**Beneficiary**” and collectively the “**Beneficiaries**”) on the basis of the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 2, no. 1.

Pursuant to the authorisation of the general meeting of the Company of March 15, 2019 under agenda item 2, no. 1., the issuance of the subscription shares shall be made at a conversion price of AUD 500.00 per subscription share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHES Depository Interest of the Company quoted by the *Australian Securities Exchange* (ASX) (“**CDI**”), since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. For the number of subscription shares resulting therefrom, the conversion ratio as determined by the aforementioned authorisation under no. 1.c) shall be decisive. The conditional capital increase will only be implemented, and subscription shares will only be issued, to the extent that the respective

Berechtigte von seinem Wandlungsrecht aufgrund der Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch eigene Aktien der Gesellschaft, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient wird.

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

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2019/II und nach Ablauf der Wandlungsfristen zu ändern.“

Beneficiary exercises its conversion right and to the extent the conversion right is not serviced by treasury shares, or shares from authorised capital or other considerations.

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

The Management Board is authorised to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/II as well as after expiration of the conversion period.”

- 3. Beschlussfassung gemäß Ziffer 7.1 der ASX Listing Rules sowie hinsichtlich aller weiteren Regelungen der ASX Listing Rules, wonach es der Gesellschaft gestattet wird und sie ermächtigt wird, bis zum 15. Juni 2019 an die folgenden Berechtigten (nachfolgend jeweils einzeln ein “Berechtigter” und zusammen die “Berechtigten”) USV MARLEY SPOON A, LLC, USV MARLEY SPOON B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP und Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, Wandelschuldverschreibungen (wie jeweils unter obenstehenden Tagesordnungspunkten 1 und 2 definiert) auszugeben und bei Wandlung einer Wandelschuldverschreibung Aktien der Gesellschaft und CHESSE Depository Interests (“CDIs”) auf solche Aktien auszugeben**

Hinweis: Der Vorstand wird die Wandelschuldverschreibungen gemäß Tagesordnungspunkten 1 und 2 – mit Zustimmung des Aufsichtsrats – nur ausgeben, wenn dieser Tagesordnungspunkt 3 mit der erforderlichen Mehrheit beschlossen wird.

Hinweis: In Bezug auf die Beschlussfassung zu diesem Tagesordnungspunkt 3 wird auf den nachstehend unter Ziffer 4. dargestellten Ausschluss von Stimmrechten hingewiesen.

Item 3:

Resolution pursuant to which, for the purposes of ASX Listing Rule 7.1, and for all other ASX Listing Rule purposes, the Company be approved and authorised to issue, until June 15, 2019, to the following beneficiaries (hereinafter each a “Beneficiary” and together the “Beneficiaries”) USV MARLEY SPOON A, LLC, USV MARLEY SPOON B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, the Convertible Bonds (as respectively defined under agenda items 1 and 2 above), and to issue shares in the Company, and CHESSE Depository Interests (“CDIs”) in respect of such shares, upon the conversion of a Convertible Bond

Note: The Management Board (with the consent of the Supervisory Board) will only issue the Convertible Bonds referred to in items 1 and 2 if this resolution 3 is passed by the required majority.

Note: A voting exclusion statement applies to resolution 3 and is set out in para. 4 in full below.

1. Hintergrund

Gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* darf die Gesellschaft, vorbehaltlich etwaiger anwendbarer Ausnahmen, ohne Zustimmung der Aktionäre keine Eigenkapitalinstrumente ausgeben oder ihrer Ausgabe zustimmen, sofern die Ausgabe innerhalb der letzten 12 Monate mehr als 15% des Grundkapitals betragen würde. Würde die Gesellschaft die Wandelschuldverschreibungen ausgeben, wäre sie derzeit gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* nicht berechtigt, Aktien für die Wandlung sämtlicher Wandelschuldverschreibungen auszugeben. Daher wird die Gesellschaft die Wandelschuldverschreibungen nur ausgeben, wenn die Aktionäre der Ausgabe gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* mit einfacher Mehrheit (50%) der abgegebenen Stimmen zustimmen. Stimmen die Aktionäre der Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen zu und werden die Wandelschuldverschreibungen ausgegeben, so werden die Bezugsaktien, die anlässlich einer Wandlung der Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden, nicht auf die vorstehend genannte 15%-Schwelle gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* angerechnet.

2. Informationen für Aktionäre

Ziffer 7.3 der *ASX Listing Rules* erfordert, dass den Aktionären im Rahmen des Zustimmungsernehmens gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* bestimmte Informationen zur Verfügung gestellt werden.

a. Anzahl der Wertpapiere, die ausgegeben werden können

Die Gesellschaft kann bis zu 4 Wandelschuldverschreibungen mit einem Nominalbetrag von insgesamt bis zu USD 13.676.000,00 ausgeben.

Jeder Berechtigte ist berechtigt, die jeweilige Wandelschuldverschreibung nach Maßgabe der WSV-Bedingungen in Aktien der Gesellschaft zu wandeln. Das Wandlungsverhältnis ergibt sich aus der Division des Nennbetrags der

1. Background

ASX Listing Rule 7.1 provides, subject to exceptions, that a company may not issue or agree to issue equity securities which represent more than 15% of the company's issued share capital within any 12-month period without obtaining shareholder approval. If the Company issued the Convertible Bonds it would not currently have sufficient capacity under ASX Listing Rule 7.1 for the issue of shares in the Company if all the Convertible Bonds were converted at this time. Accordingly, the Company will only issue the Convertible Bonds if the issuance is approved by shareholders under ASX Listing Rule 7.1 by a simple majority (50%) of votes cast. In addition, if shareholders approve the issue of the Convertible Bonds and those Convertible Bonds are issued, the shares issued on the conversion of the Convertible Bonds will not be counted towards the Company's 15% capacity set by ASX Listing Rule 7.1.

2. Information for the shareholders

ASX Listing Rule 7.3 requires certain information to be provided to shareholders for the purpose of seeking approval of an issue under Listing Rule 7.1.

a. The number of securities which may be issued

The Company may issue 4 Convertible Bonds with an aggregate nominal amount of up to USD 13,676,000.00.

Each Beneficiary may convert the respective Convertible Bond into ordinary shares of the Company according to the Terms and Conditions. The conversion ratio is calculated by dividing the nominal amount of the Convertible

Wandelschuldverschreibung durch den festgesetzten Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft (wie nachstehend definiert), wobei der auf der offiziellen Webseite der Europäischen Zentralbank (EZB) veröffentlichte Euro (EUR)-Referenzwechsellkurs zwischen US-Dollar (d.h. USD umgerechnet in Euro) und Australischem Dollar (d.h. AUD umgerechnet in Euro) am Tag vor der Beschlussfassung des Vorstands über die Ausgabe der jeweiligen Wandelschuldverschreibung zugrunde zu legen ist. Der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft beträgt AUD 500,00 (der „**Wandlungspreis**“); dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je an der *Australian Securities Exchange* (ASX) notiertem CHESSE Depository Interest („**CDI**“) der Gesellschaft, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht. In den WSV-Bedingungen ist für jede Wandelschuldverschreibung die Zahl der bei Ausübung des Wandlungsrechts (wie in der **Anlage** beschrieben) zu beziehenden Aktien (Bezugsaktien) aufgrund des vorstehend beschriebenen Wandlungsverhältnisses festzulegen. Die Anzahl der Bezugsaktien kann auf die nächste ganze Zahl kaufmännisch auf- oder abgerundet werden. Im Übrigen kann vorgesehen werden, dass Spitzen zusammengelegt und/oder in Geld ausgeglichen werden.

Beispielrechnung: Falls der Wechselkurs (etwa am 29. Januar 2019) beispielsweise 1 USD zu 0,88 EUR und 1 AUD zu 0,63 EUR betragen würde, würde der Gesamtnennbetrag von USD 13.676.000,00 EUR 12.034.880,00 entsprechen und der Wandlungspreis von AUD 500,00 würde EUR 315,00 entsprechen. Falls alle Wandelschuldverschreibungen gewandelt werden, würde in diesem Fall die Anzahl auszugebender Bezugsaktien 38.206 betragen (EUR 12.034.880,00/EUR 315,00) oder 38.206.000 CDIs. Dies entspricht 21,4 % des Grundkapitals der Gesellschaft/CDIs nach Ausgabe der Bezugsaktien, wobei die Allokation folgendermaßen wäre:

Bond by the conversion price determined for one share of the Company (as defined below), with the conversion being based on the Euro (EUR) foreign exchange reference rate, as published on the official website of the European Central Bank (ECB), between US-dollars (*i.e.* USD converted into Euros) and Australian dollars (*i.e.* AUD converted into Euros) on the day prior to the resolution of the Management Board on the issuance of the respective Convertible Bond. The conversion price for one share of the Company is AUD 500.00 (the “**Conversion Price**”), which corresponds to a price of AUD 0.50 per CHESSE Depository Interest (“**CDI**”) of the Company quoted by the Australian Securities Exchange (ASX), since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company. The Terms and Conditions shall determine for each Convertible Bond the fixed number of shares to be subscribed for (subscription shares) upon exercise of the Conversion Right (as defined in the **Annex**) based on the afore described conversion ratio. The number of subscription shares may be commercially rounded up or down to the next whole number. Moreover, provision may be made that fractions shall be combined and/or compensated for in cash.

Example calculation: By way of example, if the applicable foreign exchange reference rate were 1 USD to 0.88 EUR and 1 AUD to 0.63 (as on January 29, 2019), the total nominal amount of USD 13,676,000.00 would convert into EUR 12,034,880.00 and the conversion price of AUD 500.00 would translate to EUR 315.00. The number of subscription shares to be issued in aggregate if all Convertible Bonds were converted would therefore be 38,206 shares (EUR 12,034,880.00/EUR 315.00) corresponding to 38,206,000 CDIs. This would represent 21.4% of the Company’s nominal share capital/CDIs following the issue of the subscription shares as follows:

| | |
|---------------------|--------------------------|
| USV MS A | 30.418 Aktien (17.0%) |
| USV MS B | 1.430 Aktien (0,8%) |
| Acacia Conservation | 3.179 Aktien (1,8%) |
| Acacia Conservation | 3.179 Aktien (1,8%) |
| Master Offshore | |

Hinweis: Bei vorstehenden Ausführungen handelt es sich lediglich um ein Beispiel. Das Ergebnis kann sich in Abhängigkeit des Wechselkurses ändern.

Maximal auszugebende Aktien: Ungeachtet vorstehender Ausführungen ist die maximale Anzahl an Bezugsaktien, die aufgrund der Ermächtigung, deren Zustimmung in dieser Hauptversammlung eingeholt werden soll, begrenzt auf 40.000 Aktien, dies entspricht 40.000.000 CDIs. Dies entspricht wiederum 22,2 % des Grundkapitals der Gesellschaft/CDIs nach Ausgabe aller Bezugsaktien, d.h. auf Basis einer Vollverwässerung. Die Allokation der Aktien würde sich in diesem Fall wie folgt darstellen:

| | |
|---------------------|-----------------------|
| USV MS A | 31.846 Aktien (17,6%) |
| USV MS B | 1.498 Aktien (0,8%) |
| Acacia Conservation | 3.328 Aktien (1,8%) |
| Acacia Conservation | 3.328 Aktien (1,8%) |
| Master Offshore | |

Nennbeträge, die nicht in Bezugsaktien gewandelt werden können, weil sie die maximale Anzahl Aktien in Höhe von 40.000 übersteigen würden, werden von der Gesellschaft weiter geschuldet, es sei denn, es ist der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den WSV-Bedingungen, des anwendbaren Rechts und der *ASX Listing Rules* anderweitig möglich, die Aktien zu liefern.

Hinweis: Den in Buchst. a. verwendeten Zahlen liegt die Annahme zugrunde, dass alle Wandelschuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag ausgegeben wurden, keine Anpassungen des Wandlungspreises stattgefunden haben (siehe hierzu die Ausführungen in der **Anlage**) und dass keine weiteren Aktien von der Gesellschaft ausgegeben wurden.

| | |
|----------------------|-----------------------|
| USV MS A: | 30,418 shares (17,0%) |
| USV MS B: | 1,430 shares (0.8%) |
| Acacia Conservation: | 3,179 shares (1.8%) |
| Acacia Conservation | 3,179 shares (1.8%) |
| Master Offshore: | |

Note: the above is an example only. Results may differ, for example depending on the applicable reference rate.

Maximum number of shares: Notwithstanding the above, the number of new subscription shares that may be issued pursuant to the authorisations and approvals sought in this invitation is limited to a maximum number of 40,000 shares, corresponding to 40,000,000 CDIs. This would represent 22.2% of the Company's nominal share capital/CDIs following the issue of the subscription shares, i.e. on a fully diluted basis, as follows:

| | |
|-------------------------------------|-----------------------|
| USV MS A | 31,846 shares (17.6%) |
| USV MS B | 1,498 shares (0.8%) |
| Acacia Conservation | 3,328 shares (1.8%) |
| Acacia Conservation Master Offshore | 3,328 shares (1.8%) |

Any nominal amount not converted into subscription shares due to their maximum number being limited to 40,000 shares, will remain owing by the Company, unless otherwise able to be converted or dealt with by the Company in accordance with the Terms and Conditions, applicable laws and the ASX Listing Rules.

Notes: The figures in this item a. assume that all Convertible Bonds are issued for their nominal amounts, that no permitted conversion adjustments have occurred (referred to further in the **Annex**) and that no other shares have been issued by the Company.

b. Datum der Ausgabe

Die Wandelschuldverschreibungen können von der Gesellschaft bis zum 15. Juni 2019 ausgegeben werden.

Je nachdem, ob und wann die Wandelschuldverschreibungen von dem jeweiligen Berechtigten gewandelt werden, kann die Ausgabe von Aktien bei Wandlung der Wandelschuldverschreibungen während der Wandlungsfrist (wie in der **Anlage** definiert) zu unterschiedlichen Zeitpunkten erfolgen (allerdings kann jede Wandelschuldverschreibung nur insgesamt und nicht teilweise gewandelt werden).

c. Ausgabepreis

Die Wandelschuldverschreibungen können zum Nominalbetrag (*pari*) ausgegeben werden. Nachstehend sind die Berechtigten und die jeweiligen Nominalbeträge aufgeführt:

- USV MS A: bis zu USD 10.888.140,00;
- USV MS B: bis zu USD 511.860,00;
- Acacia Conservation: bis zu USD 1.138.000,00; und
- Acacia Conservation Master Offshore: bis zu USD 1.138.000,00,

d.h. insgesamt beträgt der Nominalbetrag bis zu USD 13.676.000,00.

Wie erwähnt, können die Wandelschuldverschreibungen zu einem Wandlungspreis von AUD 500,00 je Aktie in Aktien der Gesellschaft gewandelt werden, dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI (vorbehaltlich etwaiger Anpassungen, wie oben oder im **Anhang** beschrieben).

d. Personen, an die die Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden können

Die Berechtigten, an die die Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden können, sind unter vorstehender lit. c. aufgeführt.

b. Date of issue

The Convertible Bonds may be issued by the Company until June 15, 2019.

Issues of shares on conversion of the Convertible Bonds could occur progressively during the conversion period (as defined in the **Annex**) (however each Convertible Bond may only be converted in whole not in part), depending on if and when the Convertible Bonds are converted by the respective Beneficiary.

c. Issue price

The Convertible Bonds may be issued at 100% of their nominal amount. The Beneficiaries and their respective nominal amounts shall be as follows:

- USV MS A: up to USD 10,888,140.00;
- USV MS B: up to USD 511,860.00;
- Acacia Conservation: up to USD 1,138,000.00; and
- Acacia Conservation Master Offshore: up to USD 1,138,000.00,

i.e. with an aggregate nominal amount of up to USD 13,676,000.00.

As noted above, the Convertible Bonds are convertible into shares at a conversion price of AUD 500.00 per share, which corresponds to a price of AUD 0.50 per CDI (subject to adjustment as described above and in the **Annex**).

d. Persons to whom the Convertible Bonds may be issued

The Beneficiaries who may be issued Convertible Bonds are referred to in item c. above.

Die Berechtigten sind keine der Gesellschaft nahestehenden Personen im Sinne der *ASX Listing Rules*.

e. Bedingungen der Wandelschuldverschreibungen

Die vorgeschlagenen WSV-Bedingungen sind in dieser Einladung zusammengefasst, insbesondere auch im **Anhang** zu dieser Einladung.

Die Aktien (und CDIs), die bei Wandlung der Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden, werden *pari passu* und zu den gleichen Bedingungen wie die bestehenden Stammaktien der Gesellschaft (und CDIs) ausgegeben.

f. Mittelverwendung

Die für USV MS A und USV MS B vorgesehenen Wandelschuldverschreibungen dürfen an USV MS A und USV MS B ausschließlich in Ausübung des unter vorstehendem Tagesordnungspunkt 1 ausführlich beschriebenen Ersetzungsrechts der Gesellschaft nach Maßgabe des Darlehensvertrages ausgegeben werden. Die Darlehen wurden der Gesellschaft von USV MS A und USV MS B für allgemeine geschäftliche Zwecke gewährt. Ebenso können die Erlöse aus der Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen an Acacia Conservation Fund, LP und Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP für allgemeine geschäftliche Zwecke verwendet werden.

3. Beschlussfassung durch die Aktionäre

Auf Grundlage der vorstehenden Ausführungen, namentlich im Hinblick auf Ziffer 7.1 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.

The Beneficiaries are not related parties of the Company for the purposes of the ASX Listing Rules.

e. Terms and Conditions of the Convertible Bonds

Proposed Terms and Conditions (of the Convertible Bonds) are summarised in this invitation, including in particular in the **Annex** to this invitation.

The shares (and CDIs) issued upon conversion of the Convertible Bonds will rank *pari passu* with, and on the same terms as, the existing ordinary shares of the Company (and CDIs) on issue.

f. Use of proceeds

The Convertible Bonds to be issued to USV MS A and to USV MS B will only be used to enable the Company to exercise its Substitution Right pursuant to the Loan Agreement, as set out in detail under agenda item 1 above; the respective loans were granted by USV MS A and USV MS B to the Company for general corporate purposes. Similarly, the proceeds from the issue of the Convertible Bonds to Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP will be used for general corporate purposes.

3. Resolution by the shareholders

Based on the aforementioned, namely with a view to ASX Listing Rule 7.1 and 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.

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, wie folgt zu beschließen:

Gemäß Ziffer 7.1 der *ASX Listing Rules* sowie hinsichtlich aller weiteren Regelungen der *ASX Listing Rules* wird es der Gesellschaft gestattet und wird die Gesellschaft ermächtigt, bis zum 15. Juni 2019 an die folgenden Berechtigten (nachfolgend jeweils einzeln ein “**Berechtigter**” und zusammen die “**Berechtigten**”) USV MARLEY SPOON A, LLC, USV MARLEY SPOON B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP und Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, Wandelschuldverschreibungen (wie jeweils unter obenstehenden Tagesordnungspunkten 1 und 2 definiert) auszugeben und bei Wandlung einer Wandelschuldverschreibung Aktien der Gesellschaft und CHESS Depository Interests (“**CDIs**”) auf solche Aktien auszugeben.

4. Hinweis zum Ausschluss von Stimmrechten

Die Gesellschaft wird für diesen Beschluss abgegebene Stimmen nicht mitzählen, soweit sie von Personen abgegeben werden, an die Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden sollen, sowie von Personen, die selbst oder ihnen nahestehende Personen einen wesentlichen Vorteil aus der Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen erhalten würden, es sei denn, es handelt sich um einen Vorteil, der sich alleine aus der Stellung als Aktionär ergibt, wenn der vorstehende Beschluss gefasst wird. 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

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

For the purposes of ASX Listing Rule 7.1, and for all other ASX Listing Rule purposes, the Company is hereby approved and authorised to issue, until June 15, 2019, to the following beneficiaries (hereinafter each a “**Beneficiary**” and together the “**Beneficiaries**”) USV MARLEY SPOON A, LLC, USV MARLEY SPOON B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP, the Convertible Bonds (as respectively defined under agenda items 1 and 2 above), and to issue shares in the Company, and CHESS Depository Interests (“**CDIs**”) in respect of such shares, upon the conversion of a Convertible Bond.

4. Voting Exclusion Statement

The Company will disregard any votes cast in favour of this resolution by or on behalf of any person who is expected to participate in the issue of the Convertible Bonds and by any person who might obtain a material benefit as a result of the issue, except a benefit solely in the capacity of a holder of shares if this resolution is passed, or any associate of that person. However, the Company need not disregard a vote if:

- it is cast by a person as proxy for a person who is entitled to vote, in accordance with the directions on the proxy form; or

- 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.

- 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.

* * * *

II.

Bericht des Vorstands zu Tagesordnungspunkten 1 und 2 (Beschlussfassungen über die Erteilung von Ermächtigungen zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts und die Schaffung neuer Bedingter Kapitalia 2019/I und 2019/II sowie über die entsprechende Änderung des § 3 der Satzung (Einfügung eines neuen § 3 Abs. 6 und Abs. 7 der Satzung))

Unter Tagesordnungspunkt 1 und Tagesordnungspunkt 2 der Hauptversammlung am 15. März 2019 schlagen Vorstand und Aufsichtsrat vor, zwei Ermächtigungen zur Begebung von Wandelschuldverschreibungen zu schaffen, die bis auf die Bezugsberechtigten und die Nennbeträge der Wandelschuldverschreibungen im Wesentlichen inhaltsgleich sind, und entsprechend ein neues Bedingtes Kapital 2019/I und ein neues Bedingtes Kapital 2019/II zu schaffen. Da die unter Tagesordnungspunkt 1 vorgeschlagene Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen an USV MS A und USV MS B (nachfolgend zusammen auch „**USV**“) einen Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre vorsieht, ebenso die unter Tagesordnungspunkt 2 vorgeschlagene Ermächtigung einen Ausschluss des Bezugsrechts zugunsten der Acacia Conservation und der Acacia Conservation Master Offshore (die beiden letzteren nachfolgend zusammen auch „**Acacia**“), erstattet der Vorstand gemäß § 221 Abs. 4 Satz 2 in Verbindung mit § 186 Abs. 4 Satz 2 AktG der Hauptversammlung diesen Bericht über die Gründe für den Ausschluss des Bezugsrechts. Darüber hinaus sind die vorgeschlagenen WSV-Bedingungen in

II.

Report of the Management Board on agenda items 1 and 2 (resolutions on the granting of authorisations to issue convertible bonds under the exclusion of subscription rights and the creation of new Conditional Capitals 2019/I and 2019/II and a corresponding amendment of Section 3 of the Constitution (insertion of a new Section 3 para. 6 and 7 of the Constitution))

Under agenda item 1 and agenda item 2 of the general meeting on March 15, 2019, the Management Board and the Supervisory Board propose to grant two authorisations to issue convertible bonds which will be substantially identical in content, except for the beneficiaries and the nominal amounts of the convertible bonds, and to create a respective new Conditional Capital 2019/I and a new Conditional Capital 2019/II. Since the authorisation proposed under agenda item 1 on the issuance of convertible bonds to USV MS A and USV MS B (hereinafter collectively also referred to as “**USV**”) proposes an exclusion of the shareholders’ subscription rights, and also the authorisation proposed under agenda item 2 an exclusion of the shareholders’ subscription rights for the benefit of Acacia Conservation and of Acacia Conservation Master Offshore (the two latter ones hereinafter collectively also referred to as „**Acacia**“), the Management Board is providing this report to the general meeting pursuant to Section 221 para. 4 sentence 2 in connection with Section 186 para. 4 sentence 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) on the reasons for the

dieser Einladung zusammengefasst, insbesondere auch im **Anhang** zu dieser Einladung.

Die unter Tagesordnungspunkt 1 und Tagesordnungspunkt 2 der Hauptversammlung am 15. März 2019 vorgeschlagenen Ermächtigungen zur Ausgabe von insgesamt bis zu vier Wandelschuldverschreibungen sollen es dem Vorstand ermöglichen, in Ausnutzung der vorgeschlagenen Ermächtigungen mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 15. Juni 2019 (einschließlich) bis zu vier auf den Namen lautende Wandelschuldverschreibungen zu begeben, davon eine an USV MS A im Nennbetrag von bis zu USD 10.888.140,00, eine weitere an USV MS B im Nennbetrag von bis zu USD 511.860,00, eine dritte an Acacia Conservation im Nennbetrag von bis zu USD 1.138.000,00 und eine vierte an Acacia Conservation Master Offshore im Nennbetrag von ebenfalls bis zu USD 1.138.000,00, mithin im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 13.676.000,00 (nachfolgend zusammen die „**Wandelschuldverschreibungen**“). Die Wandelschuldverschreibungen sollen jeweils eine Laufzeit von bis zu drei Jahren ab dem Tag ihrer Begebung haben und den jeweiligen Berechtigten Wandlungsrechte zum Bezug von insgesamt bis zu 40.000 Aktien der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt bis zu EUR 40.000,00 gewähren.

Vorstand und Aufsichtsrat werden die Wandelschuldverschreibungen nur ausgegeben, wenn die Ausgabe nach den *ASX Listing Rules* zulässig ist.

a. Hintergrund der zur Beschlussfassung vorgeschlagenen Ermächtigungen

Eine angemessene Kapitalausstattung ist eine wesentliche Grundlage für die weitere positive Entwicklung der Gesellschaft. Der Gesellschaft soll durch die Ausgabe der

exclusion of the shareholders' subscription rights. In addition, the proposed Terms and Conditions (of the Convertible Bonds) are summarised in this invitation, including in particular in the **Annex** to this invitation.

The authorisations proposed to the general meeting on March 15, 2019 under agenda item 1 and agenda item 2 to authorise the issuance of up to four convertible bonds shall permit the Management Board, by utilising the proposed authorisations with the approval of the Supervisory Board, to issue until June 15, 2019 (inclusive) up to four registered convertible bonds, one of them to USV MS A with a nominal amount of up to USD 10,888,140.00, one further to USV MS B with a nominal amount of up to USD 511,860.00, a third one to Acacia Conservation with a nominal amount of up to USD 1,138,000.00 and a fourth one to Acacia Conservation Master Offshore with a nominal amount of equally up to USD 1,138,000.00, *i.e.* with an aggregate nominal amount of up to USD 13,676,000.00 (hereinafter referred to as the “**Convertible Bonds**”). The Convertible Bonds shall have a term of up to three years as of their issuance date and shall grant the respective beneficiaries Conversion Rights for up to 40,000 shares of the Company with an aggregate fractional amount of the nominal share capital of up to EUR 40,000.00.

The Convertible Bonds will only be issued in compliance with the *ASX Listing Rules*.

a. Background on the authorisations which are proposed for resolution

An adequate capitalisation is material for the further positive development of the Company. By issuing the Convertible Bonds, the Company shall be given the option to support its

Wandelschuldverschreibungen ermöglicht werden, ihre Liquidität aufrechtzuerhalten und weiter zu stärken. Durch die Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen kann die Gesellschaft eine attraktive Finanzierungsmöglichkeit nutzen, um dem Unternehmen Kapital zufließen zu lassen, wobei eine Zinszahlung nur fällig wird, falls die Berechtigten nicht von ihrem Wandlungsrecht Gebrauch machen.

Die unter Tagesordnungspunkt 1 der Hauptversammlung am 15. März 2019 vorgeschlagene Ermächtigung soll es der Gesellschaft ermöglichen, die beiden USV-Darlehen in Höhe von insgesamt USD 11.400.000,00 abzulösen, die der Gesellschaft mit Vertrag vom 25. Januar 2019 durch die Berechtigten USV MS A und USV MS B gewährt wurden und die jeweils einen Zinssatz von 12% p.a. vorsehen (die „**USV-Darlehen**“); zu diesem Zweck soll der Vorstand ermächtigt werden, mit Zustimmung des Aufsichtsrats zwei Wandelschuldverschreibungen gegen Sacheinlage zu dem ausschließlichen Zweck, die USV-Darlehen abzulösen, mit einem Gesamtnennbetrag in der entsprechenden Höhe auszugeben. Der Zinssatz der unter den vorgeschlagenen Ermächtigungen auszugebenden Wandelschuldverschreibungen in Höhe des 12-Monats USD-LIBOR (zum 31. Januar 2019: 2,98350%) zuzüglich 5% p.a. ist derzeit deutlich attraktiver als der Zinssatz der USV-Darlehen, weshalb Vorstand und Aufsichtsrat die Ablösung der USV-Darlehen durch eine Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen grundsätzlich für sinnvoll erachten. Der den USV-Darlehen zugrundeliegende Darlehensvertrag sieht jeweils ein entsprechendes einseitiges Ersetzungsrecht der Gesellschaft vor.

Sollte die Hauptversammlung die Beschlüsse unter Tagesordnungspunkt 1 und unter Tagesordnungspunkt 3 nicht fassen, die es der Gesellschaft erlauben würden, die Wandelschuldverschreibungen an USV auszugeben, das entsprechend erforderliche bedingte Kapital zu schaffen und die Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen an USV in Übereinstimmung mit den ASX

capital needs and further strengthen its liquidity. By issuing the Convertible Bonds, the Company can utilise an attractive financing opportunity, which will provide capital to the enterprise, whereas interest payments will only become due in the case the Beneficiaries do not exercise their Conversion Rights.

The authorisation proposed to the general meeting on March 15, 2019 under agenda item 1 shall enable the Company to replace the two USV-Loans in the aggregate amount of USD 11,400,000.00, each with an interest of 12% p.a., which USV MS A and USV MS B have granted to the Company by way of an agreement of January 25, 2019 (the “**USV-Loans**”); for this purpose, the Management Board shall be authorised, with the approval of the Supervisory Board, to issue two Convertible Bonds against contribution in kind for the sole purpose to replace the USV-Loans with the respective aggregate nominal amount. The interest rate in the amount of the 12-months USD-LIBOR (as of January 31, 2019: 2.98350%) plus 5% p.a. set forth in the proposed authorisations to issue the Convertible Bonds is currently much more attractive than the interest rate under the USV-Loans (which amounts to 12%). Therefore, the Management Board and the Supervisory Board believe it is generally reasonable to replace the USV-Loans by the issuance of the Convertible Bonds. The loan agreement underlying the USV-Loan contains a respective unilateral Substitution Right of the Company.

Should the general meeting not pass the resolutions under agenda item 1 and under agenda item 3 to grant to the Company the authorisation to issue the Convertible Bonds to USV, create the respectively required conditional capital, and permit the issue of the Convertible Bonds to USV for the purposes of the ASX Listing Rules, USV will be entitled to request

Listing Rules auszugeben, kann USV die Rückzahlung des USV-Darlehens verlangen; falls zu einem späteren Zeitpunkt ein Kontrollwechsel (*Change of Control*, wie im Anhang definiert) oder ein Verkauf sämtlicher oder fast aller Vermögensgegenstände der Gesellschaft erfolgt, ist die Gesellschaft verpflichtet, ein weiteres Entgelt für das Investment von USV in Höhe von USD 11.400.000,00 an USV zu leisten.

Im Übrigen soll nach den vorgeschlagenen WSV-Bedingungen Folgendes gelten:

Werden die Wandelschuldverschreibungen an USV ausgegeben, und findet sodann ein Kontrollwechsel statt oder erfolgt ein Verkauf sämtlicher oder fast aller Vermögensgegenstände der Gesellschaft, und macht die Gesellschaft von ihrem Wahlrecht Gebrauch, eine oder alle Wandelschuldverschreibungen, die sie an USV ausgegeben hat, zu kündigen und zurückzuzahlen, so muss die Gesellschaft ebenfalls eine zusätzliche Zahlung in Höhe von USD 11.400.000,00 leisten (für den Fall, dass nicht alle Wandelschuldverschreibungen gekündigt und zurückgezahlt werden, ist die zusätzliche Zahlung nur für den Nennbetrag der gekündigten und zurückgezählten Wandelschuldverschreibung zu zahlen). Allerdings muss die Gesellschaft keine zusätzliche Zahlung an USV leisten, falls ein Kontrollwechsel stattfindet oder ein Verkauf sämtlicher oder fast aller Vermögensgegenstände der Gesellschaft erfolgt und die Gesellschaft von ihrem Recht Gebrauch macht, die Wandlung der Wandelschuldverschreibungen zu verlangen.

Für den Fall, dass die Wandelschuldverschreibungen *nicht* an USV ausgegeben werden und die USV-Darlehen weiterlaufen, darf die Gesellschaft nach den Bedingungen des Darlehensvertrages während dessen Laufzeit keine Dividende ausweisen oder auszahlen.

Die unter Tagesordnungspunkt 2 der Hauptversammlung vorgeschlagene Ermächtigung soll es dem Vorstand ermöglichen, in Ausnutzung der vorgeschlagenen Ermächtigung mit Zustimmung

prepayment of the USV-Loan in full and, if at a later point in time a Change of Control (as defined in the Annex) or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs, the Company will be required to pay an additional payment in the amount of USD 11,400,000.00 to USV as additional consideration for the investment by USV in the Company made through the Loan Agreement.

In addition, pursuant to the proposed Terms and Conditions, the following shall apply:

If the Convertible Bonds are issued to USV, and subsequently a Change of Control in the Company occurs or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs, and the Company elects to terminate and redeem one or all of the Convertible Bonds issued to USV, the Company will also have to pay an additional payment in the amount of USD 11,400,000.00 (in the case not all of the Convertible Bonds are terminated and redeemed, the additional payment only amounts to the nominal amount of the terminated and redeemed Convertible Bond). However, the Company is not required to pay the additional payment to USV if a Change of Control or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs, and if the Company exercises its right to convert the Convertible Bonds into shares.

In addition, if the Convertible Bonds to USV are *not* issued and the USV-Loans continue, the Company must not declare or pay any dividend during the term of the Loan Agreement pursuant to the terms of the Loan Agreement.

The authorisation proposed to the general meeting under agenda item 2 and under item 3 shall permit the Management Board, by utilising the proposed authorisation with the

des Aufsichtsrats zwei Wandelschuldverschreibungen gegen Bareinlage im Nennbetrag von bis zu USD 2.276.000,00 an die Acacia Conservation und die Acacia Conservation Master Offshore auszugeben. Acacia Conservation und Acacia Conservation Master Offshore sowie die mit ihnen verbundenen oder ihnen nahestehenden Acacia Partners, LP, Acacia Institutional Partners, L.P. und Acacia II Partners, L.P. sind über CDIs bereits mit insgesamt rund 10,20% wirtschaftlich an der Gesellschaft beteiligt (zusätzlich hält Gregory Alexander, ein geschäftsführendes Mitglied von Acacia Fonds, mittelbar ca. 2,19 % an der Gesellschaft), verschiedene Gesellschaften der Acacia-Gruppe haben die Gesellschaft auch bereits zuvor als Fremdkapitalgeber bei ihrer Entwicklung unterstützt. Acacia hat sich der Gesellschaft gegenüber verpflichtet, die weitere Entwicklung der Gesellschaft weiter zu fördern, indem sie sich verpflichtet hat, nach Erteilung der unter Tagesordnungspunkt 2 zur Beschlussfassung vorgeschlagenen Ermächtigung Wandelschuldverschreibungen in der entsprechenden Höhe zu erwerben, sofern der Vorstand von der Ermächtigung Gebrauch macht.

Im Übrigen soll nach den vorgeschlagenen WSV-Bedingungen Folgendes gelten:

Werden die Wandelschuldverschreibungen an Acacia ausgegeben, und findet sodann ein Kontrollwechsel statt oder erfolgt ein Verkauf sämtlicher oder fast aller Vermögensgegenstände der Gesellschaft, und macht die Gesellschaft von ihrem Wahlrecht Gebrauch, eine oder alle Wandelschuldverschreibungen, die sie an Acacia ausgegeben hat, zu kündigen und zurückzuzahlen, so muss die Gesellschaft eine zusätzliche Zahlung in Höhe des Nennbetrags der an Acacia ausgegebenen Wandelschuldverschreibungen leisten (für den Fall, dass nicht alle Wandelschuldverschreibungen gekündigt und zurückgezahlt werden, ist die zusätzliche Zahlung nur für den Nennbetrag der gekündigten und zurückgezählten Wandelschuldverschreibung zu zahlen). Allerdings muss die Gesellschaft keine zusätzliche Zahlung an Acacia leisten, falls ein Kontrollwechsel

approval of the Supervisory Board, to issue two convertible bonds against contribution in cash in an aggregate nominal amount of up to USD 2,276,000.00 to Acacia Conservation and Acacia Conservation Master Offshore. By way of CDIs, Acacia Conservation and Acacia Conservation Master Offshore, as well as Acacia Partners, LP, Acacia Institutional Partners, L.P. and Acacia II Partners, L.P., who are affiliated with or closely-related to them, already hold an indirect beneficial interest of in aggregate approximately 10.20% in the Company (with Gregory Alexander, a managing member of Acacia funds, indirectly holding in addition approximately 2.19% in the Company); various entities of Acacia group have already previously supported the Company in its development as a capital provider. Acacia has committed itself to further support the development of the Company by committing itself *vis-à-vis* the Company to acquire convertible bonds in the respective amount, once the authorisation proposed for resolution under agenda item 2 and under item 3 have been granted and if the Management Board utilises the authorisation.

In addition, pursuant to the proposed Terms and Conditions, the following shall apply:

If the Convertible Bonds are issued to Acacia, and subsequently a Change of Control in the Company occurs or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs, and the Company elects to terminate and redeem one or all of the Convertible Bonds issued to Acacia, the Company will have to pay an additional payment in the amount of the nominal amount of the Convertible Bonds issued to Acacia (in case not all of the Convertible Bonds are terminated and redeemed, the additional payment only amounts to the nominal amount of the terminated and redeemed Convertible Bond). However, the Company is not required to pay the additional payment to Acacia if a Change of Control or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs, and if the Company exercises its

stattfindet oder ein Verkauf sämtlicher oder fast aller Vermögensgegenstände der Gesellschaft erfolgt und die Gesellschaft von ihrem Recht Gebrauch macht, die Wandlung der Wandelschuldverschreibungen zu verlangen.

b. Gründe für den Ausschluss des Bezugsrechts

Den Aktionären ist bei der Begebung von Wandelschuldverschreibungen grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen (§ 221 Abs. 4 Satz 1 AktG). Die unter Tagesordnungspunkt 1 vorgeschlagene Ermächtigung zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen sieht einen Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre zugunsten der Darlehensgeberinnen USV MS A und USV MS B vor, denen gegenüber die Gesellschaft über das jeweilige Ersetzungsrecht verfügt. Darüber hinaus sieht die unter Tagesordnungspunkt 2 vorgeschlagene Ermächtigung zur Ausgabe zweier Wandelschuldverschreibungen einen Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre zugunsten Acacia vor. Vorstand und Aufsichtsrat halten es für zweckmäßig und im Interesse der Gesellschaft geeignet, das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, da andernfalls eine kurzfristige Platzierung von Wandelschuldverschreibungen an USV zur Ablösung der USV-Darlehen sowie an Acacia zur Aufnahme weiterer liquider Mittel in beträchtlicher Höhe nicht möglich wäre.

Aus den genannten Gründen ist der jeweils vorgesehene Bezugsrechtsausschluss auch erforderlich; andernfalls wäre die Ausübung der Ersetzungsbefugnis der Gesellschaft gegenüber USV nicht möglich, ebenso die Aufnahme weiterer liquider Mittel von Seiten Acacia im genannten Zeitraum.

Vorstand und Aufsichtsrat halten den Ausschluss des Bezugsrechts aus den vorstehenden Gründen und unter Abwägung des wohlverstandenen Interesses des Unternehmens gegen die Interessen der Aktionäre an der Aufrechterhaltung ihrer Beteiligungsquote – und damit mittelbar gegen die

right to convert the Convertible Bonds into shares.

b. Reasons for the exclusion of shareholders' subscription rights

When convertible bonds are issued, shareholders are generally to be granted a subscription right (Section 221 para. 4 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktien-gesetz*)). The authorisation proposed under agenda item 1 to issue Convertible Bonds proposes an exclusion of the shareholders' subscription rights for the benefit of the lenders USV MS A and USV MS B, *vis-à-vis* which the Company has a Substitution Right. In addition, the authorisation proposed under agenda item 2 to issue two Convertible Bonds proposes an exclusion of the shareholders' subscription rights for the benefit of Acacia. The Management Board and the Supervisory Board believe it is reasonable and in the best interests of the Company to exclude the shareholders' subscription rights, since otherwise a timely issue of the Convertible Bonds to USV, to replace the USV Loans, as well as to Acacia in order to raise further capital in a substantial amount, would not be possible.

Based on the aforementioned reasons, the proposed exclusion of subscription rights is also necessary, since otherwise neither the exercise of the Substitution Right of the Company *vis-à-vis* USV, nor the raise of further capital from Acacia would be possible in the timeframe proposed.

Based on the aforementioned reasons and after careful consideration of the interests at stake for the enterprise, against the interests of the shareholders to maintain their respective share in the Company – and therefore indirectly the respective interests of the CDI-holders, the

entsprechenden Interessen der CDI-Inhaber – schließlich auch für angemessen und damit insgesamt für sachlich gerechtfertigt. Wie bereits dargelegt, ist eine angemessene Kapitalausstattung eine wesentliche Grundlage für die weitere positive Entwicklung der Gesellschaft. Die Möglichkeit zur Ablösung der USV-Darlehen durch die Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen und die Aufnahme erheblicher zusätzlicher liquider Mittel stellen eine entsprechende Kapitalausstattung sicher.

Vorstand und Aufsichtsrat halten den Bezugsrechtsausschluss zugunsten von Acacia zudem nicht für willkürlich, da Acacia bereits in der Vergangenheit der Gesellschaft mehrmals als Finanzierungsgeber zur Verfügung gestanden hat und sich im Übrigen bereits verpflichtet hat, die beiden Wandelschuldverschreibungen zu übernehmen, sollte die Hauptversammlung die vorgeschlagene Ermächtigung erteilen und der Vorstand hiervon Gebrauch machen.

c. Begründung des vorgeschlagenen Wandlungspreises

Die vorgeschlagenen Ermächtigungen sollen den Vorstand zur Ausgabe von bis zu vier Wandelschuldverschreibungen ermächtigen, davon eine an USV MS A im Nennbetrag von bis zu USD 10.888.140,00, eine weitere an USV MS B im Nennbetrag von bis zu USD 511.860,00, eine dritte an Acacia Conservation im Nennbetrag von bis zu USD 1.138.000,00 und eine vierte an Acacia Conservation Master Offshore ebenfalls im Nennbetrag von bis zu USD 1.138.000,00, mithin im Gesamtnennbetrag von bis zu USD 13.676.000,00. In allen vier Fällen soll der Wandlungspreis für eine Aktie der Gesellschaft AUD 500,00 betragen; dies entspricht einem Preis von AUD 0,50 je CDI, da ein (1) CDI wirtschaftlich dem Eigentum von 1/1.000 an einer (1) Aktie der Gesellschaft entspricht.

Management Board and the Supervisory Board deem the exclusion of subscription rights appropriate and therefore, overall, reasonably justified. As already referred to, an adequate capitalisation is material for the further positive development of the Company. The option to replace the USV-Loans by issuing Convertible Bonds and the raising of substantial additional liquidity supports such adequate capitalisation.

Further, the Management Board and the Supervisory Board deem the exclusion of subscription rights for the benefit of Acacia as not inappropriate, since Acacia has already previously supported the Company as a capital provider several times and, moreover, has already committed itself *vis-à-vis* the Company to acquire the two Convertible Bonds if the general meeting grants the proposed authorisation and if the Management Board utilises such authorisation.

c. Assessment of the proposed conversion price

The proposed authorisations shall authorise the Management Board to issue up to four Convertible Bonds, one of them to USV MS A with a nominal amount of up to USD 10,888,140.00, one further to USV MS B with a nominal amount of up to USD 511,860.00, a third one to Acacia Conservation with a nominal amount of up to USD 1,138,000.00 and a fourth one to Acacia Conservation Master Offshore equally with a nominal amount of up to USD 1,138,000.00, *i.e.* with an aggregate nominal amount of up to USD 13,676,000.00. In all four cases, the conversion price for one share of the Company shall amount to AUD 500.00, which corresponds to the price of AUD 0.50 per CDI, since one (1) CDI represents a beneficial ownership of 1/1,000th in one (1) share of the Company.

Der in der Ermächtigung vorgesehene Preis von AUD 0,50 je CDI, mithin der Wandlungspreis von AUD 500,00 je Aktie der Gesellschaft, ist aus Sicht der Gesellschaft angemessen. Es besteht sowohl seitens USV, als auch seitens Acacia die Bereitschaft, in Ausübung ihres Wandlungsrechts Aktien der Gesellschaft zu diesem Preis zu erwerben. Die Aktionäre – und mittelbar die CDI-Halter – werden hierdurch nicht über Gebühr in ihrer Beteiligung verwässert.

d. Schaffung der erforderlichen bedingten Kapitalia

Um es der Gesellschaft zu ermöglichen, nach Ausübung des Wandlungsrechts aufgrund der Wandelschuldverschreibungen die entsprechenden Bezugsaktien auszugeben, sollen in einem neuen § 3 Abs. 6 der Satzung und in einem neuen § 3 Abs. 7 der Satzung die jeweils erforderlichen neuen bedingten Kapitalia geschaffen werden. Da die auszugebenden Wandelschuldverschreibungen auf US-Dollar lauten sollen, der Wandlungspreis jedoch auf Australische Dollar lautet, sehen die der Hauptversammlung zur Beschlussfassung vorgeschlagenen bedingten Kapitalia jeweils einen Puffer nach oben vor, um mögliche Währungsschwankungen ausgleichen zu können.

Namentlich soll für die an USV auszugebenden Wandelschuldverschreibungen ein neues bedingtes Kapital in Höhe von bis zu EUR 33.344,00 („**Bedingtes Kapital 2019/I**“), entsprechend bis zu 33.344 neue Aktien, mithin rund 23,74% des heutigen Grundkapitals der Gesellschaft, geschaffen werden. Für die an Acacia auszugebenden Wandelschuldverschreibungen soll ein neues bedingtes Kapital in Höhe von bis zu EUR 6.656,00 („**Bedingtes Kapital 2019/II**“), entsprechend bis zu 6.656 neue Aktien, mithin rund 4,74% des heutigen Grundkapitals der Gesellschaft, geschaffen werden. Die vollständige Ausnutzung der neuen Bedingten Kapitalia 2019/I und 2019/II, mithin die Ausgabe sämtlicher möglicher Bezugsaktien, entspräche somit einer Erhöhung des heutigen Grundkapitals um

The price of AUD 0.50 per CDI proposed in the authorisations, *i.e.* the conversion price of AUD 500.00 per share of the Company, is appropriate from the point of view of the Company. Both USV, as well as Acacia are willing to acquire shares of the Company at this price upon exercise of their Conversion Rights. The shareholders – and indirectly the CDI-holders – will thereby not be subject to an excessive dilution in their participation.

d. Creation of the required conditional capitals

To enable the Company to issue, upon exercise of the Conversion Right stemming from the Convertible Bonds, the corresponding subscription shares, the required new conditional capital shall be created by inserting a new § 3 para. 6 and new § 3 para. 7 into the Constitution. Given that the Convertible Bonds to be issued shall be denominated in US dollars, yet the conversion price is denominated in Australian dollars, the conditional capital proposed for resolution to the general meeting each provide for an upward buffer with a view to potential exchange rate fluctuations.

With respect to the Convertible Bonds to be issued to USV, a new conditional capital in the amount of up to EUR 33,344.00 („**Conditional Capital 2019/I**“), corresponding to up to 33,344 new shares, *i.e.* approximately 23.74% of the current share capital of the Company, shall be created. With respect to the Convertible Bonds to be issued to Acacia, a new conditional capital in the amount of up to EUR 6,656.00 („**Conditional Capital 2019/II**“), corresponding to 6,656 new shares, *i.e.* approximately 4.74% of the current share capital of the Company, shall be created. As a consequence, the complete utilisation of the Conditional Capital 2019/I and 2019/II, *i.e.* the issue of all potential subscription shares, would correspond to an increase of the current

insgesamt EUR 40.000,00, mithin um rund 28,48%.

Die WSV-Bedingungen sollen jeweils festlegen, dass die Gesellschaft im Fall der Wandlung eigene Aktien, Aktien aus genehmigtem Kapital oder andere Leistungen gewähren, um ihre Verpflichtungen gemäß den Wandelschuldverschreibungen zu erfüllen.

e. Prüfung durch den Vorstand vor der Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen

Der Vorstand wird in jedem Fall sorgfältig prüfen, ob eine Ausnutzung der unter Tagesordnungspunkt 1 und Tagesordnungspunkt 2 vorgeschlagenen Ermächtigungen zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen im wohlverstandenen Interesse der Gesellschaft liegt. Gegenwärtig hält der Vorstand – ebenso der Aufsichtsrat – eine Ausgabe der Wandelschuldverschreibungen an USV und an Acacia aus den genannten Gründen für grundsätzlich sinnvoll und erwägt, hiervon nach einer entsprechenden Erteilung der Ermächtigungen sowie der Genehmigung in Tagesordnungspunkt 3 durch die Hauptversammlung Gebrauch zu machen. In diesem Zusammenhang wird der Vorstand insbesondere prüfen, ob der in der Ermächtigung festgesetzte Wandlungspreis zu dem betreffenden Zeitpunkt unter den gegebenen Umständen angemessen ist. Sofern der Vorstand eine der vorstehenden Ermächtigungen zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen ausnutzt, wird er in der folgenden Hauptversammlung hierüber berichten.

III.

Weitere Angaben zur Einberufung

Verfügbarkeit auf der Internetseite der Gesellschaft

Die Einladung zur außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft am 15. März 2019

share capital by a total of EUR 40,000.00, *i.e.* by approx. 28.48%.

In addition, the Terms and Conditions of the Convertible Bonds shall provide for the Company to be able to use treasury shares of the Company, shares from authorised capital or other considerations to satisfy its obligations under the Convertible Bonds on any conversion.

e. Assessment by the Management Board prior to issuing any Convertible Bonds

The Management Board will in each case thoroughly assess whether a utilisation of the authorisations proposed under agenda item 1 and agenda item 2 on the issuance of Convertible Bonds is in the best interests of the Company. Currently, the Management Board – as well as the Supervisory Board – believes it is generally reasonable to issue the Convertible Bonds to USV and Acacia for the reasons set out above, and contemplates to make use of a corresponding authorisation, should the general meeting grant the authorisation and pass the resolution under agenda item 3. In this context, the Management Board will in particular thoroughly assess whether the stipulated conversion price in the circumstances is appropriate at the respective point in time. If the Management Board utilises one of the afore described authorisations to issue Convertible Bonds, it will report on this matter in the following general meeting.

III.

Additional information for shareholders

Availability on the Company's website

The invitation to the extraordinary general meeting of the Company on March 15, 2019, is also available on the Company's website at:

steht 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 8. März 2019, 24:00 Uhr (MEZ) / 9. März 2019, 10:00 Uhr (AEDT), an folgende Adresse gehen:

Marley Spoon AG
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.

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 March 8, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CET) / March 9, 2019, 10:00 a.m. (AEDT), at the Company's address as follows:

Shareholders registered in the share register who cannot attend the general meeting in person may be represented by an authorised 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, der Begründung und einer etwaigen Stellungnahme der Verwaltung zugänglich machen, wenn der Aktionär mindestens 14 Tage vor der außerordentlichen Hauptversammlung, d.h. bis zum Ablauf des 28. Februar 2019, 24:00 Uhr (MEZ) / 1. März 2019, 10:00 Uhr (AEDT), 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:

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.

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

Live-Übertragung der außerordentlichen Hauptversammlung

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, 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 extraordinary general meeting, *i.e.* by no later than February 28, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CET) / March 1, 2019, 10:00 a.m. (AEDT), a counter-motion against a proposal by the Management Board and/or the Supervisory Board regarding a certain agenda item together with an explanation:

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.

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

Live transmission of the extraordinary general meeting

Auf Anordnung des Versammlungsleiters wird die gesamte außerordentliche Hauptversammlung am 15. März 2019 für Aktionäre sowie CDI-Inhaber der Marley Spoon AG ab 07:00 Uhr (MEZ) / 17:00 Uhr (AEDT) live über das Internet übertragen werden. Rechtzeitig vor der außerordentlichen Hauptversammlung wird den Aktionären und den dies beantragenden CDI-Inhabern ein Link mit vertraulichen Zugangsdaten übersandt, über den diese am 15. März 2019 ab 07:00 Uhr (MEZ) / 17:00 Uhr (AEDT) die außerordentliche 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.

CDI-Inhaber, die die außerordentliche Hauptversammlung über das Internet mitverfolgen möchten, können den Link und die vertraulichen Zugangsdaten unter Nennung ihres Namens und ihrer CDI Holder Nummer beantragen bei:

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

As determined by the Chairman of the general meeting, the entire extraordinary general meeting on March 15, 2019, will be webcast live to shareholders and CDI-holders of Marley Spoon AG over the internet starting at 07:00 a.m. (CET) / 05:00 p.m. (AEDT). In due time prior to the extraordinary 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 extraordinary general meeting on 15 March, 2019, beginning at 07:00 a.m. (CET) / 05:00 p.m. (AEDT). The live transmission of the extraordinary 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 holders wishing to access the online transmission of the extraordinary general meeting can request the link and the confidential access data by sending their name and CDI holder number to:

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 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 March 8, 2019, 12:00 p.m. (midnight) (CET) / March 9, 2019, 10:00 a.m. (AEDT), 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 March 8,

2019, 12:00 p.m. (midnight) (CET) /
March 9, 2019, 10:00 a.m. (AEDT)

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 Februar 2019

Berlin, Germany, February 2019

Der Vorstand / The Management Board

* * * *

Annex: Summary of proposed terms of the Convertible Bonds

Anlage

Übersicht der vorgeschlagenen wesentlichen WSV-Bedingungen

| | |
|--|---|
| Emittent | Marley Spoon AG (die „Gesellschaft“). |
| Gesamtnennbetrag der vier Wandelschuldverschreibungen | USD 13.676.000,00. |
| Verbriefung | Die Wandelschuldverschreibungen (wie nachstehend definiert) lauten auf den Namen (Namenswandelschuldverschreibungen). |
| Nennbetrag und Berechtigter | <p>(1) eine (1) Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von USD 10.888.140,00 soll an USV Marley Spoon A, LLC ausgegeben werden;</p> <p>(2) eine (1) Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von USD 511.860,00 soll an USV Marley Spoon B, LLC ausgegeben werden;</p> <p>(3) eine (1) Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von USD 1.138.000,00 soll an Acacia Conservation Fund, LP ausgegeben werden;</p> <p>(4) eine (1) Wandelschuldverschreibung im Nennbetrag von USD 1.138.000,00 soll an Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP ausgegeben werden;</p> <p>(die vorstehend unter (1) bis (4) genannten Wandelschuldverschreibungen gemeinsam, die “Wandelschuldverschreibungen” und jeweils eine “Wandelschuldverschreibung”; und USV Marley Spoon A, LLC, USV Marley Spoon B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP und Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP gemeinsam, die “Berechtigten” und jeweils ein “Berechtigter”).</p> |
| Ausgabebetrag | 100% des jeweiligen Nennbetrags. |
| Geschuldeter Rückzahlungsbetrag | 100% des jeweiligen Nennbetrags. |
| Zinsen | 12-Monats USD LIBOR + 5,00 %. Eine Zinszahlung erfolgt ausschließlich zum Endfälligkeitsdatum der jeweiligen Wandelschuldverschreibung oder im Falle einer vorzeitigen Rückzahlung der jeweiligen Wandelschuldverschreibung. Falls das Wandlungsrecht (wie nachstehend definiert) ausgeübt wird, verfallen sämtliche (aufgelaufenen) Zinsen ersatzlos. |

| | |
|---|--|
| Wandlungsrecht | Jeder der Berechtigten hat während der Wandlungsperiode (wie nachstehend definiert) das Recht, seine jeweilige Wandelschuldverschreibung insgesamt aber nicht teilweise, in Namensaktien der Gesellschaft zu wandeln (das “Wandlungsrecht”). |
| Wandlungsperiode | Der Zeitraum beginnend fünf Werktage nachdem das bedingte Kapital 2019/I und das bedingte Kapital 2019/II aus dem die Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden sollen, in das Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter der Registernummer der Gesellschaft eingetragen werden und endend am Handelstag vor dem Endfälligkeitsdatum um 16:00 Uhr (Ortszeit Sydney, Australien), vorbehaltlich etwaiger ausgenommener Zeiträume. |
| Zugrunde liegende Aktien | Namensaktien (<i>Stückaktien</i>) der Gesellschaft mit einem anteiligen Betrag am Grundkapital der Gesellschaft von jeweils EUR 1,00. Die Aktien (und CDIs), die bei Wandlung der Wandelschuldverschreibungen ausgegeben werden, werden gleichrangig und mit gleichen Rechten ausgestattet sein, wie die bestehenden Stückaktien (und CDIs) der Gesellschaft. |
| Maximale Anzahl auszugebender Aktien | Da die Wandelschuldverschreibungen in US Dollar ausgegeben werden, der Wandlungspreis (wie nachstehend definiert) aber auf Australische Dollar lautet, enthält das bedingte Kapital, das den Aktionären zur Abstimmung vorgelegt wird, vor dem Hintergrund möglicher Wechselkursschwankungen einen gewissen Puffer. Demgemäß beträgt die Gesamtzahl an Aktien, die bei Wandlung ausgegeben werden kann, 40.000 neue Aktien (vorbehaltlich etwaiger nachstehend beschriebener Anpassungen, die in Übereinstimmung mit den <i>ASX Listing Rules</i> zu erfolgen haben). |
| Lieferung von CDIs | Die Berechtigten müssen sich verpflichten die Aktien, die bei Wandlung der Wandelschuldverschreibungen auszugeben sind, unmittelbar nach deren Ausgabe an CHESS Depository Nominees Pty Ltd, ACN 071 346 506, Geschäftsadresse: 20 Bridge Street, Sydney NSW 2000, Australien (“CDN”) zu übertragen. CDN soll die Bezugsaktien gemäß den <i>Settlement Operating Rules</i> 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. |
| Wandlungspreis Aktie | je AUD 500,00 (der “Wandlungspreis”). |
| Ausgabedatum | Noch vom Vorstand für jede Wandelschuldverschreibung bis zum 15. Juni 2019 zu bestimmen. |
| Endfälligkeit | 3 Jahre nach dem Ausgabedatum der jeweiligen Wandelschuldverschreibung („Endfälligkeitsdatum“). |

Rückzahlung und frühzeitige Fälligkeit Jede Wandelschuldverschreibung ist zu ihrem jeweiligen Nennbetrag plus aufgelaufener Zinsen zu ihrem jeweiligen Endfälligkeitsdatum zurückzuzahlen, es sei denn die jeweilige Wandelschuldverschreibung wurde zuvor zurückgezahlt oder gekündigt oder der jeweils Berechtigte hat eine Wandlungsmittelteilnahme abgelehnt.

Falls ein Kündigungsgrund (wie nachstehend definiert) vorliegt, kann der jeweils Berechtigte die Wandelschuldverschreibung vor dem Endfälligkeitsdatum kündigen und fällig stellen.

Falls ein Kontrollwechsel oder ein Verkauf sämtlicher oder quasi sämtlicher Vermögensgegenstände der Gesellschaft eintritt, kann die Gesellschaft die Wandelschuldverschreibung vor dem Endfälligkeitsdatum kündigen und fällig stellen.

Rang der Wandelschuldverschreibungen Unbesichert und nachrangig. Die Wandelschuldverschreibungen stehen untereinander im gleichen Rang.

Nachrangigkeit Im Fall einer Auflösung oder Liquidation der Gesellschaft oder im Fall der Einleitung eines Insolvenzverfahrens oder sonstiger vergleichbarer rechtlicher Verfahren oder Prozesse in Bezug auf die Wertgegenstände der Gesellschaft (jeweils ein **“Insolvenz- oder Auflösungsverfahren”**), sollen sämtliche Ansprüche aus den Wandelschuldverschreibungen im Rang nach allen Vorrangigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft stehen und keine Zahlungen dürfen in Bezug auf die Wandelschuldverschreibungen vorgenommen werden bis die Vorrangigen Verbindlichkeiten vollends getilgt wurden.

Die Gesellschaft wird keine Zahlungen vornehmen und der jeweilige Berechtigte darf keine Zahlung in Bezug auf Ansprüche aus den Wandelschuldverschreibungen verlangen, falls und soweit eine solche Zahlung Anlass für die Einleitung eines Insolvenzverfahrens über die Wertgegenstände der Gesellschaft wäre.

Vor Einleitung eines Insolvenz- oder Liquidationsverfahrens wird die Gesellschaft nur Zahlungen auf Ansprüche aus den Wandelschuldverschreibungen aus (i) zukünftigen ausschüttbaren Jahresgewinnen oder (ii) sonstigem freiem Vermögen leisten.

“Vorrangige Verbindlichkeiten” sind sämtliche Ansprüche aller derzeitigen und zukünftigen Gläubigern der Gesellschaft im Sinne von § 39 Abs. 1 Nr. 1 bis 5 Insolvenzordnung.

Vorbehalt für Neue Beschränkte Verschuldung Solange noch Kapital oder Zinsbeträge aus den Wandelschuldverschreibungen ausstehen, verpflichtet sich die Gesellschaft keine Neue Beschränkte Verschuldung aufzunehmen ohne vorher die Zustimmung der Berechtigten einzuholen.

“**Neue Beschränkte Verschuldung**” ist jegliche Verschuldung, die von der Gesellschaft nach dem Ausgabedatum aufgenommen wird und es sich um eine der folgenden Arten von Verschuldungen handelt: (i) von Banken oder Finanzinstituten geliehene Gelder, (ii) Schuldverschreibungen oder Darlehen, die in Aktien der Gesellschaft gewandelt werden können, hiervon ausgenommen sind (A) Gelder, von einer [Bank] im Nennbetrag von bis zu EUR 5.000.000 (gemeinsam mit sämtlichen Geldern, die von dieser [Bank] geliehen wurden und am Ausgabebetrag noch nicht zurückgezahlt wurden), (B) die Wandelschuldverschreibungen sowie (iii) geliehene Gelder, wobei die Finanzierungen durch Dritte abgesichert werden (*asset-backed financing*) oder übliche Finanzierungen des Betriebsvermögens (einschließlich, aber nicht ausschließlich, Banküberziehungen) vorausgesetzt dass der insgesamt ausstehende Nennbetrag (gemeinsam mit dem Nennbetrag von geliehenen Geldern aus einer ausstehenden durch Dritte abgesicherten Finanzierung (*asset-backed financing*) oder üblichen Finanzierungen des Betriebsvermögens zum Ausgabebetrag) EUR 5.000.000,00 nicht übersteigt.

**Kündigungsgründe
(Zusammenfassung)**

Die Gesellschaft bei Fälligkeit einen unter der Wandelschuldverschreibung zahlbaren Betrag nicht zahlt.

Die Gesellschaft gegen Vereinbarungen unter den Wandelschuldverschreibungen verstößt es sei denn der Verstoß kann geheilt werden und wird innerhalb von 20 Werktagen seit der Beanstandung des Verstoßes durch den jeweils Berechtigten gegenüber der Gesellschaft geheilt.

(A) Eine finanzielle Verbindlichkeit der Gesellschaft wird bei Fälligkeit oder bei Ende einer Zahlungsfrist nicht gezahlt und der Zahlungsverpflichtung wurde nicht in gutem Glauben widersprochen. (B) Eine finanzielle Verbindlichkeit der Gesellschaft wird wirksam fällig und zahlbar gestellt oder ist anderweitig vor der eigentlichen Fälligkeit aufgrund des Eintritts eines Kündigungsgrundes fällig und zahlbar. Kein Kündigungsgrund ist gemäß Ziffer 3.) gegeben, wenn der Gesamtbetrag der finanziellen Verbindlichkeiten unter (A) und (B) weniger als EUR 100.000,00 beträgt (oder eines entsprechenden Betrags in einer anderen Währung).

Insolvenz: Wenn

- (i) Die Gesellschaft:
 - a) nicht in der Lage ist, oder erklärt nicht in der Lage zu sein, ihre fälligen Verbindlichkeiten zu zahlen, d.h. zahlungsunfähig im Sinne von § 17 Insolvenzordnung ist,
 - b) überschuldet ist im Sinne von § 19 Insolvenzordnung; oder
 - c) aufgrund bestehender oder bevorstehender finanzieller Schwierigkeiten Verhandlungen mit Gläubigern beginnt (mit Ausnahme

- der Berechtigten in ihrer Rolle als Inhaber der Wandelschuldverschreibungen) mit dem Ziel einen wesentlichen Betrag ihrer Verbindlichkeiten umzuschulden;
- d) einen Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens stellt oder die Organe der Gesellschaft gesetzlich verpflichtet wären einen solchen Antrag zu stellen; oder
 - e) das zuständige Gericht eine Maßnahme nach § 21 Insolvenzordnung ergreift oder das zuständige Gericht ein Insolvenzverfahren eröffnet oder es aufgrund fehlender Masse abweist.
- (ii) ein Moratorium in Bezug auf alle oder einen wesentlichen Teil der Vermögensgegenstände der Gesellschaft vereinbart wird.
- (iii) Rechtliche Schritte oder sonstige Maßnahmen in folgenden Fällen ergriffen werden:
- a) Aufschub von Zahlungen, ein Schuldenmoratorium, die Auflösung, Verwaltung oder Reorganisation der Gesellschaft (im Wege einer freiwilligen Vereinbarung, eines festen Plans oder auf sonstige Weise);
 - b) ein Kompromiss, eine Abtretung oder Vereinbarung mit einer Kategorie von Gläubigern der Gesellschaft, um eingetretene oder erwartete finanzielle Schwierigkeiten der Gesellschaft zu vermeiden (mit Ausnahme des entsprechend Berechtigten in seiner Rolle als solcher);
 - c) die Bestellung eines Liquidators, Verwalters, Insolvenzverwalters, Zwangsverwalters, oder sonstiger Vorsteher für die Gesellschaft und deren Vermögensverwaltung; oder
 - d) die Durchsetzung einer Sicherheit über Vermögensgegenstände der Gesellschaft,
 - e) oder ein entsprechendes förmliches Verfahren, das in einer Jurisdiktion eingeleitet wird.

Vorstehende Ausführungen sollen nicht für Maßnahmen oder Verfahren gelten, die treuwidrig oder rechtsmissbräuchlich sind und innerhalb von 20 Werktagen seit ihrer Erhebung abgewiesen, ausgesetzt oder verworfen werden.

Enteignung, Pfändung, Beschlagnahme oder Vollstreckung von Wertgegenständen der Gesellschaft, die einen Gesamtwert von EUR 100.000,00 haben (oder einen entsprechenden Wert in einer anderen Währung) und in Bezug auf

Schulden, die sich auf insgesamt EUR 100.000,00 belaufen (oder einen entsprechenden Wert in einer anderen Währung) und die nicht innerhalb von 20 Werktagen abgewiesen werden.

Die Gesellschaft ihr gesamtes Geschäft oder einen wesentlichen Teil davon einstellt, damit droht ihn einzustellen oder vorübergehend einzustellen.

Es für die Gesellschaft nicht unrechtmäßig wäre oder es der Gesellschaft unmöglich wäre, Verpflichtungen unter den Wandelschuldverschreibungen oder materielle Verpflichtungen gegenüber dem entsprechenden Berechtigten zu erfüllen oder einzuhalten.

Ein Ereignis oder Umstand, der einen Wesentlichen Nachteiligen Effekt hat.

“**Wesentlich Nachteiliger Effekt**” ist ein wesentlich nachteiliger Effekt oder ein solches Ereignis oder eine solche Entwicklung in Bezug auf oder ein wesentlich nachteiliger Effekt auf:

- a) das Geschäft, die Wertgegenstände, Verbindlichkeiten, die Kapitalisierung, den Betrieb, die finanzielle Lage, die Entwicklung oder das Betriebsergebnis der Gesellschaft, und zwar jeweils als Gesamtheit betrachtet;
- b) die Fähigkeit der Gesellschaft ihren Zahlungsverbindlichkeiten unter den jeweiligen Wandelschuldverschreibungen nachzukommen; oder
- c) die Wirksamkeit oder Durchsetzbarkeit der Verpflichtungen der Gesellschaft unter den Wandelschuldverschreibungen oder die Rechte und Abhilfemaßnahmen des entsprechenden Berechtigten unter der jeweiligen Wandelschuldverschreibung.

“**Finanzielle Verbindlichkeiten**” sind Verbindlichkeiten in Bezug auf:

- a) geliehene Gelder;
- b) Beträge, die durch die Ausgabe von Schuldverschreibungen, Papiere, Geldmarktpapiere oder ähnlichen Instrumente aufgebracht werden (mit Ausnahme von Schuldverschreibungen, die im Rahmen des laufenden Geschafts oder Handels ausgegeben werden);
- c) Beträge aus Mietverträgen die nach IFRS als Finanzierungsleasing oder *Capital Lease* bilanziert werden;
- d) Forderungsverkaufe oder Diskontierungen (mit Ausnahme von Forderungen, die ohne Rückgriffsmöglichkeit verkauft oder diskontiert werden);

- e) Beträge, die aufgrund sonstiger Umstände aufgebracht werden, die vorstehend nicht genannt wurden, die aber nach IFRS in der geprüften konsolidierten Bilanz der Gesellschaft als Darlehen ausgewiesen werden müssen;
- f) ausschließlich in Bezug auf vorstehende Ziffer 3.) (*Cross Default*), Derivategeschäfte, die zum Schutz vor Kurs- oder Preisschwankungen abgeschlossen werden (und denen, wenn der Wert des Derivategeschäfts berechnet wird, nur der Markt-zu-Markt-Wert zugrunde zu legen ist (oder, falls ein Betrag aufgrund der Kündigung oder des Auslaufs des Derivategeschäfts zugrunde zu legen ist));
- g) ausschließlich in Bezug auf vorstehende Ziffer 3.) (*Cross Default*), eine Gegenfreistellungsverpflichtung in Bezug auf eine Garantie, eine Freistellung, Schuldverschreibung, vertragliche Vereinbarung, einen Kredit oder ein sonstiges von einer Bank oder Finanzinstitution ausgestelltes Dokument; und
- h) (ohne diese doppelt zu zählen) der Betrag einer Verbindlichkeit für eine Garantie oder Freistellung für einen der Gegenstände unter (a) bis (g).

Kontrollwechsel

Im Fall eines Kontrollwechsels (wie nachstehend definiert) hat die Gesellschaft ein Wahlrecht, dessen Ausübung sie durch vorherige Mitteilung („**Kündigungsmittelung**“) mit einer Frist von mindestens 30 Tagen ankündigen muss, entweder (i) die Wandelschuldverschreibungen vor dem Endfälligkeitsdatum frühzeitig zu kündigen und die Wandelschuldverschreibungen zu ihrem jeweiligen Nennbetrag plus aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen oder (ii) die Wandlung der Wandelschuldverschreibungen zu verlangen. Falls eine Wandelschuldverschreibung durch die Gesellschaft zur frühzeitigen Rückzahlung fällig gestellt wird, kann das Wandlungsrecht in Bezug auf diese Wandelschuldverschreibung ab Zugang der Kündigungsmittelung nicht mehr von dessen Berechtigten ausgeübt werden.

“**Kontrollwechsel**” bedeutet jede Person oder Gruppe von Personen, die ihr Verhalten abstimmt (ausgenommen sind jeweils Personen, die unmittelbarer oder mittelbarer Aktionär der Gesellschaft zum Zeitpunkt der Ausgabe sind) und Kontrolle über die Gesellschaft entweder unmittelbar oder mittelbar erwirbt.

“**Kontrolle**” über die Gesellschaft bedeutet:

- a) die Fähigkeit (durch Eigentum an Aktien, Vollmacht, Vertrag, Kommission oder auf sonstige Weise):

- (i) in der Hauptversammlung der Gesellschaft mehr als die Hälfte der maximalen Anzahl der Stimmen, die ausgeübt werden können, auszuüben oder die Ausübung kontrollieren zu können,
 - (ii) alle oder die Mehrheit der geschäftsführenden Organe der Gesellschaft zu ernennen; oder
 - (iii) den geschäftsführenden Organen der Gesellschaft Weisungen in Bezug auf die operationelle und finanzielle Leitung zu erteilen, die diese befolgen müssen; oder
- b) mehr als 50 % des ausgegebenen Grundkapitals der Gesellschaft wirtschaftlich zu halten (davon ausgenommen sind solche Anteile am Grundkapital, die kein Recht haben über einen festgelegten Betrag an der Erlösverteilung von Gewinnen oder Kapital zu partizipieren).

“**Verhalten abstimmen**” bedeutet, eine Gruppe von Personen, die aufgrund eines Vertrags oder einer Vereinbarung (förmlich oder nicht förmlich) aktiv, entweder unmittelbar oder mittelbar, im Hinblick auf den unmittelbaren oder mittelbaren Erwerb von Aktien der Gesellschaft durch einen von ihnen kooperieren, um gemeinsam Kontrolle über die Gesellschaft im Sinne von § 30 Abs. 2 Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz zu erlangen.

Anpassung des Wandlungspreises

Falls die Gesellschaft vor dem letzten Tag der Wandlungsfrist oder zu einem früheren Datum, das für die Wandlung oder Rückzahlung von Relevanz ist, die Gesellschaft ihr Grundkapital aus Gesellschaftsmitteln erhöht, einen Aktiensplit oder eine Zusammenlegung von Aktien durchführt, das Grundkapital herabsetzt, das Grundkapital gegen Einlagen unter Einräumung eines Bezugsrechts erhöht wird oder die Gesellschaft andere Titel mit Bezugsrechten ausgibt, soll ein unabhängiger Finanzexperte so schnell wie möglich und anhand anerkannter mathematischer Grundsätze ermitteln ob und welche Anpassung des Wandlungspreises angemessen ist, um die wirtschaftliche Stellung des Berechtigten in Bezug auf den Wandlungspreis zu wahren und wann diese Anpassung in Kraft treten soll. An diesem Datum soll eine solche Anpassung (wenn überhaupt) durchgeführt und wirksam werden. Die Gesellschaft kann die Beratung und Unterstützung eines Rechtsanwalts oder jedes anderen Experten einholen, den sie für erforderlich hält und sie darf sich auf diesen Rat verlassen.

Eine Anpassung des Wandlungspreises ist unzulässig, wenn die Anpassung zur Folge hätte, dass der Wandlungspreis weniger als der anteilige Betrag am Grundkapital der Gesellschaft je Aktie betragen würde. § 9 Abs. 1 in Verbindung mit § 199 Abs. 2 AktG sind zu beachten. Unbeschadet dessen muss jede Anpassung im Zusammenhang mit der Wandlung der Wandelschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den *Listing Rules* der ASX erfolgen.

Verwässerungsschutz Vor Ausübung des jeweiligen Wandlungsrechts und Lieferung von Aktien/CDIs hat ein Berechtigter nicht aufgrund des Umstands, dass er Inhaber einer Wandelschuldverschreibung ist, das Recht an Kapitalerhöhungen oder sonstigen Bezugsangeboten der Gesellschaft teilzunehmen. (Unbeschadet der vorstehenden Ausführung, bestehen die Rechte eines Berechtigten weiter, die diesem aufgrund seiner Aktionärsstellung (oder als CDI-Inhaber) an der Gesellschaft zustehen).

Im Falle der Umsetzung einer Kapital- oder vergleichbaren Maßnahme durch die Gesellschaft und nur soweit dies nach den *ASX Listing Rules* und zwingendem deutschen Recht zulässig ist, soll sich der Vorstand der Gesellschaft (gemeinsam mit dem Aufsichtsrat) darum bemühen, eine Genehmigung durch die Aktionäre einzuholen oder andere Maßnahmen zu treffen, die es ihm erlauben würden, Bezugsrechte oder Aktien (oder CDIs) an die Berechtigten zuzuteilen, so dass die Berechtigten unter den gleichen Bedingungen dasjenige Beteiligungsverhältnis aufrecht erhalten können, das sie nach Ausübung ihres jeweiligen Wandlungsrechts haben würden.

Abtretungsverbot Kein Berechtigter darf seine jeweilige Wandelschuldverschreibung oder Rechte hieraus abtreten (*Abtretungsverbot*), es sei denn die Gesellschaft hat ausdrücklich ihr Einverständnis erklärt.

Notierung Die Wandelschuldverschreibungen werden nicht an der ASX zugelassen.

Teilnahme/Stimmrechte Vor Ausübung des jeweiligen Wandlungsrechts und Lieferung von Aktien/CDIs hat ein Berechtigter nicht aufgrund des Umstands, dass er Inhaber einer Wandelschuldverschreibung ist, das Recht an Hauptversammlungen teilzunehmen oder abzustimmen. (Unbeschadet der vorstehenden Ausführung, bestehen die Rechte eines Berechtigten weiter, die diesem aufgrund seiner Aktionärsstellung (oder als CDI-Inhaber) an der Gesellschaft zustehen).

Annex

Proposed Key Terms of the Convertible Bonds

| | |
|---|--|
| Issuer | Marley Spoon AG (the “ Company ”). |
| Aggregate Principal Amount of 4 Convertible Bonds | USD 13,676,000.00. |
| Form | Each Convertible Bond (as defined below) will be in the form of a registered bond. |
| Convertible Bonds, Principal Amounts and Beneficiaries | <p>(1) one (1) convertible bond in the principal amount of USD 10,888,140.00 will be issued to USV Marley Spoon A, LLC;</p> <p>(2) one (1) convertible bond in the principal amount of USD 511,860.00 will be issued to USV Marley Spoon B, LLC;</p> <p>(3) one (1) convertible bond in the principal amount of USD 1,138,000.00 will be issued to Acacia Conservation Fund, LP;</p> <p>(4) one (1) convertible bond in the principal amount of USD 1,138,000.00 will be issued to Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP;</p> <p>(the convertible bonds set out under (1) through (4) above together, the “Convertible Bonds” and each a “Convertible Bond”; and USV Marley Spoon A, LLC, USV Marley Spoon B, LLC, Acacia Conservation Fund, LP and Acacia Conservation Master Fund (Offshore), LP together, the “Beneficiaries” and each a “Beneficiary”).</p> |
| Issue Price | 100% of its respective principal amount. |
| Redemption Price | 100% of its respective principal amount. |
| Interest | Twelve-months USD LIBOR + 5.00%. An interest payment will only be made at the Maturity Date of the respective Convertible Bond or on any early redemption of the respective Convertible Bond. In the case the Conversion Right (as defined below) is exercised, all accrued interest will be forfeited. |
| Conversion Right | Each of the Beneficiaries has the right to convert its respective Convertible Bond into registered shares of the Company, in whole but not in part, during the conversion period (as defined below) (the “ Conversion Right ”). |
| Conversion Period | The period starting five (5) business days after the Conditional Capital 2019/I and the Conditional Capital 2019/II from which the conversion shares shall be |

issued is registered in the commercial register of the local court of Berlin-Charlottenburg under the Company's docket number and ending at 4 p.m. (local time Sydney, Australia) on the trading day prior to the Maturity Date subject to certain conversion exclusion periods.

| | |
|--|---|
| Underlying Shares | Registered shares with no par-value of the Company, each representing a fractional amount of the Company's registered share capital of EUR 1.00. The shares (and CDIs) issued upon conversion of the Convertible Bonds will rank <i>pari passu</i> with, and on the same terms as, the existing ordinary shares (and CDIs) on issue. |
| Maximum Number of Shares to be Issued | Given that the Convertible Bonds to be issued shall be denominated in US dollars, yet the Conversion Price (as defined below) is denominated in Australian dollars, the conditional capitals proposed for resolution to the shareholders provide for an upward buffer, with a view to potential exchange rate fluctuations. Based on the aforementioned, the maximum number of shares which may be issued on conversion of the bonds in aggregate totals 40,000 new shares (subject to adjustment, in accordance with the ASX Listing Rules, referred to below). |
| Delivery of CDIs | The Beneficiaries will have to commit themselves to transfer the respective shares to be issued to them on conversion of the respective Convertible Bond, immediately after their issuance to CHESS Depository Nominees Pty Ltd, ACN 071 346 506, with business address: 20 Bridge Street, Sydney NSW 2000, Australia ("CDN"), with CDN to hold such shares pursuant to the ASX Settlement Operating Rules and such number of CDIs to be allocated to the respective Beneficiary, instead of the shares, as corresponds to the beneficial ownership of the shares, for as long as CDIs are quoted by the ASX. |
| Conversion Price per Share | AUD 500.00 (the "Conversion Price"). |
| Issue Date | To be determined for each Convertible Bond by the Management Board until June 15, 2019. |
| Maturity | 3 years after the issue date of the respective Convertible Bond (the "Maturity Date"). |
| Redemption and Early Termination | Each Convertible Bond will be redeemed at its respective Maturity Date at its respective principal amount plus accrued interest, to the extent the respective Convertible Bond has not previously been redeemed or cancelled and no conversion notice has been issued by the respective Beneficiary. |

Each Beneficiary may terminate the Convertible Bond for redemption before the respective Maturity Date in case of an Event of Default (as defined below).

The Company may terminate the respective Convertible Bond for redemption before the Maturity Date in case of a Change of Control or a sale of all or substantially all of the assets of the Company occurs (as defined below).

Status of the Convertible Bonds Unsecured and subordinated. The Convertible Bonds will rank *pari passu* among themselves.

Subordination In the event of a dissolution or liquidation of the Company or the commencement of any insolvency, bankruptcy or similar legal proceedings or other procedure in respect to the assets of the Company (each case “**Insolvency or Liquidation Proceedings**”), all claims under the Convertible Bonds are subordinated in full to the Preferred Obligations of the Company, and no payment will be made in respect of the claims under the Convertible Bonds, until the Preferred Obligations of the Company are finally discharged in full.

The Company will not make any payment, and the respective Beneficiary is not entitled to request payment, in respect of the claims under the Convertible Bonds if and to the extent such payment would give cause for the commencement of insolvency proceedings over the assets of the Company.

Prior to the commencement of Insolvency or Liquidation Proceedings the Company will only make payments in respect of the claims under the Convertible Bonds from (i) any future distributable annual profits (*ausschüttbare Jahresgewinne*) or (ii) any other free assets (*sonstiges freies Vermögen*).

“**Preferred Obligations**” means the claims of all current and future creditors of the Company within the meaning of Section 39 para. 1 no. 1 to 5 of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*).

Restriction on new Restricted Indebtedness As long as any amounts of principal or interest remain outstanding under the Convertible Bonds, the Company will not incur any New Restricted Indebtedness without the prior consent of each Beneficiary.

“**New Restricted Indebtedness**” means any indebtedness incurred by the Company after the Issue Date for or in respect of (i) moneys borrowed from banks or other financial institutions or (ii) any bond or loan convertible into share capital of the Company, except for (A) any moneys borrowed from [Bank] with a principal amount (together with the principal amount of any moneys borrowed from [Bank] and outstanding on the issue date) of up to EUR 5,000,000.00, (B) any of the Convertible Bonds and (iii) any moneys borrowed under any third-party asset-backed financing or customary working capital financing (including, but not limited to, bank overdrafts) provided that the aggregate principal amount outstanding thereunder (together with the principal amount of any moneys borrowed under any third-party asset-backed financing or customary working capital financing and outstanding on the Issue Date) does not exceed EUR 5,000,000.00.

**Events of Default
(summary only)**

The Company does not pay on the respective due date any amount payable pursuant to the respective Convertible Bond.

The Company does not comply with any provision of the respective Convertible Bond unless the failure to comply is capable of remedy and is remedied within 20 business days of the respective Beneficiary giving notice to the Company of the failure to comply.

(A) Any Financial Indebtedness of the Company is not paid when due nor within any applicable grace period and the obligation to pay it is not being disputed in good faith. (B) Any Financial Indebtedness of the Company is validly declared to be or otherwise becomes due and payable prior to its specified maturity as a result of an event of default (however described). No Event of Default will occur under 3.) if the aggregate amount of Financial Indebtedness falling within paragraphs (A) and (B) is less than EUR 100,000.00 (or its equivalent in any other currency or currencies).

Insolvency:

- (i) The Company:
 - a) is unable or admits inability to pay its debts as they fall due (*zahlungsunfähig*) within the meaning of Section 17 of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*),
 - b) is overindebted within the meaning of Section 19 of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*); or
 - c) by reason of actual or anticipated financial difficulties, commences negotiations with a class or category of its creditors (excluding the Beneficiaries in their respective capacity as such) with a view to rescheduling a material amount of any of its indebtedness;
 - d) files for insolvency (*Antrag auf Eröffnung eines Insolvenzverfahrens*) or the directors of the Company are required by law to file for insolvency; or
 - e) the competent court takes any of the actions set out in Section 21 of the German Insolvency Code (*Insolvenzordnung*) or the competent court institutes or rejects (for reason of insufficiency of its funds to implement such proceedings) insolvency proceedings against it (*Eröffnung des Insolvenzverfahrens*).
- (ii) A moratorium is declared in respect of all or any substantial part of the indebtedness of the Company.

- (iii) Any corporate action, legal proceedings or other formal procedure or formal step is taken in relation to:
 - a) the suspension of payments, a moratorium of any indebtedness, winding-up, dissolution, administration or reorganisation (by way of voluntary arrangement, scheme of arrangement or otherwise) of the Company;
 - b) a composition, compromise, assignment or arrangement with any class or category of creditor of the Company (excluding the respective Beneficiary in its capacity as such) with a view to avoiding actual or anticipated financial difficulties;
 - c) the appointment of a liquidator, receiver, administrative receiver, administrator, compulsory manager or other similar officer in respect of the Company or any of its assets; or
 - d) the enforcement of any security over any assets of the Company,
 - e) or any analogous formal procedure or formal step is taken in any jurisdiction.

This shall not apply to any action, proceedings or step which is frivolous or vexatious and is discharged, stayed or dismissed within 20 business days of commencement.

Any expropriation, attachment, sequestration, distress or execution affects any asset or assets of the Company having an aggregate value of EUR 100,000.00 (or its equivalent in any other currency or currencies) and in respect of indebtedness aggregating EUR 100,000.00 (or its equivalent in any other currency or currencies) and is not discharged within 20 business days.

The Company ceases, threatens to cease, or suspends to carry on all or a material part of its business.

It is or becomes unlawful or impossible for the Company to perform any of its obligations under the respective Convertible Bond or to comply with any other obligation which the respective Beneficiary, acting reasonably, considers material under the respective Convertible Bond.

An event or circumstance which has a Material Adverse Effect.

“**Material Adverse Effect**” means a material adverse change, event, circumstance or development with respect to, or material adverse effect on:

- a) the business, assets, liabilities, capitalisation, operations or financial condition, prospects or results of operations of the Company and its subsidiaries, taken as a whole;
- b) the ability of the Company to perform its payment obligations under the respective Convertible Bond; or
- c) the validity or enforceability of the obligations of the Company under the respective Convertible Bond or the rights or remedies of the respective Beneficiary under the respective Convertible Bond.

“**Financial Indebtedness**” means any indebtedness for or in respect of:

- a) moneys borrowed;
- b) any amount raised pursuant to any issue of bonds, notes, commercial papers or any similar instrument (other than notes issued in the ordinary course of trading);
- c) the amount of any liability in respect of any lease contract which would, in accordance with IFRS, be treated as a finance or capital lease;
- d) receivables sold or discounted (other than any receivables to the extent they are sold or discounted on a non-recourse basis);
- e) any amount raised under any other transaction of a type not referred to in any other paragraph of this definition required by IFRS to be shown as a borrowing in the audited consolidated balance sheet of the Company;
- f) for the purpose of 3.) above (*Cross Default*) only, any derivative transaction entered into in connection with protection against or benefit from fluctuation in any rate or price (and, when calculating the value of any derivative transaction, only the marked to market value (or, if any actual amount is due as a result of the termination or close-out of that derivative transaction, that amount) shall be taken into account);
- g) for the purpose of 3.) above (*Cross Default*) only, any counter-indemnity obligation in respect of a guarantee, indemnity, bond, standby or documentary letter of credit or any other instrument issued by a bank or financial institution; and

- h) (without double counting) the amount of any liability in respect of any guarantee or indemnity for any of the items referred to in paragraphs (a) to (g) above.

Change of Control

In case of a Change of Control (as defined below), the Company shall, by giving no less than 30 days' prior notice (“**Termination Notice**”), elect to either (i) terminate the Convertible Bonds prior to the respective Maturity Date and redeem the Convertible Bonds at their respective principal amounts plus accrued interest or (ii) convert the Convertible Bonds. If the respective Convertible Bond is declared due for early redemption by the Company, the Conversion Right with respect to such Convertible Bond may no longer be exercised by the respective Beneficiary from the receipt of the notice of termination.

“**Change of Control**” means any person or group of persons acting in concert (in each case other than a person being a direct or indirect shareholder of the Company at the issue date) gains direct or indirect control of the Company.

“**control**” of the Company means:

- a) the power (whether by way of ownership of shares, proxy, contract, agency or otherwise) to:
 - (i) cast, or control the casting of, more than one-half of the maximum number of votes that might be cast at a general meeting of the Company;
 - (ii) appoint or remove all, or the majority, of the directors of the Company; or
 - (iii) give directions with respect to the operating and financial policies of the Company with which the directors of the Company are obliged to comply; or
- b) the holding beneficially of more than 50% of the issued share capital of the Company (excluding any part of that issued share capital that carries no right to participate beyond a specified amount in a distribution of either profits or capital).

“**acting in concert**” (*Verhalten abstimmen*) means, a group of persons who, pursuant to an agreement or understanding (whether formal or informal), actively co-operate, through the acquisition directly or indirectly of shares in the Company by any of them, either directly or indirectly, to obtain or consolidate control of the Company within the meaning of Section 30 (2) of the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetz*).

Adjustments of the Conversion Price If, prior to the last day of the conversion period or any earlier date relevant for conversion or redemption the Company increases its share capital from capital reserves, a share split or combining of shares of the Company is carried out, the share capital of the Company is decreased, the Company increases its share capital against contributions with subscription rights or the Company issues other securities with preemptive rights, an independent financial expert shall determine, as soon as possible, based on generally accepted mathematical principles what adjustment to the Conversion Price is fair and reasonable in order to keep up the respective Beneficiary's economic position with a view to the Conversion Price, and on which date such adjustment should take effect. On this date, such adjustment (if any) will be made and will take effect. The Company may engage the advice or services of any lawyers or other experts whose advice or services it deems necessary and may rely upon any advice so obtained.

An adjustment shall not be made to the extent that the Conversion Price for one share would thereby fall below the pro rata amount of the share capital for one share of the Company. Sec. 9 para. 1 in conjunction with Sec. 199 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) remains unaffected.

Notwithstanding the aforementioned, any adjustment to the conversion of the Convertible Bonds must comply with the ASX Listing Rules.

Anti-dilution Protection Before a Beneficiary has exercised its respective Conversion Right and been delivered shares/CDIs, it will not have the right to participate in any offering of securities of the Company as a result of being a holder of Convertible Bonds or CDIs. (The foregoing does not impact any rights of a Beneficiary which arise by virtue of being a shareholder (or CDI holder) in the Company.)

In case a capital measure or comparable measure is implemented at the Company and to the extent permitted by the ASX Listing Rules and mandatory German law, the Management Board (together with the Supervisory Board) may seek shareholder's approval or take other measures that would permit the issue of subscription rights or shares (or CDIs) to the Beneficiaries in such a way that the Beneficiaries would maintain *pari passu* a stake in the Company that each of them would have, had they already exercised their respective Conversion Right.

Transfer Restrictions No Beneficiary may assign its respective Convertible Bond or any of the rights under its Convertible Bond (*Abtretungsverbot*), except with the consent of the Company.

No Quotation The Convertible Bonds will not be quoted by ASX.

Participation/Voting Rights Before a Beneficiary has exercised its respective Conversion Right and been delivered shares/CDIs, it will not be allowed to participate or vote at shareholders' meetings of the Company as a result of being a holder of Convertible

Bonds. (The foregoing does not impact any rights of a Beneficiary which arise by virtue being a shareholder (or CDI holder) in the Company.)

* * * *

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

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 **9:00am (AEDT) on Saturday, 9 March 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 Extraordinary General Meeting of shareholders of the Company to be held at **7:00am Central European Time on Friday, 15 March 2019 at Paul-Lincke-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 act on your behalf at the Meeting 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 Extraordinary General Meeting* including any cut off time for receipt of valid proxies.

STEP 2

VOTING INSTRUCTIONS

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

Resolutions

- Resolution on the granting of an authorisation to issue two convertible bonds, each under the exclusion of subscription rights, and the creation of a new Conditional Capital 2019/I and a corresponding amendment of Section 3 of the Constitution (insertion of a new Section 3 para. 6 of the Constitution)
- Resolution on the granting of an authorisation to issue two convertible bonds, each under the exclusion of subscription rights, and the creation of a new Conditional Capital 2019/II and a corresponding amendment of Section 3 of the Constitution (insertion of a new Section 3 para. 7 of the Constitution)
- Resolution for the purposes of ASX Listing Rule 7.1, and for all other ASX Listing Rule purposes, the Company be approved and authorised to issue, until June 15, 2019, to the beneficiaries described in the Invitation and Agenda, the Convertible Bonds (as defined under Invitation and Agenda items 1 and 2), and to issue shares in the Company, and CHESSE Depository Interests in respect of such shares, upon the conversion of a Convertible Bond.

For Against Abstain*

| For | Against | Abstain* |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| <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 3

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.

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 Meetings of shareholders on the instruction of the registered holders of the CDIs. In addition, by executing this CDI Voting Instruction Form, the CDI Holder authorises CDN to appoint such proxies or their substitutes in their direction to vote in accordance with the instructions provided by the CDI Holder.

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 or any adjournment or postponement thereof, please insert your name(s) as CDN's proxy or the name of your chosen appointee in the box in Step 1: Option B. 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 Extraordinary General Meeting*.

VOTES ON ITEMS OF BUSINESS

You may direct CDN or your proxy how to vote by placing a mark in one of the boxes opposite each item of business. All your CDIs will be voted in accordance with such a direction unless you indicate only a portion of voting rights are to be voted on any item by inserting the percentage you wish to vote in the appropriate box or boxes. If the portion of votes indicated is less than 100% only the indicated portion will be voted. If the portion of votes indicated exceeds 100%, the excess above 100% will be ignored in the manner determined by CDN or your appointed proxy in their discretion. If you do not mark any of the boxes on the items of business, your vote will not be counted. If you mark more than one box on an item your vote on that item will be invalid except where validly allocating portion of votes in more than one box for that item.

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.

LODGEMENT OF A CDI VOTING INSTRUCTION FORM

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 below by no later than **9:00am (AEDT) on Saturday, 9 March 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 below by no later than that time. In either case if you are signing under a Power of Attorney, you must also lodge that document with Link.

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, shareholders will need their "Holder Identifier" (Securityholder Reference Number (SRN) or Holder Identification Number (HIN) as shown on the front of the CDI Voting Instruction Form).



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

delivering it to Link Market Services Limited*
1A Homebush Bay Drive
Rhodes NSW 2138
or
Level 12
680 George Street
Sydney NSW 2000

* in business hours (Monday to Friday, 9:00am–5:00pm)

DISCRETION RETAINED

To the extent permitted by applicable laws and the rules of the Australian Securities Exchange and its subsidiaries, the Company and CDN retain the discretion to correct any errors or complete any blanks in this form or waive any procedural or time requirements in relation to this form to the extent necessary to give effect to a voting instruction in Step 2.