

[DRAFT]

JOINT MERGER PLAN

for the merger by absorption

between the

Marley Spoon AG

and the

MS Holding AG

The Management Board of Marley Spoon AG and the Management Board of MS Holding AG establish the following joint merger plan pursuant to Art. 2 para. 1 in conjunction with Art. 20 of the Council Regulation (EC) No. 2157/2001. Art. 20 of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of October 8, 2001 on the Statute for a European company (SE) ("**SE Regulation**") establish the following joint merger plan:

Preamble

1. Marley Spoon AG (hereinafter also "**Marley Spoon**" or the "**Company**") is a stock corporation under German law with its registered office and head office in Berlin, Germany. It is registered in the Commercial Register of the Charlottenburg Local Court under HRB 195994 B. Its business address is Paul-Lincke-Ufer 39/40, 10999 Berlin, Germany. As of today's date, the Company's share capital amounts to EUR 291,958.00 and is divided into 291,958 no-par value registered shares (ordinary shares) with a notional value of EUR 1.00 per share. The Company is the ultimate parent company of the group of companies consisting of the Company and its subsidiaries (hereinafter the "**Marley Spoon Group**").
2. MS Holding AG (hereinafter "**MS Holding**") is a stock corporation under Austrian law with its registered office and head office in Klagenfurt am Wörthersee, Austria. It is registered in the commercial register of the Regional Court of Klagenfurt, Austria, under number FN 579574 s. Its business address is: Viktringer Ring 5/4, 9020 Klagenfurt am Wörthersee, Austria. The share capital of MS Holding amounts to EUR 70,000.00 and is divided into 70,000 registered no-par value shares with a notional value of EUR 1.00 per share. The direct sole shareholder of MS Holding is Marley Spoon.
3. It is intended to merge MS Holding pursuant to Art. 17 para. 2 lit. a) in conjunction with Art. Art. 29 para. 1 SE Regulation to Marley Spoon by way of absorption with simultaneous conversion of Marley Spoon into the legal form of a European company (*Societas Europaea*, SE) under the name "Marley Spoon SE" (the "**Merger**"). In addition, the merger is subject in particular to the Act on the Implementation of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of October 8, 2001 on the Statute for a European company (SE) of December 22, 2004 ("**SEAG**") and the Act on the Involvement of Employees in a European Company of December 22, 2004 ("**SEBG**"), which transposed Council Directive 2001/86/EC of October 8, 2001 supplementing the Statute for a European company with regard to the involvement of employees ("**SE Involvement Directive**") into German law. In the other member states of the European Union or in another state party to the Agreement on the European Economic Area (each a "**Member State**"), the implementation provisions of these states regarding the SE Involvement Directive shall -apply in addition.
4. The legal form of the SE is a supranational legal form based on European law for stock corporations with their registered office and head office in a Member State. The Marley Spoon Group, of which Marley Spoon is the parent company, serves customers in Europe, Australia and the United States of America as a leading provider of cooking boxes. The conversion of the Company into the legal form of a European Company (SE) expresses the self-image of the Marley Spoon Group as a European and globally oriented company

and takes sufficient account of the Company's further targeted growth. At the same time, the successfully established corporate governance structure can be continued in the dualistic management system.

5. Marley Spoon and MS Holding have a positive fair value both on the merger date pursuant to § 3.3 of the merger plan and at the time of preparation of the merger plan, Marley Spoon and MS Holding have a positive fair value. This will presumably also be the case at the time of the registration of Marley Spoon SE in the commercial register of the Local Court of Charlottenburg responsible for the Company pursuant to Art. 27 para. 1, Art. 12 SE Regulation -- and thus of the effectiveness of the merger, Art. 27 para. 1 SE Regulation - due to forecast income and expenses as well as the assets of both companies which are recoverable and stable in value.

§ 1

Companies involved

- 1.1 Marley Spoon AG is a stock corporation under German law with its registered office and head office in Berlin, Germany. It is registered in the Commercial Register of the Charlottenburg Local Court under HRB 195994 B. The Company's share capital currently amounts to EUR 291,958.00 and is divided into 291,958 no-par value registered shares (ordinary shares) with a notional value of EUR 1.00 per share.
- 1.2 MS Holding is a stock corporation under Austrian law with its registered office and head office in Klagenfurt am Wörthersee, Austria. It is registered in the commercial register of the Regional Court of Klagenfurt, Austria, under number FN 579574 s. The share capital of MS Holding amounts to EUR 70,000.00 and is divided into 70,000 no-par value registered shares with a notional value of EUR 1.00 per share. Marley Spoon has taken over and subscribed for all shares. Marley Spoon has paid one quarter of the issue amount on each share, i.e. a total issue amount of EUR 17,500.00, into the business account of MS Holding at the free disposal of the Executive Board.

§ 2

Merger by absorption

- 2.1 MS Holding as the transferring legal entity shall be merged with Marley Spoon as the acquiring legal entity by way of merger by absorption with dissolution without liquidation pursuant to Art. 17 para. 2 lit. a) SE-VO.
- 2.2 Since all issued shares in MS Holding are held by Marley Spoon, the share capital of Marley Spoon will not be increased in order to implement the merger and no new shares in Marley Spoon will be issued as part of the merger. Therefore, pursuant to Art. 31 para. 1 sentence 1 SE Regulation, this merger plan does not contain any information pursuant to Art. 20 para. 1 lit. b), c) and d) SE Regulation regarding the exchange ratio of the shares, the details regarding the transfer of the shares in the SE and the point in time from which the shares grant a right to participate in the profits. An examination of this merger plan

by one or more independent experts is also required for this reason pursuant to Art. 31 para. 1 sentence 1 SE Regulation in conjunction with Art. Art. 22 SE Regulation as well as pursuant to Section 20 of the Austrian Act on the Statute for a European Company (*Societas Europaea* - SE) ("**öSEG**") is not required and will not take place. A compensation offer to the shareholders of MS Holding is not required pursuant to Sections 17 in conjunction with 20 öSEG, as all shares are held by Marley Spoon as sole shareholder.

- 2.3 Marley Spoon will not make any additional cash payment or other form of compensation in connection with the merger.

§ 3

Effective Date of the Merger, Effective Date of the Merger

- 3.1 Pursuant to Art. 27 para. 1 SE Regulation, the Merger will take effect upon registration of Marley Spoon SE in the commercial register of the local court of Charlottenburg, Germany, which is competent for the Company (the point in time at which the Merger takes effect by registration hereinafter referred to as the "**Effective Time**"). At the Effective Time, pursuant to Art. 29 para. 1 lit. a) SE Regulation, all assets and liabilities of MS Holding will automatically be transferred to Marley Spoon by operation of law, MS Holding will cease to exist and Marley Spoon will assume the legal form of an SE.
- 3.2 The merger will be based on the balance sheet of MS Holding as of April 30, 2022 (merger date) as the closing balance sheet.
- 3.3 The acquisition of the assets and liabilities of MS Holding by Marley Spoon shall take place in the internal relationship of the two companies for accounting purposes with effect as of April 30, 2022, 24:00 hours (Merger Effective Date). As of May 1, 2022, 00:00 hours, all acts of MS Holding and Marley Spoon shall be deemed to have been performed for the account of Marley Spoon or, as the case may be, for the account of Marley Spoon SE as of the Effective Date.

§ 4

Adoption of the legal form of a European Company (SE); company name, registered office, articles of association; share capital and shareholding structure, global certificate; management board and supervisory board

- 4.1 At the Effective Time, Marley Spoon will adopt the legal form of a European Company (*Societas Europaea*, SE) by operation of law pursuant to Art. 17 para. 2 sentence 2 and Art. 29 para. 1 lit. d) SE Regulation.
- 4.2 The name of the SE is "Marley Spoon SE".
- 4.3 The registered office of Marley Spoon SE will continue to be Berlin, Germany; this is also where the head office will continue to be located.

- 4.4 Marley Spoon SE will receive the Articles of Association attached to this merger plan as **Annex 1, which** form an integral part of this merger plan.
- 4.5 The persons and companies who are shareholders of the Company at the Effective Time will become shareholders of Marley Spoon SE to the same extent in the share capital of Marley Spoon SE and with the same number of no-par value shares as they directly hold in the share capital of Marley Spoon AG at the Effective Time. Rights of third parties existing in shares of the Company or to their subscription shall continue in the shares of the future Marley Spoon SE.
- 4.6 Share capital

The share capital of the Company in the amount existing at the Effective Time and in the division existing at the Effective Time will continue to be the share capital of Marley Spoon SE. The proportionate amount of the share capital of the individual no-par value shares of currently EUR 1.00 each remains unchanged as it exists at the effective time.

The share capital of the Company currently amounts to EUR 291,958.00 and is divided into 291,958 registered ordinary shares as no-par value shares. However, it is intended to propose to the Annual General Meeting of the Company on May 31, 2022, under agenda item 6, a capital increase from company funds pursuant to Secs. 207 et seq. AktG by EUR 28,903,842.00 to EUR 29,195,800.00 by issuing a total of 28,903,842 new registered no-par value shares at EUR 1.00 per share and a corresponding revision of Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon AG (the "**Capital Increase from Company Funds**").

Provided that the capital increase from company funds is resolved by the Annual General Meeting on May 31, 2022 with the required majority and the share capital and the associated revised version of Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the effective time by registration in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the share capital of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon AG at the effective time shall correspond to the amount and division of the share capital of Marley Spoon AG pursuant to the revised version of Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. 1 and 2 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in amount and division to the share capital of Marley Spoon AG in accordance with the revised Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon AG and amounts - subject to a further amendment made before the Effective Date - to EUR 29,195,800.00 and is divided into 29,195,800 registered ordinary shares as no-par value shares (see Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1**).

Otherwise, pursuant to Section 3 para. 1 and 2 of the Articles of Association of Marley Spoon SE, the share capital of Marley Spoon SE at the Effective Time corresponds in amount and division to the current share capital of Marley Spoon AG and is - subject to

an amendment made before the Effective Time - as set out in Section 3 para. 1 and 2 of the currently valid Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2, which are an** integral part of this Merger Plan, to EUR 291,958.00, divided into 291,958 registered ordinary shares as no-par value shares (the "**Existing Share Capital**"). In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provisions of Section 3 (1) and (2) of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Share Capital with the merger.

4.7 Authorized capital

As of the effective date, the authorized capitals of Marley Spoon SE correspond in scope and design to the authorized capitals of Marley Spoon AG in their respective scope and design existing as of the effective date:

Authorized capital 2022/I

- The existing Authorized Capital 2021/I of Marley Spoon AG is governed by Section 3 (3) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. However, it is intended to propose to the Annual General Meeting of the Company on May 31, 2022, under agenda item 7, by way of a corresponding amendment of Section 3 (3) of the Articles of Association of Marley Spoon AG, the cancellation of the existing Authorized Capital 2021/I and the creation of a new Authorized Capital (Authorized Capital 2022/I) for resolution (the "**Amendment of the Authorized Capital 2022/I**").
- Provided that the new version of the Authorized Capital 2022/I, taking into account the capital increase from company funds, is resolved by the General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 7, letter c), with the required majority and the new Authorized Capital 2022/I and the associated new version of Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the effective time by registration in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Authorized Capital 2022/I of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in scope and form to the Authorized Capital 2022/I of Marley Spoon AG pursuant to the newly formulated Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and - subject to a utilization still prior to the Conversion Date and a related reduction in scope of the Authorized Capital 2022/I - reads as set out in Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**Newly Formulated Authorized Capital 2022/I**"). In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Revised Authorized Capital 2022/I together with the merger.
- If, on the other hand, the new version of Authorized Capital 2022/I is resolved by the General Meeting of Shareholders of May 31, 2022 under agenda item 7, letter

e), with the required majority (i.e. the capital increase from company funds is *not* resolved by the General Meeting of Shareholders with the required majority) and the new Authorized Capital 2022/I and the associated new version of § 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the effective time by registration in the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company, the Authorized Capital 2022/I of Marley Spoon SE shall correspond to the new Authorized Capital 2022/I pursuant to Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the effective date also corresponds in scope and form to the Revised Authorized Capital 2022/I of Marley Spoon AG pursuant to the revised Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and - subject to a utilization still prior to the Effective Time and a related reduction in the scope of the Authorized Capital 2022/I - reads like the Revised Authorized Capital 2022/I, but with the proviso that sentence 1 in § 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE reads differently as follows:

"(3) The Board of Management is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company on one or more occasions on or before May 30, 2027, by up to a total of EUR 138,886.00 (in words: one hundred thirty-eight thousand eight hundred eighty-six euros) by issuing up to 138,886 new no-par value registered shares against cash and/or non-cash contributions ("Authorized Capital 2022/I")."

In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 (3) of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Recast Authorized Capital 2022/I with the above deviation together with the merger.

- If, on the other hand, the new version of the Authorized Capital 2022/I is *not* resolved by the General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 7 with the required majority, the Authorized Capital 2021/I of Marley Spoon SE pursuant to Art. 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE will correspond to the Authorized Capital 2021/I of Marley Spoon AG pursuant to Art. 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version in terms of scope and structure at the effective time. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version and - subject to a utilization still prior to the Effective Time and a related reduction in the scope of the Authorized Capital 2021/I - reads as set out in Section 3 para. 3 of the currently applicable Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2** (the "**Existing Authorized Capital 2021/I**"). In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of Section 3 para. 3 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Authorized Capital 2021/I together with the merger.

Authorized Capital 2021/II and Authorized Capital 2021/III

- The existing Authorized Capital 2021/II is governed by Article 3 (15) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. The existing Authorized Capital 2021/III is governed by Section 3 (16) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. However, in adjustment to the capital increase from company funds, it is intended to propose to the General Meeting of the Company on May 31, 2022 under agenda item 8 the corresponding adjustment of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III (the "**Adjustment of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III**").

- Provided that the adjustment of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III is resolved by the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 8 with the required majority and the adjustment of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III as well as the related amendment of § 3 para. 15 and § 3 para. 16 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the effective date by registration in the Commercial Register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III of Marley Spoon SE shall correspond to the Articles of Association of Marley Spoon AG pursuant to § 3 para. 8 and § 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE, respectively. § 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the effective date correspond in scope and form to the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III of Marley Spoon AG pursuant to the amended Section 3 para. 15 and Section 3 para. 16 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and shall read - subject to any utilization of the Authorized Capital 2021/II or the Authorized Capital 2021/III prior to the effective date and any associated reduction in the scope thereof - as set out in Section 3 para. 8 or Section 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** ("**Adjusted Authorized Capital 2021/II and Adjusted Authorized Capital 2021/III**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of Section 3 para. 8 and Section 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as amended by the Adjusted Authorized Capital 2021/II and Adjusted Authorized Capital 2021/III together with the merger.

- If, on the other hand, the adjustment of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III is *not* resolved by the General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 8 with the required majority, the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III of Marley Spoon SE pursuant to Art. 3 para. 8 and Art. 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE will correspond to the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III of Marley Spoon AG respectively pursuant to Art. 3 para. 15 and Article 3 para. 16 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in their currently applicable version and - subject to a utilization of the Authorized Capital 2021/II and the Authorized Capital 2021/III prior to the Effective Time and a related reduction in the scope thereof - shall be as set out in Article 3 para. 15 and Article 3 para. 16 of the Articles

of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2** and currently applicable ("**Existing Authorized Capital 2021/II and Existing Authorized Capital 2021/III**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provisions of Section 3 para. 8 and Section 3 para. 9 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as amended by Existing Authorized Capital 2021/II and Existing Authorized Capital 2021/III together with the merger.

Authorized Capital 2022/II and Authorized Capital 2022/III

- The creation of a new Authorized Capital 2022/II and a new Authorized Capital 2022/III shall be proposed to the General Meeting of the Company on May 31, 2022 under agenda items 9 and 10 for resolution by way of the corresponding creation of a new Section 3 (18) and a new Section 3 (19) of the Articles of Association of Marley Spoon AG (the "**Creation of the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III**").
- Insofar as the creation of Authorized Capital 2022/II and Authorized Capital 2022/III, taking into account the capital increase from company funds, is resolved by the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 9, letter b), and agenda item 10, letter b), in each case with the required majority, and the new Authorized Capital 2022/II and the new Authorized Capital 2022/III and the associated creation of § 3 para. 18 and § 3 para. 19 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective as of the effective date by registration in the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company, the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III of Marley Spoon SE shall, pursuant to § 3 para. 11 and § 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon SE correspond as of the effective date in scope and form to the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III of Marley Spoon AG pursuant to the newly created § 3 para. 18 and § 3 para. 19 of the Articles of Association of Marley Spoon AG, respectively, and shall read - subject to any utilization of the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III prior to the Effective Time and any related reduction in the scope thereof - as set forth in Section 3 para. 11 and Section 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1**, respectively (the "**New Authorized Capital 2022/II and the New Authorized Capital 2022/III**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provisions of Section 3 para. 11 and Section 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as amended by the New Authorized Capital 2022/II and the New Authorized Capital 2022/III together with the merger.
- If, on the other hand, the creation of Authorized Capital 2022/II and Authorized Capital 2022/III is resolved by the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 9, letter d), and agenda item 10, letter d), with the required majority (i.e. the capital increase from company funds is *not* resolved by the Annual General Meeting with the required majority) and the new Authorized Capital 2022/II and the new Authorized Capital 2022/III and the associated creation of § 3 para. 18 and

§ 3 para. 19 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective as of the effective date by registration in the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company, the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III of Marley Spoon SE are in accordance with § 3 para. 11 and § 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the effective date also correspond in scope and form to the New Authorized Capital 2022/II and the New Authorized Capital 2022/III, respectively, of Marley Spoon AG pursuant to the newly created § 3 para. 18 and § 3 para. 19 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and - subject to a utilization still prior to the Effective Time and a related reduction in the scope of the Authorized Capital 2022/II and the Authorized Capital 2022/III, respectively - shall read like the New Authorized Capital 2022/II and the New Authorized Capital 2022/III, respectively, provided, however, that sentence 1 in Section 3 para. 11 of the Articles of Association of Marley Spoon SE shall read differently as follows:

*"(11) The Executive Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company on one or more occasions on or before May 30, 2027 (inclusive) by up to EUR 1,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind by issuing up to 1,000 new no-par value registered shares ("**Authorized Capital 2022/II**")."*

and that sentence 1 in Article 3 (12) of the Articles of Association of Marley Spoon SE reads differently as follows:

*"(12) The Executive Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company on one or more occasions on or before May 30, 2027 (inclusive) by up to EUR 93.00 against cash and/or non-cash contributions by issuing up to 93 new no-par value registered shares ("**Authorized Capital 2022/III**")."*

In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provisions of Section 3 (11) and Section 3 (12) of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the New Authorized Capital 2022/II and the New Authorized Capital 2022/III, respectively, with the above deviation.

- If, on the other hand, the creation of Authorized Capital 2022/II and Authorized Capital 2022/III is *not* resolved by the General Meeting of May 31, 2022 under agenda items 9 and 10 with the required majority in each case, neither Marley Spoon AG nor Marley Spoon SE will have a new Authorized Capital 2022/II or a new Authorized Capital 2022/III, respectively.

4.8 Conditional capital

At the effective date, the conditional capitals of Marley Spoon SE correspond to the conditional capitals of Marley Spoon AG in their respective scope and structure existing at the effective date:

Conditional capital 2018/II

- The existing Conditional Capital 2018/II is governed by Section 3 (5) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. Upon effectiveness of the capital increase from company funds, the Conditional Capital 2018/II will be automatically adjusted in scope by operation of law pursuant to Section 218 sentence 1 of the German Stock Corporation Act and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2018/II still taking place prior to the effective date and a related reduction in scope - will read as set out in Section 3 para. 4 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**Adjusted Conditional Capital 2018/II**").
- If, on the other hand, the capital increase from company funds is *not* resolved by the General Meeting on May 31, 2022 with the required majority and the Adjusted Contingent Capital 2018/II has not become effective at the Effective Time by registration of the capital increase from company funds in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Contingent Capital 2018/II of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 4 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in scope and form to the existing Conditional Capital 2018/II of Marley Spoon AG pursuant to Section 3 para. 5 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2018/II still prior to the Conversion Date and a related reduction in scope - reads as set out in Section 3 para. 5 of the Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2** and currently applicable (the "**Existing Conditional Capital 2018/II**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 4 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Conditional Capital 2018/II together with the merger.

Conditional Capital 2019/III

- The existing Conditional Capital 2019/III is governed by Section 3 (8) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. Upon the capital increase from company funds taking effect, the Conditional Capital 2019/III will be automatically adjusted in scope by operation of law pursuant to Section 218 sentence 1 of the German Stock Corporation Act and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2019/III taking place prior to the effective date and a related reduction in scope - will read as set out in Section 3 para. 5 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**Adjusted Conditional Capital 2019/III**").
- If, on the other hand, the capital increase from company funds is *not* resolved by the General Meeting on May 31, 2022 with the required majority and the Adjusted

Contingent Capital 2019/III has not become effective at the Effective Time by registration of the capital increase from company funds in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Contingent Capital 2019/III of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 5 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in scope and form to the existing Conditional Capital 2019/III of Marley Spoon AG pursuant to Section 3 para. 8 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2019/III still prior to the Conversion Date and a related reduction in scope - reads as set out in Section 3 para. 8 of the Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2 and** currently applicable (the "**Existing Conditional Capital 2019/III**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 5 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Conditional Capital 2019/III together with the merger.

Conditional Capital 2020/II

- The existing Conditional Capital 2020/II is governed by Section 3 (12) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. Upon effectiveness of the capital increase from company funds, the Conditional Capital 2020/II will be automatically adjusted in scope by operation of law pursuant to Section 218 sentence 1 AktG and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2020/II still taking place prior to the effective date and a related reduction in scope - will read as set out in Section 3 para. 6 of the Articles of Association of Marly Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**Adjusted Conditional Capital 2020/II**").

- If, on the other hand, the capital increase from company funds is *not* resolved by the General Meeting on May 31, 2022 with the required majority and the Adjusted Contingent Capital 2020/II has not become effective at the Effective Time by registration of the capital increase from company funds in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Contingent Capital 2020/II of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 6 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in scope and form to the existing Conditional Capital 2020/II of Marley Spoon AG pursuant to Section 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2020/II still prior to the Conversion Date and a related reduction in scope - reads as set out in Section 3 para. 12 of the Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2 and** currently applicable (the "**Existing Conditional Capital 2020/II**"). In this case, the Executive Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 6 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Conditional Capital 2020/II together with the merger.

Conditional capital 2021/I

- The existing Conditional Capital 2021/I is governed by Section 3 (14) of the Articles of Association of Marley Spoon AG. Upon effectiveness of the capital increase from corporate funds, the Conditional Capital 2021/I will be automatically adjusted in scope by operation of law pursuant to Section 218 sentence 1 AktG and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2021/I still taking place prior to the effective date and a related reduction in scope - will read as set out in Section 3 para. 7 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**Adjusted Conditional Capital 2021/I**").
- If, on the other hand, the capital increase from corporate funds is not resolved by the General Meeting of Shareholders on May 31, 2022 with the required majority and the Adjusted Contingent Capital 2021/I has not become effective at the Effective Time by registration of the capital increase from corporate funds in the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction over the Company, the Contingent Capital 2021/I of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 7 of the Articles of Association of Marley Spoon SE as of the Effective Date corresponds in scope and form to the existing Conditional Capital 2021/I of Marley Spoon AG pursuant to Section 3 para. 14 of the Articles of Association of Marley Spoon AG in its currently applicable version and - subject to an issue of subscription shares from the Conditional Capital 2021/I still prior to the Conversion Date and a reduction in scope associated therewith - reads as set out in Section 3 para. 14 of the Articles of Association of Marley Spoon AG contained in **Annex 2 and** currently applicable (the "**Existing Conditional Capital 2021/I**"). In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 7 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the Existing Conditional Capital 2021/I together with the merger.

Conditional capital 2022/I

- The creation of a new Conditional Capital 2022/I and the creation of a new Section 3 (17) of the Articles of Association of Marley Spoon AG are to be proposed for resolution to the Annual General Meeting of the Company on May 31, 2022 under agenda item 5 (the "**Creation of Conditional Capital 2022/I**").
- Insofar as the creation of Conditional Capital 2022/I is resolved by the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 5 with the required majority and the new Conditional Capital 2022/I and the associated creation of Art. 3 para. 17 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the effective time by registration in the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company and the Conditional Capital 2022/I has already been automatically adjusted at this time by operation of law pursuant to Section 218 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (AktG) due

to the capital increase from corporate funds, the Conditional Capital 2022/I of Marley Spoon SE shall correspond to the conditional capital of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 10 of the Articles of Association of Marley Spoon SE corresponds as of the effective date in scope and form to the Conditional Capital 2022/I of Marley Spoon AG pursuant to the newly created and adjusted Section 3 para. 17 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and - subject to an issue of subscription shares from Contingent Capital 2022/I still taking place prior to the Effective Time and a related reduction in scope - reads as set out in Section 3 para. 10 of the Articles of Association of Marley Spoon SE contained in **Annex 1** (the "**New Contingent Capital 2022/I**"). In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 para. 10 of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the New Conditional Capital 2022/I together with the merger.

- If, on the other hand, the creation of the Conditional Capital 2022/I is resolved by the General Meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 with the required majority and the new Conditional Capital 2022/I and the related creation of Section 3 para. 17 of the Articles of Association of Marley Spoon AG have already become effective at the Effective Time by registration in the commercial register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company, but the Conditional Capital 2022/I has not been adjusted at that time pursuant to Section 218 sentence 1 of the German Stock Corporation Act due to the capital increase from corporate funds (i.e. the capital increase from corporate funds is *not* resolved by the General Meeting with the required majority), the Conditional Capital 2022/I of Marley Spoon SE pursuant to Section 3 para. 10 of the Articles of Association of Marley Spoon SE corresponds at the Effective Time in scope and form to the Conditional Capital 2022/I of Marley Spoon AG pursuant to the newly created Section 3 para. 17 of the Articles of Association of Marley Spoon AG and - subject to an issue of subscription shares from Contingent Capital 2022/I still taking place prior to the Effective Time and a related reduction in scope - reads like the New Contingent Capital 2022/I, but with the proviso that sentence 1 in Section 3 para. 10 of the Articles of Association of Marley Spoon SE reads differently as follows:

*"(10) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 2,500.00 (in words: two thousand five hundred euros) by issuing up to 2,500 new no-par value registered shares of the Company ("**Conditional Capital 2022/I**") in accordance with the authorization granted by the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 5 a)."*

In this case, the Management Board is instructed to apply for registration of the provision of Section 3 (10) of the Articles of Association of Marley Spoon SE in the version of the New Contingent Capital 2022/I with the above deviation together with the merger.

- In contrast, if the Conditional Capital 2022/I is *not* resolved by the General Meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 with the required majority, neither Marley

Spoon AG nor Marley Spoon SE will have a new Conditional Capital 2022/I at its disposal.

- 4.9 The Supervisory Board of Marley Spoon SE (alternatively the Supervisory Board of Marley Spoon AG) is authorized and at the same time instructed to make any amendments to the Articles of Association of Marley Spoon SE resulting from the foregoing, which are attached to this Merger Plan as **Annex 1**, prior to the registration of the merger in the commercial register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company.
- 4.10 The contractual terms and conditions of the participation programs of Marley Spoon (stock option programs, restricted stock units programs) existing at the time the capital increase from company funds becomes effective will automatically be adjusted accordingly by operation of law pursuant to Section 216 (3) sentence 1 AktG.
- 4.11 The shares of the Company are represented by 16 global certificates. These will be replaced after the effective date by a new global certificate in the name of Marley Spoon SE.
- 4.12 The offices of the members of the Management Board of Marley Spoon AG shall end upon the merger taking effect as of the Effective Date.
- 4.13 The offices of the members of the Supervisory Board of Marley Spoon AG shall end upon the merger taking effect as of the Effective Date.

§ 5

Continued validity of resolutions of the Annual General Meeting of Marley Spoon AG

- 5.1 Resolutions (in particular authorizations granted outside the Articles of Association) of the General Meeting of Marley Spoon AG shall continue to apply unchanged to Marley Spoon SE to the extent that they have not yet been implemented at the time of effectiveness.
- 5.2 This applies in particular to
 - the authorization granted by resolution of the Annual General Meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, letter a), to grant subscription rights to shares (stock options) to members of the Executive Board of the Company, to members of the management of affiliated companies, and to selected managers and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad;
 - the authorization granted by resolution of the Annual General Meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, letter a), to grant subscription rights to shares (stock options) to members of the Executive Board of the Company, to members of the

management of affiliated companies in Germany and abroad, and to selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad;

- the authorization granted by resolution of the Annual General Meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, letter a), to grant subscription rights to shares (stock options) to members of the Executive Board of the Company, to members of the management bodies of affiliated companies in Germany and abroad, and to selected managers and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad;
- the authorization granted by resolution of the Annual General Meeting of June 11, 2021 under agenda item 7, letter a), to grant subscription rights to shares (stock options) of members of the Executive Board of the Company, including the Chairman of the Executive Board, as well as authorized signatories, managing directors and other members of management bodies of subsidiaries and affiliated companies of the Company in Germany and abroad, and other members of senior management or executive employees of the Company,

in each case taking into account and subject to a resolution of the Annual General Meeting on May 31, 2022 under agenda item 11 with the required majority on the adjustment of the above authorizations with regard to the capital increase from company funds;

- the authorization, subject to a resolution by the Annual General Meeting with the required majority, proposed for resolution at the Annual General Meeting of the Company on May 31, 2022 under agenda item 5, letter a), to grant subscription rights to shares (stock options) of members of the Executive Board of the Company, including the Chairman of the Executive Board, as well as authorized signatories, managing directors and other members of management bodies of subsidiaries and affiliated companies of the Company in Germany and abroad, and other members of senior management or executive employees of the Company, as well as
- the authorization, subject to a resolution by the Annual General Meeting with the required majority, proposed to the Annual General Meeting of the Company on May 31, 2022 under agenda item 12 for resolution on the acquisition of treasury shares pursuant to Section 71 (1) no. 8 AktG and on the use of treasury shares with possible exclusion of subscription rights.

As a result of the merger and the associated transfer of the Company into Marley Spoon SE, the aforementioned authorizations relate to shares of Marley Spoon SE instead of shares of Marley Spoon AG as of the effective date and otherwise continue to apply at Marley Spoon SE in each case in the version and to the extent existing at the effective date.

§ 6

Special rights and special benefits

- 6.1 -No special rights are granted to persons within the meaning of Art. 20 para. 1 sentence 2 lit. f) SE Regulation -and no special measures are provided for these persons. It is pointed out for reasons of legal precaution that special rights (e.g. conversion rights, option rights or profit participation rights) of holders of securities other than shares remain unaffected; the special rights continue unchanged in the legal form of the SE. No special measures are provided for the holders of these rights.
- 6.2 No special benefits have been or will be granted to persons within the meaning of Art. 20 para. 1 sentence 2 lit. g) SE Regulation in the course of the merger. For reasons of legal precaution, it is pointed out that (notwithstanding the decision-making competence of the Supervisory Board of Marley Spoon SE under stock corporation law) it is to be assumed that the currently acting members of the Management Board of Marley Spoon AG will be appointed as members of the Management Board of Marley Spoon SE. Furthermore, it is intended that all currently acting members of the Supervisory Board of Marley Spoon AG will become members of the first Supervisory Board of Marley Spoon SE; notwithstanding the decision-making competence under stock corporation law of the Supervisory Board of Marley Spoon SE, it is currently to be assumed that Ms. Deena Shiff is to be re-elected as Chairperson of the Supervisory Board of the first Supervisory Board of Marley Spoon SE.

§ 7

Measures with regard to the shareholding in MS Holding

- 7.1 As no new shares of Marley Spoon will be granted in the Merger and the shares of MS Holding will cease to exist as of the Effective Time, no measures in connection with the transfer of the shareholding in MS Holding are intended or required.
- 7.2 Marley Spoon and MS Holding each have positive equity and a positive fair value as of the Merger Date and at the time of preparation of the merger plan. The capital maintenance provisions are complied with, as the equity of Marley Spoon exceeds that of MS Holding in any case.

§ 8

Information on the procedure for the involvement of employees in Marley Spoon SE, its affected subsidiaries and affected establishments

- 8.1 Employee participation in the Marley Spoon Group

Marley Spoon is not subject to any form of corporate co-determination; the Company does not have any German subsidiaries. There is also no form of corporate co-determination in foreign subsidiaries of Marley Spoon.

There are no works councils or general works councils and no group works council at the Company and its respective establishments. In companies of the Marley Spoon Group in other member states of the European Union, there are also no employee representative bodies in accordance with the respective national requirements. The Marley Spoon Group currently has no employees in other signatory states to the Agreement on the European Economic Area, nor does the Marley Spoon Group currently have any companies that are subject to the laws of other signatory states to the Agreement on the European Economic Area.

There is no European Works Council or similar employee representation body at European level at the Company.

8.2 Necessity of a procedure for the participation of employees and setting of objectives

In connection with the merger and the resulting conversion of Marley Spoon into a European Company (*Societas Europaea*, SE), a procedure for the involvement of the employees in the future Marley Spoon SE is required by law. "Involvement of the employees" in this context means any procedure, including information, consultation and co-determination, by which representatives of the employees can influence the decision-making within the Company.

The objective of the procedure for the involvement of the employees is the conclusion of an agreement on the involvement of the employees in Marley Spoon SE, in particular on the procedure for the information and consultation of the employees. For this purpose, a so-called special negotiating body of the employees (hereinafter the "SNB") is to be formed, which has the task of negotiating the involvement of the employees in the future Marley Spoon SE with the Executive Board of the Company and MS Holding and to stipulate this in a written agreement.

The registration of Marley Spoon SE in the commercial register of the Local Court Charlottenburg having jurisdiction over the Company can only take place when the procedure for the involvement of the employees has been completed, i.e. when an agreement on the involvement of the employees in the SE has been concluded, the statutory negotiation period has expired without agreement or the procedure has otherwise been completed.

8.3 Information of the employees and request for the formation of the SNB

The initiation of the procedure for the involvement of the employees will take place in accordance with the provisions of the SEBG, since Marley Spoon SE will have its registered office in Germany. In this respect, the law provides that the managements of the companies involved, i.e. in this case the Management Board of Marley Spoon AG and the Management Board of MS Holding, inform the employees or their respective employee representations (if any) about the merger proposal and request them to form the SNB. In principle, the procedure shall be initiated without being requested to do so and at the latest without undue delay after disclosure of the merger plan by the management boards of Marley Spoon AG and MS Holding; disclosure shall be effected by filing the

merger plan with the commercial register of the Charlottenburg Local Court having jurisdiction for the Company and, in the case of MS Holding, by publication of the merger plan in the Austrian Edict File (sec. 19 para. 1 öSEG in conjunction with sec. 221a para. 1a öAktG).

The information of the employees or their representatives concerned shall in particular cover (i) the identity and structure of Marley Spoon AG and MS Holding, the subsidiaries and the establishments concerned and their distribution among the Member States, (ii) the employee representations existing in these companies and establishments, (iii) the number of employees employed in each of these companies and establishments and the total number of employees employed in a Member State to be calculated therefrom, and (iv) the number of employees entitled to co-determination rights in the bodies of these companies.

8.4 Formation and composition of the SNB

It is provided by law that the employees or their representative bodies concerned shall elect or appoint the members of the SNB, which shall be composed of representatives of the employees from all the Member States concerned, within ten weeks of the information of the employees or their representative bodies concerned described in § 8.3 the employees or their representative bodies concerned elect or appoint the members of the SNB, which shall be composed of representatives of the employees from all Member States concerned. It is the task of the SNB to negotiate with the managements of the companies involved in the merger, in this case Marley Spoon AG and MS Holding, the form of the participation procedure and the determination of the participation rights of the employees in the SE.

The formation and composition of the SNB is, in principle, governed by German law. The allocation of the seats in the SNB to the individual Member States is to be calculated for an SE formation with its registered office in Germany in such a way that each Member State in which employees of the Marley Spoon Group are employed receives at least one seat in the SNB. Furthermore, the number of members of a Member State in the SNB increases by one member in each case insofar as the number of employees employed in this Member State exceeds a threshold of 10%, 20%, 30% etc. of all employees of the Marley Spoon Group employed in the Member States.

The Marley Spoon Group does not currently employ any employees in any signatory states to the Agreement on the European Economic Area that are not also member states of the European Union. Furthermore, the Marley Spoon Group does not employ any employees at the companies of the Marley Spoon Group in Austria. In accordance with the statutory requirements and on the basis of the number of employees in the respective Member States of the European Union as of April 22, 2022 (the day of publication of the invitation to the Annual General Meeting of Marley Spoon on May 31, 2022, which is to adopt a resolution on the merger plan), a total of 12 seats are allocated to the Member States of the European Union for the SNB in accordance with the following allocation:

Member State	Number of employees	Share of employees (in %, rounded)	Number of members in the SNB
Germany	248	32,21	4
Netherlands	337	43,77	5
Portugal	185	24,03	3
Total:	770	100,00	12

The final number of employees and distribution of seats in the SNB shall be determined as of the effective date of the information of the employees pursuant to the above § 8.3 which will be made without undue delay after the publication of the merger plan.

If, during the activity of the SNB, changes occur in the structure or number of employees of the Company, the affected subsidiaries and the affected establishments as a result of which the specific composition of the SNB would change, the SNB shall be reconstituted accordingly.

The election or appointment of SNB members from the other member states is subject to the respective national regulations. Various procedures may therefore apply, such as the primary election or appointment by works councils or trade unions. In Germany, the relevant members of the SNB shall be elected by direct and secret ballot by the employees employed by Marley Spoon AG and its German operations under the supervision of an election committee to be elected in advance by the employees. The election or appointment of the members as well as the constitution of the SNB are in principle the responsibility of the employees and their employee representatives concerned or the trade unions responsible for them.

8.5 Negotiated procedure

Within the statutory period of ten weeks, the Management Boards of Marley Spoon AG and MS Holding shall be notified of the names of all members of the SNB from the respective Member States (including any substitute members). The Management Boards of Marley Spoon AG and MS Holding shall then invite the respective members of the SNB to its constituent meeting.

On the day of the constitution of the SNB, the procedure for the formation of the SNB shall end and the negotiations with the SNB shall begin, for which a maximum period of six months is provided by law; this maximum period may be extended to a total of up to one year by mutual resolution of the negotiating parties - the Management Boards of Marley Spoon AG and MS Holding as well as the SNB (Section 20 of the German SE Participation Act).

The negotiation procedure shall also take place if the statutory period of ten weeks for the election or appointment of individual or all members of the SNB is exceeded for reasons for which the employees are responsible. However, members elected or appointed subsequently, i.e. in particular during the negotiations already in progress, may participate in

the negotiation procedure at any time. However, a member who joins during the ongoing negotiations must accept the negotiation status he or she finds at that time. There is no entitlement to an extension of the six-month negotiation period.

The objective of the negotiations of the Executive Board of Marley Spoon AG and MS Holding with the SNB is the conclusion of an agreement on the involvement of employees in Marley Spoon SE (Employee Involvement Agreement). The subject matter of the negotiations is, in particular, the determination of the procedure for the information and consultation of the employees either through the formation of an SE works council or in another manner.

The negotiated procedure may alternatively lead to the following results:

- An agreement is concluded between the Executive Board of Marley Spoon AG and MS Holding and the SNB regarding the participation of employees in Marley Spoon SE (Employee Participation Agreement): In this case, the participation rights of the employees in Marley Spoon SE are governed by this agreement. For further details on the agreement on the involvement of employees, reference is made to the following § 8.6 of this merger plan.
- In the negotiation procedure, no agreement is reached within the statutory negotiation period of Section 20 SEBG: In this case, a statutory fall-back provision shall apply. Accordingly, pursuant to Section 22 para. 1 no. 2 SEBG, an SE works council would have to be established at Marley Spoon SE by operation of law, the rights and obligations of which arise in particular from Sections 22 to 33, Section 41 SEBG. However, even under the statutory standard rules, the Supervisory Board of Marley Spoon SE would continue to consist only of representatives of the shareholders, as is the case with the Supervisory Board of Marley Spoon AG. For further details on the statutory fall-back regulation, reference is made to the following § 8.7 reference is made.
- Pursuant to Section 16 para. 1 of the German SE Participation Act, the SNB shall decide not to enter into negotiations or to break off negotiations: Under certain circumstances, the SNB may decide, pursuant to Section 16 para. 1 of the German SE Participation Act, not to enter into negotiations or to break off negotiations which have already been entered into. The resolution requires a majority of two thirds of the members of the SNB representing at least two thirds of the employees in at least two Member States. Such a resolution terminates the negotiation procedure without the statutory standard rules applying, with the consequence that, in particular, no SE- works council would have to be established at Marley Spoon SE. Instead, the provisions for information and consultation applicable in the Member States would apply (Section 16 para. 1 sentence 3 SEBG). The Supervisory Board of Marley Spoon SE would also in this case, like the Supervisory Board of Marley AG, continue to consist only of representatives of the shareholders.

8.6 Employee Participation Agreement (Employee Participation Agreement)

In order for the SNB to be able to conclude an agreement with the managements of the companies, i.e. in this case the Executive Board of Marley Spoon AG and MS Holding, on the information and involvement of the employees, the SNB must first adopt a resolution on the approval of the proposed and negotiated agreement, which resolution must be adopted by a majority of the members, which must also represent the majority of the represented employees. The subject matter of the agreement shall be the determination of a procedure for the information and consultation of the employees in the SE. This can take place by means of a procedure determined by the negotiating parties or by means of -the establishment of an SE works council.

If an SE works council is formed, the scope of the agreement, the composition of the SE works council, the number of its members and the allocation of seats, the information and consultation powers, the associated procedure, the frequency of the meetings, the financial and material resources to be provided, the date of entry into force of the agreement and its term as well as the cases in which the agreement is to be renegotiated and the procedure to be applied in this regard are to be agreed pursuant to Section 21 para. 1 SEBG. The agreement shall also stipulate that further negotiations on the involvement of the employees in Marley Spoon SE shall also be commenced prior to any structural changes of Marley Spoon SE.

If no SE Works Council is -established, the implementation modalities of the procedure or procedures for the information and consultation of the employees shall be determined in compliance with the aforementioned substantive requirements of Section 21 para. 1 SEBG.

8.7 Statutory standard rule

If an agreement on the involvement of the employees is not reached within the period provided for in Section 20 of the German SE Participation Act and if the SNB does not decide either not to commence negotiations or to terminate them, the statutory standard rules shall apply (cf. Sections 22 to 38 of the German SE Participation Act). The application of the statutory standard rules may also be agreed between the Executive Board of Marley Spoon AG and MS Holding and the SNB in the Employee Participation Agreement.

The application of the subsidiary regulation by operation of law pursuant to Sections 23 to 33 SEBG would have the consequence that an SE works council would have to be established in accordance with Section 23 SEBG, the task of which would be to ensure the information and consultation of the employees in the SE. It would be responsible for matters which concern the SE itself, one of its subsidiaries or one of its establishments in another Member State or which exceed the powers of the competent bodies at the level of the individual Member State (Section 27 SEBG). The SE Works Council would have to be informed and heard at least once per calendar year in a joint meeting about the development of the business situation and the prospects of Marley Spoon SE. The SE

works council would -also have to be informed and heard during the year about extraordinary circumstances which have a significant impact on the interests of the employees.- The composition of the SE Works Council and the election of its members would, in principle, be governed by the provisions on the composition and appointment of the members of the SNB.

The provisions regarding the co-determination of employees by operation of law pursuant to Sections 35 to 38 SEBG would not apply in the present case pursuant to Section 34 para. 1 no. 2 SEBG, since Marley Spoon SE is established by way of a merger and no form of co-determination exists or existed at present, i.e. prior to the registration of Marley Spoon SE, neither in Marley Spoon AG nor in MS Holding.

8.8 Costs of the negotiation procedure and the formation of the SNB

The costs arising from the formation and activity of the SNB shall be borne by MS Holding and Marley Spoon AG or, after the merger has taken effect, Marley Spoon SE as joint and several debtors (Section 19 SEBG). The obligation to bear costs includes the necessary and reasonable material and personal costs in connection with the activities of the SNB, including negotiations, in particular for rooms and material resources (e.g. telephone, fax, literature, etc.) as well as the necessary travel and accommodation expenses of the members of the SNB.

§ 9

Other effects of the merger for the employees and their their representations

- 9.1 MS Holding has no employees. The merger has no effect in this respect.
- 9.2 Neither Marley Spoon nor MS Holding has a works council.
- 9.3 The employment relationships of the employees of the Marley Spoon Group shall remain unaffected by the merger and the associated transfer of the Company into the legal form of an SE; they shall continue unchanged after the merger. A transfer of business pursuant to Section 613a BGB will not take place.
- 9.4 Any individual or collective agreements applicable to the employees of the Marley Spoon Group shall continue to apply unchanged in accordance with the respective agreements.
- 9.5 As there are no employee representative bodies in the Marley Spoon Group, the merger will have no effect in this respect.
- 9.6 The merger will also not lead to any changes in the operational structure and organization. The identity of the establishments under works constitution law is not affected by the merger.

- 9.7 Other measures that could have an impact on the employees of the Marley Spoon Group are not planned in the present context.
- 9.8 In the course of or as a result of the Merger, no other measures are envisaged or planned which would have an impact on the situation of the employees of the Company and the Marley Spoon Group or their representative bodies.

§ 10

Appointment of the first auditor, first fiscal year

- 10.1 Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft with registered office in Stuttgart, office: Hamburg, Germany, is appointed as auditor of the financial statements and auditor of the consolidated financial statements for the first financial year of Marley Spoon SE.
- 10.2 The first (short) financial year of Marley Spoon SE is the calendar year in which the merger is entered in the commercial register of the Local Court of Charlottenburg having jurisdiction over the Company, i.e. the calendar year in which the Effective Date falls.

§ 11

No merger audit and no audit report, no merger report

- 11.1 Since all shares in MS Holding are held by Marley Spoon, pursuant to Art. 31 para. 1 sentence 1 SE Regulation in conjunction with Sections 9, 12 para. 3, 8 para. 3 sentence 1 var. 2 UmwG and Section 20 öSEG no audit of the merger is required. §§ Sections 9, 12 para. 3, 8 para. 3 sentence 1 var. 2 UmwG and Section 20 öSEG, no audit of the merger, no appointment of a merger auditor and no report on the result of the audit of this merger plan is required.
- 11.2 Since all shares in MS Holding are held by Marley Spoon, no merger report is required pursuant to Art. 31 para. 1 sentence 2 SE Regulation in conjunction with Section 8 para. 3 sentence 1 var. 2 UmwG and Section 232 para. 1 öAktG. § Section 8 para. 3 sentence 1 var. 2 UmwG and Section 232 para. 1 öAktG, no merger report of the representative bodies of the two companies is required.

§ 12

Creditor protection and protection of other parties under the law of obligations

- 12.1 Creditors of MS Holding shall be granted security for the claims arising up to that point in time if they submit written claims for this purpose no later than one month after the merger resolution, insofar as they cannot demand satisfaction. The creditors shall only be entitled to this right if they can credibly demonstrate that the fulfillment of their claims is jeopardized by the merger.

These claims must be made in writing to:

MS Holding AG, Viktringer Ring 5/4, 9020 Klagenfurt am Wörthersee, Austria

- 12.2 There are no holders of profit participation rights or bonds, so no regulations to this effect need to be defined.

§ 13 Costs

The Company shall bear the costs incurred in connection with the preparation and implementation of the Merger and the costs incurred in connection with this Merger Plan.

§ 14 Applicable law

Unless otherwise provided for in the merger plan and with the exception of those items which are subject to the mandatory law applicable to MS Holding - i.e. the law of the Republic of Austria - the merger plan shall be governed by the law of the Federal Republic of Germany and shall be interpreted accordingly.

Attachments:

- **Annex 1:** Articles of Association of Marley Spoon SE
- **Appendix 2:** Articles of Association of Marley Spoon AG

* * * *

MARLEY SPOON

Satzung/ Constitution

Stand: [...] / As of: [...]

**SATZUNG DER MARLEY SPOON SE/
CONSTITUTION OF MARLEY SPOON SE**

Deutsche Fassung

English Translation

**SATZUNG
DER
MARLEY SPOON SE**

**CONSTITUTION
OF
MARLEY SPOON SE**

**A.
ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

**A.
GENERAL PROVISIONS**

**§ 1
FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR**

**§ 1
COMPANY NAME, REGISTERED
OFFICE AND FINANCIAL YEAR**

- (1) Die Gesellschaft führt die Firma
Marley Spoon SE.
- (2) Sie hat ihren Sitz in
Berlin.
- (3) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

- (1) The name of the Company is
Marley Spoon SE.
- (2) The Company has its registered office
in
Berlin.
- (3) The financial year is the calendar year.

**§ 2
GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS**

**§ 2
OBJECT OF THE COMPANY**

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

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

Deutsche Fassung

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

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

§ 3**GRUNDKAPITAL**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 29.195.800,00 (in Worten: neunundzwanzig Millionen einhundertfünfundneunzigtausend achthundert Euro). Es wurde in Höhe von EUR 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro) durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 158261 B eingetragenen Marley Spoon GmbH mit Sitz in Berlin erbracht.

English Translation

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

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

§ 3**SHARE CAPITAL**

- (1) The share capital of the Company is EUR 29,195,800.00 (in words: twenty-nine million one hundred ninety-five thousand and eight hundred Euros). It has been provided in the amount of EUR 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four Euros) by way of conversion pursuant to Sections 190 *et seqq.* of the German Conversion Act (*Umwandlungsgesetz*, “**UmwG**”) of Marley Spoon GmbH with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.

Deutsche Fassung

- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 29.195.800 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 30. Mai 2027 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe von bis zu 13.888.600 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 13.888.600,00 (in Worten: dreizehn Millionen achthundertachtundachtzigtausend sechshundert Euro) zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2022/I**“).

Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht auf die Aktien einzuräumen. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne von § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Darüber hinaus können die Aktien auch von einem Treuhänder (jeweils der „**Treuhänder**“) mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle dieser Aktien eine solche Anzahl von sogenannten CHESSE Depository Interests („**CDIs**“), z.B. in Form von CUFS (CHESSE Units of Foreign Securities), zuzuteilen, die den neuen Aktien entspricht.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre bei einer oder mehreren Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2022/I auszuschließen

- (i) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszuschließen;

English Translation

- (2) The share capital of the Company is divided into 29,195,800 no-par-value shares (shares without nominal value).
- (3) The Management Board is authorised until May 30, 2027, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to EUR 13,888,600.00 (in words: thirteen million eight hundred eighty-eight thousand six hundred Euros) by issuing up to 13,888,600 new no-par-value registered shares against contribution in cash and/or in kind (“**Authorised Capital 2022/I**”).

In principle, the shareholders are to be offered subscription rights with respect to such shares. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz, “**AktG**”) with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by a trustee (in each case the “**Trustee**”) with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CHESSE Depository Interests (“**CDIs**”), e.g., in the form of CUFS (CHESSE Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares.

The Management Board is authorised to exclude the subscription rights of shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases in the context of the Authorised Capital 2022/I

- (i) in order to exclude fractional amounts from the subscription right;

Deutsche Fassung

- (ii) im Falle einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, sofern der Ausgabepreis der neuen Aktien/CDIs den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien/CDIs der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet. Diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der anteilige Betrag des Grundkapitals, der auf die ausgegebenen Aktien entfällt, die gemäß § 186 Abs. 3 Abs. 4 AktG unter dieser Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss ausgegeben werden, 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2022/I oder - falls das eingetragene Grundkapital der Gesellschaft geringer ist - im Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2022/I nicht übersteigen darf (die „**10 %-Platzierungsschwelle**“). Auf die 10 %-Platzierungsschwelle sind ferner anzurechnen (a) eigene Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2022/I aufgrund einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre auf diese eigenen Aktien veräußert werden, (b) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2022/I zur Erfüllung von Bezugs- oder Wandlungsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen „**Schuldverschreibungen**“) ausgegeben werden, sofern die Ausgabe dieser Schuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG erfolgt 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden, und (c) Aktien, die während der Laufzeit des

English Translation

- (ii) in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares/CDIs is not significantly lower than the stock exchange price of the shares/CDIs of the Company already listed. However, this authorisation shall be subject to the provision that the pro rata amount of the share capital attributable to the shares issued, in accordance with Section 186 para. 3 sentence 4 AktG, under this authorisation to exclude shareholders' subscription rights shall not exceed 10% of the share capital of the Company at the time the Authorised Capital 2022/I comes into effect or – in the case the registered share capital of the Company is lower – at the time the Authorised Capital 2022/I is exercised (the “**10% Placement Threshold**”). Towards the 10% Placement Threshold shall also count (a) any treasury shares that are sold during the Authorised Capital 2022/I term on the basis of an authorisation to sell treasury shares according to Sections 71 para. 1 no. 8 sentence 5, 186 para. 3 sentence 4 AktG, provided that the shareholders' subscription rights for such treasury shares are excluded, (b) any shares that are issued during the Authorised Capital 2022/I term to satisfy subscription or conversion or option rights or obligations arising from convertible bonds and/or warrant bonds, profit participation rights and/or income bonds (or any combination of these instruments) (together the “**Bonds**”), provided that such Bonds are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in direct or analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG, and (c) any shares that are issued during the Authorised Capital 2022/I term on the basis of other capital measures, provided that such

Deutsche Fassung

Genehmigten Kapitals 2022/I auf Grund anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden;

- (iii) soweit es erforderlich ist, damit die Gesellschaft (a) den Inhabern bzw. Gläubigern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen bei Ausübung des Wandlungs- bzw. Optionsrechts oder bei Erfüllung der Wandlungs- bzw. Optionspflicht ausgegeben werden, neue Aktien der Gesellschaft gewähren kann, und (b) Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach Erfüllung der Wandlungs- oder Optionspflichten als Aktionär zustehen würde;
- (iv) im Falle einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder beim (auch mittelbaren) Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften.

Das Bezugsrecht der Aktionäre kann nach Maßgabe der vorstehenden Bestimmungen auch zugunsten des Treuhänders ausgeschlossen werden, der die

English Translation

shares are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in direct or analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG;

- (iii) to the extent necessary in order for the Company to be able to (a) grant new shares of the Company to holders or creditors of Bonds that will be issued by the Company or its subordinated group companies upon exercise of their conversion or option rights or fulfilment of their conversion or option obligations, and (b) grant holders of convertible or option rights or creditors of convertible bonds or warrant bonds with conversion obligations, that will be issued by the Company or its subordinated group companies, a subscription right to new shares in the amount to which they would be entitled to as shareholders upon exercise of the option or conversion rights or fulfilment of their conversion or option obligations;
- (iv) in the event of a capital increase against contributions in kind, in particular in the context of mergers or acquisitions (including indirect acquisitions) of companies, businesses, parts of businesses, participations or other assets or claims for the acquisition of assets, including claims against the Company or any of its group companies.

The subscription right of the shareholders can also be excluded, pursuant to the provisions above, in favour of the Trustee who can subscribe the new

Deutsche Fassung

neuen Aktien mit der Verpflichtung zur treuhänderischen Verwahrung der Aktien und mit der Verpflichtung für die Gesellschaft, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine entsprechende Anzahl von CDIs zuzuteilen, zeichnen kann.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; hierzu gehört auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn abgeschlossener Geschäftsjahre teilnehmen können, für die noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist.

Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2022/I oder nach Ablauf der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2022/I entsprechend anzupassen.

- (4) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), um bis zu EUR 410.500,00 (in Worten: vierhundertzehntausend fünfhundert Euro) durch Ausgabe von bis zu 410.500 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2018/II**“). Das Bedingte Kapital 2018/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2018/II bis zum 4. Juni 2023 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung ver-

English Translation

shares with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate a corresponding number of CDIs to the respective beneficial owners instead of the shares.

The Management Board is authorised to determine any further details of the capital increase and its implementation, subject to the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation of Section 60 para. 2 AktG also participate in the profit of completed financial years, for which still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed.

The Supervisory Board is authorised to adjust the wording of the Constitution accordingly after the utilization of the Authorised Capital 2022/I or upon expiry of the Authorised Capital 2022/I term.

- (4) In accordance with the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 410,500.00 (in words: four hundred and ten thousand five hundred Euros) by issuing up to 410,500 new no-par-value registered shares of the Company (“**Conditional Capital 2018/II**”). The Conditional Capital 2018/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2018/II until June 4, 2023 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies as

Deutsche Fassung

bundener Unternehmen sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/II erfolgt zu dem gemäß lit. a) (7) der vorstehend genannten Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), um bis zu EUR 700.000,00 (in Worten: siebenhunderttausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 700.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2019/III**“). Das Bedingte Kapital 2019/III dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2019/III bis zum 23. Mai 2024 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Ar-

English Translation

well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2018/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the aforementioned authorization. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year for which not yet a resolution of the general meeting has been made on the appropriation of the balance sheet profit at the time when the subscription right is exercised. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorized to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

- (5) In accordance with the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 700,000.00 (in words: seven hundred thousand Euros) by issuing up to 700,000 new no-par-value registered shares of the Company (“**Conditional Capital 2019/III**”). The Conditional Capital 2019/III solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2019/III until May 23, 2024 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The

Deutsche Fassung

beitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2019/III erfolgt zu dem gemäß lit. a) (7) der vorstehend genannten Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. Juli 2020 unter Tagesordnungspunkt 5, lit. a) um bis zu EUR 633.200,00 (in Worten: sechshundertdreißigtausend zweihundert Euro) durch Ausgabe von bis zu 633.200 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2020/II**“). Das Bedingte Kapital 2020/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. Juli 2020 unter Tagesordnungspunkt 5, lit. a) im Rahmen des Aktienoptionsprogramms 2020 ab dem Zeitpunkt der Eintragung des Bedingten Kapitals 2020/II bis zum 28. Juli 2025 von der Gesellschaft an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführungsorgane verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und ver-

English Translation

shares will be issued from the Conditional Capital 2019/III at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the aforementioned authorization. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year for which not yet a resolution of the general meeting has been made on the appropriation of the balance sheet profit at the time when the subscription right is exercised. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorized to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

- (6) In accordance with the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 633,200.00 (in words: six hundred thirty-three thousand two hundred Euros) by issuing up to 633,200 new no-par-value registered shares of the Company (“**Conditional Capital 2020/II**”). The Conditional Capital 2020/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), under the Share Option Program 2020 from the date of the registration of the Conditional Capital 2020/II until July 28, 2025 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The

Deutsche Fassung

bundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2020/II erfolgt zu dem nach Maßgabe von lit. a) (vii) der vorstehenden Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleichs gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem das Bezugsrecht ausgeübt wurde und für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat, ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (7) Das Grundkapital der Gesellschaft ist gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7, lit. a) um bis zu EUR 216.500,00 (in Worten: zweihundertsechzehntausend fünfhundert Euro) durch Ausgabe von bis zu 216.500,00 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2021/I**“). Das Bedingte Kapital 2021/I dient ausschließlich der Bedienung von Aktienoptionen, d.h. Bezugsrechten auf Aktien, die von der Gesellschaft an Teilnehmer der Gruppe 1, d.h. Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft einschließlich des Vorstandsvorsitzenden, sowie Teilnehmer der Gruppe 2, d.h. (a) Prokuristen, Geschäftsführer und sonstige Mitglieder von Geschäftsführungsorganen von Tochtergesellschaften und verbundene Unternehmen der Gesellschaft im In- und Ausland und (b) sonstige Mitglieder der oberen Leitungsebene bzw. leitende Angestellte der Gesellschaft auf-

English Translation

shares will be issued from the Conditional Capital 2020/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (vii) of the aforementioned authorisation. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year in which the subscription right is exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

- (7) In accordance with the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 216,500.00 (in words: two hundred sixteen thousand five hundred Euros) by issuing up to 216,500 new no-par-value registered shares of the Company (“**Conditional Capital 2021/I**”). The Conditional Capital 2021/I solely serves the settlement of Share Options, i.e. subscription rights for Shares that are granted by the Company to Group 1 Participants, i.e. members of the Management Board of the Company, including the CEO as well as Group 2 Participants, i.e. (a) appointed officers, directors and other members of managing corporate bodies of the Company’s subsidiaries and affiliated companies in Germany and abroad and (b) other members of the senior leadership team or senior managers of the Company based on the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 para. a). The Shares will

Deutsche Fassung**English Translation**

grund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a). Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2021/I erfolgt zu dem nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a)(v) festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur dann durchgeführt, d.h. verwässernd wirken, wenn und soweit von Aktienoptionen Gebrauch gemacht wird und die Gesellschaft von ihrem Wahlrecht Gebrauch macht, neue Aktien gemäß der in der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a)(vi) beschriebenen Standard-Erfüllungsoption auszugeben. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem die Aktienoptionen ausgeübt werden und für das noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft bzw., soweit Mitglieder des Vorstands betroffen sind, der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (8) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Juni 2026 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 400.000,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 400.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2021/II**“). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2021/II dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des ersten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2021/I (RSUP 2021/I) ausschließlich an die folgenden „**RSUP 2021/I-Begünstigten**“ gewährt wurden:

be issued from the Conditional Capital 2021/I at the Exercise Price determined in accordance with the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 lit. a)(v). The conditional capital increase will be consummated, i.e., have a dilutive effect, only if and to the extent that Share Options are exercised, and the Company elects to issue new Shares according to the Default Settlement Option described in the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 para. a)(vi). The new Shares will be entitled to dividends from the beginning of the financial year in which the Share Options are exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

- (8) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, until June 10, 2026 (including), to increase the Company's registered share capital by up to EUR 400,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 400,000 new no-par-value registered shares (“**Authorised Capital 2021/II**”). The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorised Capital 2021/II serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfil RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the first Restricted Stock Unit Program of the Company 2021/I (RSUP 2021/I) exclusively to the following “**RSUP 2021/I**”

Deutsche Fassung

(a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHES Units of Foreign Securities), zuzuteilen. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen der RSUP 2021/I-Begünstigten gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2021/I, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; hierzu gehört auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

- (9) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Juni 2026 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 200.000,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 200.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2021/III**“). Das Bezugsrecht der

English Translation

Beneficiaries”: (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHES Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of RSUP 2021/I Beneficiaries’ claims against the Company under the RSUP 2021/I. The Management Board is authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new Shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

- (9) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, until June 10, 2026 (including), to increase the Company’s registered share capital by up to EUR 200,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 200,000 new no-par-value registered shares (“**Authorised Capital 2021/III**”). The subscription rights of

Deutsche Fassung

Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2021/III dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des zweiten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2021/II (RSUP 2021/II) ausschließlich an die folgenden „**RSUP 2021/II-Begünstigten**“ gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHES Units of Foreign Securities), zuzuteilen. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder durch Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2021/II, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

English Translation

shareholders are excluded. The Authorised Capital 2021/III serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfil RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the second Restricted Stock Unit Program of the Company 2021/II (RSUP 2021/II) exclusively to the following “**RSUP 2021/II Beneficiaries**”: (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHES Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of claims against the Company under the RSUP 2021/II. The Management Board is authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

Deutsche Fassung

- (10) Das Grundkapital der Gesellschaft ist gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 31. Mai 2022 unter Tagesordnungspunkt 5 lit. a) um bis zu EUR 250.000,00 (in Worten: zweihundertfünfzigtausend dreihundert Euro) durch Ausgabe von bis zu 250.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2022/I**“). Das Bedingte Kapital 2022/I dient ausschließlich der Gewährung von Aktienoptionen, d.h. Bezugsrechten auf Aktien, die von der Gesellschaft an Teilnehmer der Gruppe 1, d.h. Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft einschließlich des Vorstandsvorsitzenden, sowie Teilnehmer der Gruppe 2, d.h. (a) Prokuristen, Geschäftsführer und sonstige Mitglieder von Geschäftsführungsorganen von Tochtergesellschaften und verbundene Unternehmen der Gesellschaft im In- und Ausland und (b) sonstige Mitglieder der oberen Leitungsebene bzw. leitende Angestellte der Gesellschaft aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 31. Mai 2022 unter Tagesordnungspunkt 5 lit. a) ausgegeben werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2022/I erfolgt zu dem nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 31. Mai 2022 unter Tagesordnungspunkt 5 lit. a)(v) festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur dann durchgeführt, d.h. verwässernd wirken, wenn und soweit von Aktienoptionen Gebrauch gemacht wird und die Gesellschaft von ihrem Wahlrecht Gebrauch macht, neue Aktien gemäß der in der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 31. Mai 2022 unter Tagesordnungspunkt 5 lit. a)(vi) beschriebenen Standard-Erfüllungsoption auszugeben. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem die Aktienoptionen ausgeübt werden und für das noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft bzw., soweit Mitglieder des Vorstands

English Translation

- (10) In accordance with the authorisation of the general meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 para. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 250,000.00 (in words: two hundred fifty thousand Euros) by issuing up to 250,000 new no-par-value registered shares of the Company (“**Conditional Capital 2022/I**”). The Conditional Capital 2022/I solely serves the settlement of Share Options, i.e. subscription rights for Shares that are granted by the Company to Group 1 Participants, i.e. members of the Management Board of the Company, including the CEO as well as Group 2 Participants, i.e. (a) appointed officers, directors and other members of managing corporate bodies of the Company’s subsidiaries and affiliated companies in Germany and abroad and (b) other members of the senior leadership team or senior managers of the Company based on the authorisation of the general meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 para. a). The Shares will be issued from the Conditional Capital 2022/I at the Exercise Price determined in accordance with the authorisation of the general meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 para. a)(v). The conditional capital increase will be consummated, i.e., have a dilutive effect, only if and to the extent that Share Options are exercised, and the Company elects to issue new Shares according to the Default Settlement Option described in the authorisation of the general meeting of May 31, 2022 under agenda item 5 para. a)(vi). The new Shares will be entitled to dividends from the beginning of the financial year in which the Share Options are exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company, is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

Deutsche Fassung

betroffen sind, der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (11) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 30. Mai 2027 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 100.000,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 100.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2022/II**“). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2022/II dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des ersten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2022/I (RSUP 2022/I) ausschließlich an die folgenden „**RSUP 2022/I-Begünstigten**“ gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), zuzuteilen. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien

English Translation

- (11) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, until May 30, 2027 (including), to increase the Company's registered share capital by up to EUR 100,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 100,000 new no-par-value registered shares (“**Authorised Capital 2022/II**”). The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorised Capital 2022/II serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfil RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the first Restricted Stock Unit Program of the Company 2022/I (RSUP 2022/I) exclusively to the following “**RSUP 2022/I Beneficiaries**”: (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution

Deutsche Fassung

muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen der RSUP 2022/I-Begünstigten gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2022/I, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; hierzu gehört auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

- (12) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 30. Mai 2027 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 9.300,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 9.300 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2022/III**“). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2022/III dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des zweiten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2022/II (RSUP 2022/II) ausschließlich an die folgenden „**RSUP 2022/II-Begünstigten**“ gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft

English Translation

and/or contribution in kind, including in particular the contribution of RSUP 2022/I Beneficiaries' claims against the Company under the RSUP 2022/I. The Management Board is authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new Shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

- (12) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, until May 30, 2027 (including), to increase the Company's registered share capital by up to EUR 9,300.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 9,300 new no-par-value registered shares (“**Authorised Capital 2022/III**”). The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorised Capital 2022/III serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfil RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the second Restricted Stock Unit Program of the Company 2022/II (RSUP 2022/II) exclusively to the following “**RSUP 2022/II Beneficiaries**”: (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the

Deutsche Fassung

zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHES Units of Foreign Securities), zuzuteilen. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder durch Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2022/II, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

**§ 4
AKTIEN**

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

English Translation

Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHES Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of claims against the Company under the RSUP 2022/II. The Management Board is authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

**§ 4
SHARES**

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

Deutsche Fassung**English Translation**

- | | |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbrieften (Globalaktien, Globalurkunden).</p> <p>(3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.</p> <p>(4) Das Recht der Aktionäre auf Verbriefung ihres Anteils ist ausgeschlossen.</p> | <p>(2) The form of share certificates shall be determined by the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).</p> <p>(3) Para. 2 sentence 1 applies to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons and renewal coupons.</p> <p>(4) Shareholders have no automatic entitlement to physical share certificates.</p> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

**B.
ORGANE DER GESELLSCHAFT**

**B.
CORPORATE BODIES**

**§ 5
ORGANE DER GESELLSCHAFT**

**§ 5
CORPORATE BODIES**

- | | |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(1) Die Gesellschaft hat ein dualistisches Leitungs- und Aufsichtssystem, bestehend aus einem Leitungsorgan (Vorstand) und einem Aufsichtsorgan (Aufsichtsrat).</p> <p>(2) Organe der Gesellschaft sind:</p> <p style="margin-left: 20px;">a) der Vorstand (Abschnitt I.);</p> <p style="margin-left: 20px;">b) der Aufsichtsrat (Abschnitt II.) und</p> <p style="margin-left: 20px;">c) die Hauptversammlung (Abschnitt III.).</p> | <p>(1) The Company has a two-tier management and supervisory system, consisting of a management body (Management Board) and a supervisory body (Supervisory Board).</p> <p>(2) The corporate bodies of the Company are:</p> <p style="margin-left: 20px;">a) the Management Board (Section I.);</p> <p style="margin-left: 20px;">b) the Supervisory Board (Section II.)</p> <p style="margin-left: 40px;">and</p> <p style="margin-left: 20px;">c) the General Meeting (Section III.).</p> |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

Deutsche Fassung**English Translation****I.
VORSTAND****I.
MANAGEMENT BOARD****§ 6
ZUSAMMENSETZUNG UND
GESCHÄFTSORDNUNG DES
VORSTANDS****§ 6
COMPOSITION AND RULES OF
PROCEDURE OF THE MANAGEMENT
BOARD**

- (1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder für die Amtszeit von maximal fünf Jahren und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.
- (3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

- (1) The Management Board is to consist of one or more members.
- (2) The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board for a term of office of a maximum of five years and set their number in accordance with para. 1. The Supervisory Board may appoint a Chair of the Management Board and a Deputy Chair of the Management Board.
- (3) The Supervisory Board may adopt rules of procedure for the Management Board. The executive organization chart is subject to the approval of the Supervisory Board.

**§ 7
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND
VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT****§ 7
MANAGEMENT AND
REPRESENTATION OF THE COMPANY**

- (1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.
- (2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft

- (1) The members of the Management Board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with the law, the Constitution, the rules of procedure for the Management Board and the executive organization chart.
- (2) If only one member has been appointed to the Management Board, the Company will be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the Management Board, the Company will be legally represented by two Management Board

Deutsche Fassung

mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann ferner alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181, 2. Alternative BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.

- (3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats
- a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen;
 - b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz;
 - c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.

Darüber hinaus ordnet der Aufsichtsrat im Rahmen des rechtlich Zulässigen in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss an, welche Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.

English Translation

members or by one member and one executive vested with the power of commercial representation (*Prokurist*). The Supervisory Board may decide that specific members or all members of the Management Board have sole power of representation. The Supervisory Board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the Management Board from the prohibition to represent more than one party pursuant to Section 181, 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, “**BGB**”); Section 112 AktG remains unaffected.

- (3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board:
- a) To sell the Company as a whole;
 - b) To conclude contracts or plans pursuant to the German Conversion Act;
 - c) To conclude inter-company agreements as defined in Section 291 AktG.

In addition, the Supervisory Board may specify, within the limits permitted by law, in the rules of procedure for the Management Board or by resolution the types of transactions requiring its consent.

Deutsche Fassung**English Translation****II.
AUFSICHTSRAT****II.
SUPERVISORY BOARD****§ 8
ZUSAMMENSETZUNG UND
AMTSDAUER****§ 8
COMPOSITION AND TERM OF OFFICE**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.
 - (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das zweite Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet. In jedem Fall erfolgt die Wahl jedoch längstens für sechs Jahre.
 - (3) Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Mitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Entsprechendes gilt, falls eine Nachwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.
 - (4) Gleichzeitig mit den Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des
- (1) The Supervisory Board shall consist of four members which are elected by the General Meeting.
 - (2) Unless otherwise specified at the time of their election, the members of the Supervisory Board are elected for a period terminating at the end of the General Meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the second fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office begins shall not be included in this calculation. However, in any case, the respective election is effected for a term of six years at the longest.
 - (3) For members of the Supervisory Board who leave office before the end of their term a successor shall be elected for the remaining term of the member who has left office, unless the General Meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a challenge of the election.
 - (4) Simultaneously with the members of the Supervisory Board, substitute members can be elected for one or more specific members of the Supervisory Board. Substitute members shall join the Supervisory Board in accordance with the order of precedence determined at the time of their election if Supervisory Board members whom they have been appointed to replace leave office prematurely. If a member

Deutsche Fassung

Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung.

- (5) Jedes Aufsichtsratsmitglied und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates erfolgen. Der Vorstand kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

§ 9**VORSITZENDER UND
STELLVERTRETER**

- (1) Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung nach seiner Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer der gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Stellvertreter haben die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Aufsichtsrates, wenn dieser verhindert ist. Unter mehreren Stellvertretern gilt die bei ihrer Wahl bestimmte Reihenfolge.
- (2) Scheidet der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

English Translation

of the Supervisory Board is replaced by a substitute member, their term of office shall expire at the close of the next General Meeting.

- (5) Each member of the Supervisory Board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month's notice. Resignation is to be declared in writing to the Management Board and the Chair of the Supervisory Board. The Management Board can consent to a shortening or to a waiver of this period. This shall have no effect on the right to resign for good cause.

§ 9**CHAIR AND DEPUTY CHAIR**

- (1) At its first meeting, the Supervisory Board shall elect a Chair and one or more Deputy Chairs from among its members. They shall be elected for their term of office or a shorter period determined by the Supervisory Board. Deputy Chairs shall assume the rights and duties of the Chair of the Supervisory Board if the Chair is unable to attend. If multiple Deputy Chairs are elected, the order of precedence determined at the time of their election shall apply.
- (2) If the Chair or one of the Deputy Chairs resigns prematurely, the Supervisory Board shall hold a new election without delay to elect a new Chair for the remainder of the retiree's term of office.

Deutsche Fassung**English Translation****§ 10
SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS****§ 10
MEETINGS OF THE SUPERVISORY
BOARD**

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates mit einer Frist von 14 Tagen in Textform einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende diese Frist angemessen verkürzen und mündlich einberufen.
- (2) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter.

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

**§ 11
BESCHLÜSSE DES AUFSICHTSRATS****§ 11
RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY
BOARD**

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

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

Deutsche Fassung

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

- (2) Eine Beschlussfassung über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der Einladung enthalten waren und auch nicht bis zum dritten Tag vor der Sitzung mitgeteilt worden sind, ist nur zulässig, wenn kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Aufsichtsratsmitglied innerhalb der Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats gelten als anwesend.
- (3) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 11 Abs. 1) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.

English Translation

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

- (2) Resolutions on matters which have not been mentioned on the agenda enclosed with the invitation to the meeting and which have not been notified by the third day before the meeting shall only be permitted if no member of the Supervisory Board objects. In such case, absent members must be given the opportunity to object to the adoption or to cast their vote in writing, orally, by telephone, telefax, email or any other customary means of communication within an adequate period of time to be determined by the Chair. The resolution becomes effective only after no absent Supervisory Board member has objected within the period. Members of the Supervisory Board taking part via telephone or other electronic means of communication are considered to be present.
- (3) Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of Section 11 para. 1) in writing, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the Chair of the Supervisory Board if preceded by reasonable notice or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution.

Deutsche Fassung

- Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.
- (4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 11 Abs. 1 bzw. Abs. 3 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.
- (5) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismäßige Mehrheit. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.
- (6) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.
- (7) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeich-

English Translation

- Objections to the form of voting determined by the Chair are not permitted.
- (4) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total (and at least three members) take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with Section 11 para. or 3 as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.
- (5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the Supervisory Board are adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions are not counted as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the Chair shall have the casting vote; this shall also apply to elections. If the Chair does not vote, the casting vote will pass to his Deputy.
- (6) The Chair of the Supervisory Board is authorized to make declarations of intent on behalf of the Supervisory Board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the Supervisory Board and to accept declarations of intent to the Supervisory Board.
- (7) The proceedings and resolutions of the Supervisory Board are to be recorded in minutes which must be signed by the Chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which

Deutsche Fassung

nen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.

- (8) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrats kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.

§ 12**GESCHÄFTSORDNUNG**

Der Aufsichtsrat setzt im Rahmen von Gesetz und Satzung seine Geschäftsordnung selbst fest.

§ 13**AUSSCHÜSSE**

- (1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.
- (2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet mit der Maßgabe, dass ein Ausschuss beschlussfähig ist, wenn mindestens zwei seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmgleichheit die

English Translation

were adopted outside meetings shall be made available to all members.

- (8) Invalid or illegal resolutions adopted by the Supervisory Board may only be contested before the courts within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.

§ 12**RULES OF PROCEDURE**

The Supervisory Board shall determine its own rules of procedure subject to statutory requirements and the Constitution.

§ 13**COMMITTEES**

- (1) Within the framework of the statutory regulations, the Supervisory Board may appoint committees from among its members and delegate tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.
- (2) The provisions of this Constitution shall apply accordingly to Supervisory Board committees unless otherwise stipulated by the Supervisory Board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions, provided that a committee shall constitute a quorum if at least two of its members participate in the adoption of resolutions. The chair of the committee shall have the casting vote in the event of tied votes and elections.

Deutsche Fassung**English Translation**

Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.

- (3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

- (3) Declarations of intent adopted by a Supervisory Board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.

**§ 14
VERGÜTUNG****§ 14
COMPENSATION**

- (1) Den Aufsichtsratsmitgliedern kann für ihre Tätigkeit von der Hauptversammlung eine Vergütung bewilligt werden. Sie soll in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben der Aufsichtsratsmitglieder und zur Lage der Gesellschaft stehen.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten ferner Ersatz aller vernünftigen Auslagen im Zusammenhang mit ihrer Stellung als Mitglieder des Aufsichtsrats sowie Ersatz der etwa auf ihre Vergütung und Auslagen entfallenden Umsatzsteuer.
- (3) Die Gesellschaft kann die Mitglieder des Aufsichtsrats weiter gegen Inanspruchnahme aus ihrer Haftung nach §§ 116, 93 AktG versichern.
- (4) § 113 Abs. 2 AktG bleibt unberührt.

- (1) The members of the Supervisory Board may be paid remuneration for their duties, as approved by the General Meeting. It ought to be reasonable in relation to the duties of the Supervisory Board member and the situation of the Company.
- (2) The members of the Supervisory Board shall also be reimbursed for all reasonable expenses in connection with their role as members of the Supervisory Board as well as for any value added tax payable on their compensation and expenses.
- (3) The Company can also take out insurance on behalf of the members of the Supervisory Board to cover their liability pursuant to Sections 116 and 93 AktG.
- (4) Section 113 para. 2 AktG shall remain unaffected.

**§ 15
SATZUNGSÄNDERUNGEN****§ 15
AMENDMENTS TO THE
CONSTITUTION**

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

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

Deutsche Fassung**English Translation****III.
HAUPTVERSAMMLUNG****III.
GENERAL MEETING****§ 16
ORT UND EINBERUFUNG****§ 16
PLACE AND INVITATION**

- (1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder nach Wahl des einberufenden Organs an einem deutschen Börsenplatz statt.
- (2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.
- (3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

- (1) General Meetings are held at the Company's corporate seat or at the seat of a German stock exchange chosen by the convening corporate body.
- (2) A General Meeting is to be convened by the Management Board or, if required by law, the Supervisory Board.
- (3) The period of notice for convening a General Meeting is subject to the statutory requirements.

**§ 17
TEILNAHME AN DER
HAUPTVERSAMMLUNG****§ 17
PARTICIPATION IN THE GENERAL
MEETING**

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für die Anmeldung vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind hierbei nicht mitzurechnen.
- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf

- (1) The right to participate and vote in a General Meeting is restricted to those shareholders who are entered in the share register and who have registered in due time. Registration must be received by the Company on the last day of the statutory registration period at the address given in the notice convening the General Meeting. A shorter period for registration expressed in days may be set in the notice of convening. This period does not include the day of the General Meeting and the day of receipt.
- (2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revo-

Deutsche Fassung

und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.

- (3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

§ 18**STIMMRECHT**

- (1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.

English Translation

cation of proxy and proof of authorization must be made out to the Company in writing. Section 135 AktG remains unaffected.

- (3) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to participate in the General Meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The Management Board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the General Meeting is convened.
- (4) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the General Meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the General Meeting is convened.

§ 18**VOTING RIGHTS**

- (1) Each share entitles its holder to one vote.
- (2) Only those shareholders who have paid in the statutory minimum capital contribution in full are entitled to vote.

Deutsche Fassung**English Translation**

§ 19
VORSITZ IN DER
HAUPTVERSAMMLUNG

§ 19
CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL
MEETING

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder ein anderes durch den Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, so eröffnet ein vom Vorstand zu bestimmendes Mitglied des Vorstands die Hauptversammlung und lässt den Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung wählen.
- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnung sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken.
- (3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

- (1) The General Meeting shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board to be decided by the Supervisory Board. If none of the members of the Supervisory Board chairs the General Meeting, it shall be opened by a member of Management Board decided by the Management Board, who shall then have the Chair of the Meeting elected by the General Meeting.
- (2) The Chair of the Meeting shall conduct the proceedings and determine the sequence in which the items on the agenda are to be dealt with as well as the type and order of voting. The Chair of the Meeting can also limit the time available to shareholders to ask questions and speak as appropriate.
- (3) The Chair of the Meeting is authorized to permit the video and audio transmission of all or part of the General Meeting in a manner they see fit. Transmission may also take place in a form to which the public has unlimited access.

§ 20
BESCHLUSSFASSUNG

§ 20
PASSING OF RESOLUTIONS

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Für Satzungsänderungen bedarf es, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen oder, sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist, der einfachen

The resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast, unless mandatory legal provisions provide otherwise. Unless otherwise required by mandatory statutory provisions, amendments to the Constitution require a majority of two thirds of the votes cast or, if at least half of the share capital is represented, a simple majority of the votes cast. If, in addition to a majority of votes, statutory provisions require a majority of

Deutsche Fassung

chen Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Sofern das Gesetz für Beschlüsse der Hauptversammlung außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, genügt, soweit gesetzlich zulässig, die einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Bei Stimmgleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

§ 21**NIEDERSCHRIFT ÜBER DIE
HAUPTVERSAMMLUNG**

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

C.**SCHLUSSBESTIMMUNGEN****§ 22****JAHRESABSCHLUSS**

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

English Translation

capital for resolutions of the General Meeting, a simple majority of the share capital represented at the time the resolution is adopted shall suffice, to the extent legally permissible. In the event of a tie, a motion shall be deemed to have been rejected.

§ 21**MINUTES OF THE GENERAL
MEETING**

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

C.**FINAL PROVISIONS****§ 22****ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS**

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

Deutsche Fassung**English Translation****§ 23
GEWINNVERWENDUNG****§ 23
APPROPRIATION OF PROFITS**

- (1) Für die Gewinnverwendung gelten die gesetzlichen Bestimmungen. In einem Kapitalerhöhungsbeschluss kann die Gewinnverteilung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG festgesetzt werden, insbesondere der Beginn der Dividendenberechtigung auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Die Hauptversammlung kann auch eine andere Verwendung bestimmen, als in § 58 Abs. 3 Satz 1 AktG vorgesehen.
- (2) Nach Ablauf eines Geschäftsjahres kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates im Rahmen des § 59 AktG eine Abschlagsdividende an die Aktionäre ausschütten.

- (1) Profit appropriation is subject to statutory provisions. The profit participation rights of new shares may be determined by a shareholder resolution to increase the share capital in deviation from Section 60 para. 2 sentence 3 AktG, namely the date of first entitlement to dividends be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The General Meeting may also decide on a different form of appropriation from that provided for in Section 58 para. 3 sentence 1 AktG.
- (2) At the end of a financial year, the Management Board may - with the approval of the Supervisory Board - distribute an interim dividend to the shareholders pursuant to Section 59 AktG.

**§ 24
RÜCKLAGEN****§ 24
RESERVES**

- (1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einstellen, solange die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.
- (2) Bei der Errechnung des gemäß Abs. 1 in andere Gewinnrücklagen einzustellenden Teils des Jahresüberschusses sind Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

- (1) If the Management Board and the Supervisory Board approve the annual financial statements, they may allocate the entire net profit to other retained earnings unless the other retained earnings exceed half the share capital or would do so after allocation.
- (2) When calculating the portion of the net profit to be allocated to other retained earnings in accordance with para. 1, the amounts required to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must first be deducted.

Deutsche Fassung**English Translation****§ 25
GRÜNDUNGSKOSTEN/
FORMWECHSELAUFWAND/SE-
GRÜNDUNG****§ 25
COSTS OF FORMATION/COST OF
TRANSFORMATION/SE FORMATION**

- (1) Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft in die Rechtsform der Aktiengesellschaft (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 8.000,00, einschließlich des von der Marley Spoon GmbH gemäß Ziffer 18. des Gesellschaftsvertrages übernommenen Gründungsaufwands in Höhe von bis zu EUR 1.500,00.

(1) The costs of the change of the legal form of the Company into a stock corporation (in particular the costs for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the Company in an amount of up to EUR 8,000.00, including the formation expenses in the amount of up to EUR 1,500.00 which are borne by Marley Spoon GmbH pursuant to Section 18 of the articles of association.
- (2) Die Marley Spoon SE ist durch Verschmelzung der MS Holding AG, Klagenfurt am Wörthersee, Österreich (Firmenbuch Nummer FN 579574 s), auf die Marley Spoon AG (AG Berlin-Charlottenburg, HRB 195994) aus der Marley Spoon AG entstanden (Art. 2 Abs. 1, 17 ff. SE-VO). Das Grundkapital wird im Wege der Verschmelzung durch Sacheinlagen in Form sämtlicher Aktiva und Passiva der Marley Spoon AG sowie der MS Holding AG erbracht. Die Beteiligung der Aktionäre ist unverändert.

(2) Marley Spoon SE has been formed by way of merger of MS Holding AG, Klagenfurt am Wörthersee, Austria (Company Register no. FN 579574 s), onto Marley Spoon AG (local court of Berlin-Charlottenburg, registration number HRB 195994) from Marley Spoon AG (Art. 2 para. 1, 17 *et seqq.* SE Regulation). The share capital is provided by way of merger through contributions in kind in the form of all assets and liabilities of Marley Spoon AG and MS Holding AG. The participation of the shareholders remains unchanged.
- (3) Der Gründungsaufwand in Bezug auf die Verschmelzung der MS Holding AG, Klagenfurt am Wörthersee, Österreich, auf die Gesellschaft und die damit einhergehende Errichtung der Marley Spoon SE beträgt EUR 250.000,00.

(3) The formation expenses in relation to the merger of MS Holding AG, Klagenfurt am Wörthersee, Austria, onto the Company and the corresponding formation of Marley Spoon SE amount to EUR 250,000.00.

<i>Deutsche Fassung</i>	<i>English Translation</i>
<p style="text-align: center;">§ 26 BEKANNTMACHUNGEN</p> <p>(1) Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.</p> <p>(2) Informationen an die Aktionäre können auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.</p> <p>Nur die deutsche Fassung der Satzung ist verbindlich.</p>	<p style="text-align: center;">§ 26 ANNOUNCEMENTS</p> <p>(1) Company announcements shall be published in the German Federal Gazette.</p> <p>(2) Information may also be conveyed to shareholders by means of electronic data transmission.</p> <p>Only the German version of the Constitution shall be binding.</p>

* * * *

MARLEY SPOON

Satzung / Constitution

Stand: 20. Dezember 2021 / As of: December 20, 2021

**SATZUNG DER MARLEY SPOON AG /
CONSTITUTION OF MARLEY SPOON AG**

Deutsche Fassung

English Translation

**SATZUNG
DER
MARLEY SPOON AG**

**CONSTITUTION
OF
MARLEY SPOON AG**

**A.
ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

**A.
GENERAL PROVISIONS**

**§ 1
FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR**

**§ 1
COMPANY NAME, REGISTERED
OFFICE AND FINANCIAL YEAR**

(1) Die Gesellschaft führt die Firma
Marley Spoon AG.

(1) The name of the Company is
Marley Spoon AG.

(2) Sie hat ihren Sitz in
Berlin.

(2) The Company has its registered of-
fice in
Berlin.

(3) Das Geschäftsjahr ist das Kalender-
jahr.

(3) The financial year is the calendar
year.

**§ 2
GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS**

**§ 2
OBJECT OF THE COMPANY**

(1) Gegenstand des Unternehmens ist
der Einkauf, die Entwicklung, Her-
stellung, Vermarktung, der Vertrieb
und die Lieferung von Produkten im
Lebensmittelbereich und damit ver-
bundener Non-food-Erzeugnisse,
einschließlich der Lieferung von
Kochrezepten und Zutaten in Form

(1) The object of the Company is the
procurement, development, produc-
tion, marketing, distribution and sup-
ply of products in the food sector and
related non-food-products, including
the delivery of cooking recipes and
ingredients in the form of overall
package solutions to end consumers,

Deutsche Fassung

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

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

§ 3

GRUNDKAPITAL

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 291.958,00 (in Worten: zweihunderteinundneunzigtausendneuhundertachtundfünfzig Euro). Es wurde in Höhe von € 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro) durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der im Handelsregister des Amtsgerichts Char-

English Translation

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

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

§ 3

SHARE CAPITAL

- (1) The share capital of the Company is € 291,958.00 (in words: two hundred ninety-one thousand and nine hundred fifty-eight euros). It has been provided in the amount of € 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four euros) by way of conversion pursuant to Sections 190 *et seqq.* of the German

Deutsche Fassung

lottenburg unter HRB 158261 B eingetragenen Marley Spoon GmbH mit Sitz in Berlin erbracht.

- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 291.958 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 10. Juni 2026 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe von bis zu 106.517 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 106.517,00 (in Worten: einhundertsechstaufthundertsebzehn Euro) zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2021/I**“).

Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht auf die Aktien einzuräumen. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne von § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Darüber hinaus können die Aktien auch von einem Treuhänder (jeweils der "**Treuhänder**") mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle dieser Aktien eine solche Anzahl von sogenannten CHESs Depository Interests ("**CDIs**"), z.B. in Form von CUFS (CHESs Units of Foreign Securities), zuzuteilen, die den neuen Aktien entspricht, wobei ein CDI eine

English Translation

Conversion Act (*Umwandlungsgesetz*, "**UmwG**") of Marley Spoon GmbH with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.

- (2) The share capital of the Company is divided into 291,958 no-par-value shares (shares without nominal value).
- (3) The Management Board is authorised until June 10, 2026, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 106,517.00 (in words: one hundred six thousand five hundred and seventeen Euros) by issuing up to 106,517 new no-par-value registered shares against contribution in cash and/or in kind ("**Authorized Capital 2021/I**").

In principle, the shareholders are to be offered subscription rights with respect to such shares. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, **AktG**) with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by a trustee (in each case the "**Trustee**") with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CHESs Depository Interests ("**CDIs**"), e.g. in the form of CUFS (CHESs Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares, with one CDI being a

Deutsche Fassung

Einheit des wirtschaftlichen Eigentums an 0,001 Aktien der Gesellschaft darstellt.

Ferner ist der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre bei einer oder mehreren Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2021/I auszuschließen

- (iii) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszuschließen;
- (iv) im Falle einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, sofern der Ausgabepreis der neuen Aktien / CDIs den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien / CDIs der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet. Diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der anteilige Betrag des Grundkapitals, der auf die ausgegebenen Aktien entfällt, gemäß § 186 Abs. 3 Abs. 4 AktG unter dieser Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss ausgegeben werden, 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2021/I oder - falls das eingetragene Grundkapital der Gesellschaft geringer ist - im Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2021/I nicht übersteigen darf (die "**10 %-Platzierungsschwelle**"). Auf die 10 %-Platzierungsschwelle sind ferner anzurechnen (a) eigene Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I aufgrund

English Translation

unit of beneficial ownership in 0.001 share of the Company

Further, the Management Board is authorised to exclude the subscription rights of shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases in the context of the Authorised Capital 2021/I

- (iii) in order to exclude fractional amounts from the subscription right;
- (iv) in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares / CDIs is not significantly lower than the stock exchange price of the shares / CDIs of the Company already listed. However, this authorisation shall be subject to the provision that the pro rata amount of the share capital attributable to the shares issued, in accordance with Section 186 para. 3 s. 4 AktG, under this authorisation to exclude shareholders' subscription rights shall not exceed 10% of the share capital of the Company at the time the Authorised Capital 2021/I comes into effect or – in the case the registered share capital of the Company is lower – at the time the Authorised Capital 2021/I is exercised (the "**10% Placement Threshold**"). Towards the 10% Placement Threshold shall also count (a) any treasury shares that are sold during the Authorised Capital

Deutsche Fassung

einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre auf diese eigenen Aktien veräußert werden, (b) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I zur Erfüllung von Bezugs- oder Wandlungsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen "**Schuldverschreibungen**") ausgegeben werden, sofern die Ausgabe dieser Schuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG erfolgt 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden; und (c) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grund anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden; und (d) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grund anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden.

- (v) soweit es erforderlich ist, damit die Gesellschaft (a) den Inhabern bzw. Gläubigern

English Translation

2021/I Term on the basis of an authorisation to sell treasury shares according to Sections 71 para. 1 no. 8 sentence 5, 186 para. 3 sentence 4 AktG, provided that the shareholders' subscription rights for such treasury shares are excluded, (b) any shares that are issued during the Authorised Capital 2021/I Term to satisfy subscription or conversion or option rights or obligations arising from convertible bonds and/or warrant bonds, profit participation rights and/or income bonds (or any combination of these instruments) (together the "**Bonds**"), provided that such Bonds are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG; and (c) any shares that are issued during the Authorised Capital 2021/I Term on the basis of other capital measures, provided that such shares are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG;

- (v) to the extent necessary in order for the Company to be able to (a) grant new shares

Deutsche Fassung

von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen bei Ausübung des Wandlungs- bzw. Optionsrechts oder bei Erfüllung der Wandlungs- bzw. Optionspflicht ausgegeben werden, neue Aktien der Gesellschaft gewähren kann, und (b) Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach Erfüllung der Wandlungs- oder Optionspflichten als Aktionär zustehen würde;

- (vi) im Falle einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder beim (auch mittelbaren) Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder eine ihrer Konzerngesellschaften.

Das Bezugsrecht der Aktionäre kann nach Maßgabe der vorstehenden Bestimmungen auch zugunsten des Treuhänders ausgeschlossen werden,

English Translation

of the Company to holders or creditors of Bonds that will be issued by the Company or its subordinated group companies upon exercise of their conversion or option rights or fulfilment of their conversion or option obligations, and (b) grant holders of convertible or option rights or creditors of convertible bonds or warrant bonds with conversion obligations, that will be issued by the Company or its subordinated group companies, a subscription right to new shares in the amount to which they would be entitled to as shareholders upon exercise of the option or conversion rights or fulfilment of their conversion or option obligations;

- (vi) in the event of a capital increase against contributions in kind, in particular in the context of mergers or acquisitions (including indirect acquisitions) of companies, businesses, parts of businesses, participations or other assets or claims for the acquisition of assets, including claims against the Company or any of its group companies.

The subscription right of the shareholders can also be excluded, pursuant to the provisions above, in favour of the Trustee who can subscribe the

Deutsche Fassung

der die neuen Aktien mit der Verpflichtung zur treuhänderischen Verwahrung der Aktien und mit der Verpflichtung für die Gesellschaft, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine entsprechende Anzahl von CDIs zuzuteilen, zeichnen kann.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; hierzu gehört auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn abgeschlossener Geschäftsjahre teilnehmen können, für die noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist. Soweit das Bezugsrecht gemäß Abs. (i) ausgeschlossen wird, sind die neuen Aktien (i) ausgeschlossen wird, werden diese neuen Aktien jeweils zum Ausgabebetrag von € 1,00 ohne Zuzahlung ausgegeben.

Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2021/I oder nach Ablauf der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I entsprechend anzupassen.

(4) - leer -

(5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), um bis zu € 4.105,00 (in Worten: viertausendeinhundertfünf Euro) durch Ausgabe von bis zu 4.105 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/II). Das Bedingte Kapital 2018/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten

English Translation

new shares with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate a corresponding number of CDIs to the respective beneficial owners instead of the shares.

The Management Board is authorised to determine any further details of the capital increase and its implementation, subject to the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation of Section 60 para. 2 AktG also participate in the profit of completed financial years, for which still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed. To the extent the subscription right is excluded pursuant to para. (i) above, those new shares are each issued at an issue amount of € 1.00 without additional payment.

The Supervisory Board is authorised to adjust the wording of the Constitution accordingly after the utilization of the Authorised Capital 2021/I or upon expiry of the Authorised Capital 2021/I Term.

(4) - empty -

(5) In accordance with the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to € 4,105.00 (in words: four thousand one hundred five Euros) by issuing up to 4,105 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2018/II). The Conditional Capital 2018/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share

Deutsche Fassung

English Translation

auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2018/II bis zum 4. Juni 2023 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/II erfolgt zu dem gemäß lit. a) (7) der vorstehend genannten Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2018/II until June 4, 2023 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2018/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the aforementioned authorization. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year for which not yet a resolution of the general meeting has been made on the appropriation of the balance sheet profit at the time when the subscription right is exercised. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorized to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

(6) - leer -

(6) - empty -

(7) - leer -

(7) - empty -

(8) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), um bis zu € 7.000,00 (in Worten:

(8) In accordance with the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to €

Deutsche Fassung

siebentausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 7.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/III). Das Bedingte Kapital 2019/III dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2019/III bis zum 23. Mai 2024 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2019/III erfolgt zu dem gemäß lit. a) (7) der vorstehend genannten Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

(9) - leer -

English Translation

7,000.00 (in words: seven thousand Euros) by issuing up to 7,000 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/III). The Conditional Capital 2019/III solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2019/III until May 23, 2024 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2019/III at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the aforementioned authorization. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year for which not yet a resolution of the general meeting has been made on the appropriation of the balance sheet profit at the time when the subscription right is exercised. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company is authorized to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

(9) - empty -

Deutsche Fassung

English Translation

(10) - leer -

(10) - empty -

(11) - leer -

(11) - empty -

(12) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. Juli 2020 unter Tagesordnungspunkt 5, lit. a) um bis zu 6.332,00 Euro (in Worten: sechstausenddreihundertzweiunddreißig Euro) durch Ausgabe von bis zu 6.332 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2020/II). Das Bedingte Kapital 2020/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. Juli 2020 unter Tagesordnungspunkt 5 lit. a) im Rahmen des Aktienoptionsprogramms 2020 ab dem Zeitpunkt der Eintragung des Bedingten Kapitals 2020/II bis zum 28. Juli 2025 von der Gesellschaft an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführungsorgane verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2020/II erfolgt zu dem nach Maßgabe von lit. a) (vii) der vorstehenden Ermächtigung festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien oder CDIs noch einen Barausgleichs gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem das Bezugsrecht ausgeübt wurde und für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung

(12) In accordance with the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 6,332.00 (in words: six thousand three hundred thirty-two Euros) by issuing up to 6,332 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2020/II). The Conditional Capital 2020/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), under the Share Option Program 2020 from the date of the registration of the Conditional Capital 2020/II until July 28, 2025 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2020/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (vii) of the aforementioned authorisation. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year in which the subscription right is exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of

Deutsche Fassung

des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat, ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

(13) - leer -

(14) Das Grundkapital der Gesellschaft ist gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7, Abs. a) um bis zu EUR 2.165,00 (in Worten: zweitausendeinhundertfünfundsechzig Euro) durch Ausgabe von bis zu 2.165,00 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2021/I). Das Bedingte Kapital 2021/I dient ausschließlich der Bedienung von Aktienoptionen, d.h. Bezugsrechten auf Aktien, die von der Gesellschaft an Teilnehmer der Gruppe 1, d.h. Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft einschließlich des Vorstandsvorsitzenden, sowie Teilnehmer der Gruppe 2, d.h. (a) Prokuristen, Geschäftsführer und sonstige Mitglieder von Geschäftsführungsorganen von Tochtergesellschaften und verbundene Unternehmen der Gesellschaft im In- und Ausland und (b) sonstige Mitglieder der oberen Leitungsebene bzw. leitende Angestellte der Gesellschaft aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a). Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2021/I erfolgt zu dem nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a)(v) festgelegten Ausübungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur dann durchgeführt, d.h. verwässernd wirken, wenn und soweit von Aktienoptionen Gebrauch gemacht wird und

English Translation

the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board, of the Company is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

(13) - empty -

(14) In accordance with the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7, para. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 2,165.00 (in words: two thousand one hundred sixty-five Euros) by issuing up to 2,165.00 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2021/I). The Conditional Capital 2021/I solely serves the settlement of Share Options, i.e. subscription rights for Shares that are granted by the Company to Group 1 Participants, i.e. members of the Management Board of the Company, including the CEO as well as Group 2 Participants, i.e. (a) appointed officers, directors and other members of managing corporate bodies of the Company's subsidiaries and affiliated companies in Germany and abroad and (b) other members of the senior leadership team or senior managers of the Company based on the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 para. a). The Shares will be issued from the Conditional Capital 2021/I at the Exercise Price determined in accordance with the authorisation of the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 para. a)(v). The conditional capital increase will be consummated, i.e., have a dilutive effect, only if and to the extent that Share Options are exercised, and the Company elects to issue new Shares according to the Default Settlement Option described in the authorisation of

Deutsche Fassung

die Gesellschaft von ihrem Wahlrecht Gebrauch macht, neue Aktien gemäß der in der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 11. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt 7 lit. a)(vi) beschriebenen Standard Erfüllungsoption auszugeben. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem die Aktienoptionen ausgeübt werden und für das noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft bzw., soweit Mitglieder des Vorstands betroffen sind, der Aufsichtsrat der Gesellschaft, ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

- (15) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Juni 2026 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 4.000,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 4.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021/II). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2021/II dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des ersten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2021/I (RSUP 2021/I) ausschließlich an die folgenden "**RSUP 2021/I-Begünstigten**" gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft

English Translation

the general meeting of June 11, 2021 under agenda item 7 para. a)(vi). The new Shares will be entitled to dividends from the beginning of the financial year in which the Share Options are exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board of the Company, is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

- (15) The Management Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, until June 10, 2026 (including), to increase the Company's registered share capital by up to EUR 4,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 4,000 new no-par-value registered shares (Authorized Capital 2021/II). The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorized Capital 2021/II serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfill RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the first Restricted Stock Unit Program of the Company 2021/I (RSUP 2021/I) exclusively to the following "**RSUP 2021/I Beneficiaries**": (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad

oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), zuzuteilen, wobei ein CDI eine Einheit des wirtschaftlichen Eigentums an 0,001 Aktien der Gesellschaft darstellt. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen der RSUP 2021/I Begünstigten gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2021/I, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; hierzu gehört auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

- (16) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Juni 2026 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 2.000,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 2.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021/II). Das Bezugsrecht der

under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares, with one CDI being a unit of beneficial ownership in 0.001 share of the Company. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of RSUP 2021/I Beneficiaries' claims against the Company under the RSUP 2021/I. The Management Board is authorized to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new Shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

- (16) The Management Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, until June 10, 2026 (including), to increase the Company's registered share capital by up to EUR 2,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 2,000 new no-par-value registered shares (Authorized Capital 2021/II).

Deutsche Fassung

Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2021/II dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des zweiten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2021/II (RSUP 2021/II) ausschließlich an die folgenden "**RSUP 2021/II-Begünstigten**" gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), zuzuteilen, wobei ein CDI eine Einheit des wirtschaftlichen Eigentums an 0,001 Aktien der Gesellschaft darstellt. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder durch Sacheinlage, insbesondere auch durch Einbringung von Ansprüchen gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2021/II, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung

English Translation

The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorized Capital 2021/II serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfill RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the second Restricted Stock Unit Program of the Company 2021/II (RSUP 2021/II) exclusively to the following "**RSUP 2021/II Beneficiaries**": (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares, with one CDI being a unit of beneficial ownership in 0.001 share of the Company. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of claims against the Company under the RSUP 2021/II. The Management Board is authorized to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit

Deutsche Fassung

English Translation

des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

participation of the new shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

§ 4 AKTIEN

§ 4 SHARES

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

(1) All shares in the Company are registered shares. To be entered in the share register, shareholders who are natural persons must notify the Company of their name, address and date of birth, while legal entities and (partly) incorporated partnerships must inform the Company of their name or Company name, their principal place of business and their business address. Moreover, the Company must always be notified of the number of shares held and – if available – of each shareholder's email address.
- (2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbrieften (Globalaktien, Globalurkunden).

(2) The form of share certificates shall be determined by the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).
- (3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.

(3) Section 4(2), sentence 1, applies to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons and renewal coupons.
- (4) Das Recht der Aktionäre auf Verbrieftung ihres Anteils ist ausgeschlossen.

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

Deutsche Fassung

English Translation

**B.
ORGANE DER GESELLSCHAFT**

**B.
CORPORATE BODIES**

**I.
VORSTAND**

**I.
MANAGEMENT BOARD**

**§ 5
ZUSAMMENSETZUNG UND
GESCHÄFTSORDNUNG DES
VORSTANDS**

**§ 5
COMPOSITION AND RULES OF
PROCEDURE OF THE
MANAGEMENT BOARD**

- (1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.
- (3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

- (1) The Management Board is to consist of one or more members.
- (2) The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board and set their number in accordance with Section 5(1). The Supervisory Board may appoint a Chair of the Management Board and a Deputy Chair of the Management Board.
- (3) The Supervisory Board may adopt rules of procedure for the Management Board. The executive organization chart is subject to the approval of the Supervisory Board.

**§ 6
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND
VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT**

**§ 6
MANAGEMENT AND
REPRESENTATION OF THE
COMPANY**

- (1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung,

- (1) The members of the Management Board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with the law, the Constitution, the rules of procedure for the

Deutsche Fassung

der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.

- (2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann ferner alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181, 2. Alternative BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.

- (3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats
- a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen;
 - b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz;
 - c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.

Darüber hinaus ordnet der Aufsichtsrat im Rahmen des rechtlich Zulässigen in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss an,

English Translation

Management Board and the executive organization chart.

- (2) If only one member has been appointed to the Management Board, the Company will be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the Management Board, the Company will be legally represented by two Management Board members or by one member and one executive vested with the power of commercial representation (*Prokurist*). The Supervisory Board may decide that specific members or all the members of the Management Board have sole power of representation. The Supervisory Board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the Management Board from the prohibition to represent more than one party pursuant to Section 181, 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, “**BGB**”); Section 112 AktG remains unaffected.

- (3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board:
- a) To sell the Company as a whole;
 - b) To conclude contracts or plans pursuant to the German Conversion Act;
 - c) To conclude inter-company agreements as defined in Section 291 AktG.

In addition, the Supervisory Board may specify, within the limits permitted by law, in the rules of procedure

Deutsche Fassung

English Translation

welche Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.

for the Management Board or by resolution the types of transactions requiring its consent.

**II.
AUFSICHTSRAT**

**II.
SUPERVISORY BOARD**

**§ 7
ZUSAMMENSETZUNG UND
AMTSDAUER**

**§ 7
COMPOSITION AND TERM OF
OFFICE**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das zweite Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet.
- (3) Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Mitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Entsprechendes gilt, falls eine Nachwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.
- (4) Gleichzeitig mit den Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der

- (1) The Supervisory Board shall consist of four members which are elected by the General Meeting.
- (2) Unless otherwise specified at the time of their election, the members of the Supervisory Board are elected for a period terminating at the end of the General Meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the second fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office begins shall not be included in this calculation.
- (3) For members of the Supervisory Board who leave office before the end of their term a successor shall be elected for the remaining term of the member who has left office, unless the General Meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a challenge of the election.
- (4) Simultaneously with the members of the Supervisory Board, substitute members can be elected for one or more specific members of the Supervisory Board. Substitute members

Deutsche Fassung

Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung.

- (5) Jedes Aufsichtsratsmitglied und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates erfolgen. Der Vorstand kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

§ 8 VORSITZENDER UND STELLVERTRETER

- (1) Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung nach seiner Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer der gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Stellvertreter haben die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Aufsichtsrates, wenn dieser verhindert ist. Unter mehreren Stellvertretern gilt die bei ihrer Wahl bestimmte Reihenfolge.

English Translation

shall join the Supervisory Board in accordance with the order of precedence determined at the time of their election if Supervisory Board members whom they have been appointed to replace leave office prematurely. If a member of the Supervisory Board is replaced by a substitute member, their term of office shall expire at the close of the next General Meeting.

- (5) Each member of the Supervisory Board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month's notice. Resignation is to be declared in writing to the Management Board and the Chair of the Supervisory Board. The Management Board can consent to a shortening or to a waiver of this period. This shall have no effect on the right to resign for good cause.

§ 8 CHAIR AND DEPUTY CHAIR

- (1) At its first meeting, the Supervisory Board shall elect a Chair and one or more Deputy Chairs from among its members. They shall be elected for their term of office or a shorter period determined by the Supervisory Board. Deputy Chairs shall assume the rights and duties of the Chair of the Supervisory Board if the Chair is unable to attend. If multiple Deputy Chairs are elected, the order of precedence determined at the time of their election shall apply.

Deutsche Fassung

- (2) Scheidet der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

§ 9

SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates mit einer Frist von 14 Tagen in Textform einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende diese Frist angemessen verkürzen und mündlich einberufen.
- (2) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter.

§ 10

BESCHLÜSSE DES AUFSICHTSRATS

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Aufsichtsratsmitglieder telefonisch oder mittels elektronischer

English Translation

- (2) If the Chair or one of the Deputy Chairs resigns prematurely, the Supervisory Board shall hold a new election without delay to elect a new Chair for the remainder of the retiree's term of office.

§ 9

MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD

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

§ 10

RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD

- (1) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the Chair or with the consent of all Supervisory Board members, the meetings of the Supervisory Board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the

Deutsche Fassung

Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied überreichen lassen. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist auch mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

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

English Translation

Supervisory Board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another Supervisory Board member. In addition, they may also cast their vote prior to or during the meeting or following the meeting within a reasonable period as determined by the chairman of the Supervisory Board in oral form, by telephone, by telefax, by email or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairman are not permitted.

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

Deutsche Fassung

mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats gelten als anwesend.

- (3) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 10 Abs. 1) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.
- (4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 10 Abs. 1 bzw. Abs. 3 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.
- (5) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismä-

English Translation

means of communication are considered to be present.

- (3) Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of Section 10(1)) in writing, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the Chair of the Supervisory Board if preceded by reasonable notice or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution. Objections to the form of voting determined by the Chair are not permitted.
- (4) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total (and at least three members) take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with Section 10(1) or (3) as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.
- (5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the Supervisory Board are adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions are not counted as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the Chair shall have the casting vote; this

Deutsche Fassung

ßige Mehrheit. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.

- (6) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.
- (7) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeichnen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.
- (8) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrats kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.

§ 11

GESCHÄFTSORDNUNG

Der Aufsichtsrat setzt im Rahmen von Gesetz und Satzung seine Geschäftsordnung selbst fest.

English Translation

shall also apply to elections. If the Chair does not vote, the casting vote will pass to his Deputy.

- (6) The Chair of the Supervisory Board is authorized to make declarations of intent on behalf of the Supervisory Board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the Supervisory Board and to accept declarations of intent to the Supervisory Board.
- (7) The proceedings and resolutions of the Supervisory Board are to be recorded in minutes which must be signed by the Chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which were adopted outside meetings shall be made available to all members.
- (8) Invalid or illegal resolutions adopted by the Supervisory Board may only be contested before the courts within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.

§ 11

RULES OF PROCEDURE

The Supervisory Board shall determine its own rules of procedure subject to statutory requirements and the Constitution.

Deutsche Fassung

English Translation

§ 12 AUSSCHÜSSE

§ 12 COMMITTEES

- (1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.
 - (2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmgleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.
 - (3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.
- (1) Within the framework of the statutory regulations, the Supervisory Board may appoint committees from among its members and delegate tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.
 - (2) The provisions of this Constitution shall apply accordingly to Supervisory Board committees unless otherwise stipulated by the Supervisory Board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions. The chair of the committee shall have the casting vote in the event of tied votes and elections.
 - (3) Declarations of intent adopted by a Supervisory Board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.

§ 13 VERGÜTUNG

§ 13 COMPENSATION

- (1) Den Aufsichtsratsmitgliedern kann für ihre Tätigkeit von der Hauptversammlung eine Vergütung bewilligt werden. Sie soll in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben der Aufsichtsratsmitglieder und zur Lage der Gesellschaft stehen.
 - (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten ferner Ersatz aller vernünftigen Auslagen im Zusammenhang mit ihrer Stellung als Mitglieder des Aufsichtsrats sowie Ersatz der etwa auf
- (1) The members of the Supervisory Board may be paid remuneration for their duties, as approved by the General Meeting. It ought to be reasonable in relation to the duties of the Supervisory Board member and the situation of the Company.
 - (2) The members of the Supervisory Board shall also be reimbursed for all reasonable expenses in connection with their role as members of the Supervisory Board as well as for any

Deutsche Fassung

English Translation

ihre Vergütung und Auslagen entfallenden Umsatzsteuer.

value added tax payable on their compensation and expenses.

- (3) Die Gesellschaft kann die Mitglieder des Aufsichtsrats weiter gegen Inanspruchnahme aus ihrer Haftung nach §§ 116, 93 AktG versichern.

- (3) The Company can also take out insurance on behalf of the members of the Supervisory Board to cover their liability pursuant to Sections 116 and 93 AktG.

- (4) § 113 Abs. 2 AktG bleibt unberührt.

- (4) Section 113(2) AktG shall remain unaffected.

§ 14

SATZUNGSÄNDERUNGEN

§ 14

AMENDMENTS TO THE CONSTITUTION

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

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

III.

HAUPTVERSAMMLUNG

III.

GENERAL MEETING

§ 15

ORT UND EINBERUFUNG

§ 15

PLACE AND INVITATION

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

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

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

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

Deutsche Fassung

- (3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

§ 16 TEILNAHME AN DER HAUPTVERSAMMLUNG

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für die Anmeldung vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind hierbei nicht mitzurechnen.
- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu tref-

English Translation

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

§ 16 PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING

- (1) The right to participate and vote in a General Meeting is restricted to those shareholders who are entered in the share register and who have registered in due time. Registration must be received by the Company on the last day of the statutory registration period at the address given in the notice convening the General Meeting. A shorter period for registration expressed in days may be set in the notice of convening. This period does not include the day of the General Meeting and the day of receipt.
- (2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revocation of proxy and proof of authorization must be made out to the Company in writing. Section 135 AktG remains unaffected.
- (3) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to participate in the General Meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The Management Board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the General Meeting is convened.

Deutsche Fassung

English Translation

fen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

- (4) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the General Meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the General Meeting is convened.

§ 17 STIMMRECHT

§ 17 VOTING RIGHTS

- (1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.

- (1) Each share entitles its holder to one vote.
- (2) Only those shareholders who have paid in the statutory minimum capital contribution in full are entitled to vote.

§ 18 VORSITZ IN DER HAUPTVERSAMMLUNG

§ 18 CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL MEETING

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder ein anderes durch den Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, so eröffnet ein vom Vorstand zu bestimmendes Mitglied des Vorstands die Hauptversammlung und lässt den Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung wählen.

- (1) The General Meeting shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board to be decided by the Supervisory Board. If none of the members of the Supervisory Board chairs the General Meeting, it shall be opened by a member of Management Board decided by the Management Board, who shall then have the Chair of the Meeting elected by the General Meeting.

Deutsche Fassung

- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnung sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken.
- (3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

§ 19

BESCHLUSSFASSUNG

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

English Translation

- (2) The Chair of the Meeting shall conduct the proceedings and determine the sequence in which the items on the agenda are to be dealt with as well as the type and order of voting. The Chair of the Meeting can also limit the time available to shareholders to ask questions and speak as appropriate.
- (3) The Chair of the Meeting is authorized to permit the video and audio transmission of all or part of the General Meeting in a manner they see fit. Transmission may also take place in a form to which the public has unlimited access.

§ 19

PASSING OF RESOLUTIONS

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

Deutsche Fassung

English Translation

**§ 20
NIEDERSCHRIFT ÜBER DIE
HAUPTVERSAMMLUNG**

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

**C.
SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

**§ 21
JAHRESABSCHLUSS**

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

**§ 22
GEWINNVERWENDUNG**

- (1) Für die Gewinnverwendung gelten die gesetzlichen Bestimmungen. In einem Kapitalerhöhungsbeschluss kann die Gewinnverteilung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG festgesetzt werden, insbesondere der Beginn der Dividendenberechtigung auch auf den Beginn eines

**§ 20
MINUTES OF THE GENERAL
MEETING**

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

**C.
FINAL PROVISIONS**

**§ 21
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS**

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

**§ 22
APPROPRIATION OF PROFITS**

- (1) Profit appropriation is subject to statutory provisions. The profit participation rights of new shares may be determined by a shareholder resolution to increase the share capital in deviation from Section 60(2), sentence 3 AktG, namely the date of first entitlement to dividends be

Deutsche Fassung

bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Die Hauptversammlung kann auch eine andere Verwendung bestimmen, als in § 58 Abs. 3 Satz 1 AktG vorgesehen.

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

§ 23 RÜCKLAGEN

- (1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einstellen, solange die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.
- (2) Bei der Errechnung des gemäß Abs. 1 in andere Gewinnrücklagen einzustellenden Teils des Jahresüberschusses sind Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

§ 24 GRÜNDUNGSKOSTEN/ FORMWECHSELAUFWAND

Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft in die Rechtsform der Aktiengesellschaft (insbesondere Notar-

English Translation

backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The General Meeting may also decide on a different form of appropriation from that provided for in Section 58(3), sentence 1 AktG.

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

§ 23 RESERVES

- (1) If the Management Board and the Supervisory Board approve the annual financial statements, they may allocate the entire net profit to other retained earnings unless the other retained earnings exceed half the share capital or would do so after allocation.
- (2) When calculating the portion of the net profit to be allocated to other retained earnings in accordance with Section 23(1), the amounts required to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must first be deducted.

§ 24 COSTS OF TRANSFORMATION

The costs of the change of the legal form of the Company into a stock corporation (in particular the costs

Deutsche Fassung

English Translation

und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 8.000,00, einschließlich des von der Marley Spoon GmbH gemäß Ziffer 18. des Gesellschaftsvertrages übernommenen Gründungsaufwands in Höhe von bis zu EUR 1.500,00.

for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the Company in an amount of up to EUR 8,000.00, including the formation expenses in the amount of up to EUR 1,500.00 which are already borne by Marley Spoon GmbH pursuant to Sec. 18 of the articles of association.

§ 25

BEKANNTMACHUNGEN

§ 25

ANNOUNCEMENTS

- (1) Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.
- (2) Informationen an die Aktionäre können auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

- (1) Company announcements shall be published in the Federal Gazette.
- (2) Information may also be conveyed to shareholders by means of electronic data transmission.

* * * *