

URNr. 961 W/2021

Vorgang: 7730

### Satzungsbescheinigung

Gemäß § 181 Abs. 1 Satz 2 AktG bescheinige ich, Notar, dass die geänderten Bestimmungen dieser Satzung mit den Änderungen der Satzung, wie sie von der Hauptversammlung am 30.06.2021 beschlossen wurden und in meiner Niederschrift von 01.07.2021, URNr. 959 W/2021, protokolliert wurden, und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut dieser Satzung übereinstimmen.

München, den 01.07.2021



A handwritten signature in black ink, consisting of a stylized, cursive script.

Bernhard Weiß, Notar

**Satzung  
der**

**Non-Binding Translation of the  
Articles of Association of**

**Mountain Alliance AG**

**§ 1**

**Sec. 1**

**Firma und Sitz**

**Name and Registered Office of  
the Company**

- |   |  |
|---|--|
| (1) Die Firma der Gesellschaft lautet Mountain Alliance AG. | (1) The name of the company is Mountain Alliance AG. |
| (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in München.             | (2) The company has its registered office in Munich. |

**§ 2**

**Sec. 2**

**Unternehmensgegenstand**

**Object of the Company**

- |   |  |
|---|--|
| (1) Gegenstand des Unternehmens ist der Erwerb, die Verwaltung und die Veräußerung von Beteiligungen an Unternehmen im Bereich E-Commerce, Logistik und Internet, die Erbringung von Dienst- und Beratungsleistungen sowie die Leitung einer Unternehmensgruppe mit entsprechenden Holdingfunktionen in diesem Bereich. | (1) The object of the company shall be acquisition, administration and the sale of participations in companies which are active in the business area e-commerce, logistics and internet, the provision of consulting and other services as well as the management of the group companies including respective holding functions in this business area. |
| (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, sich im In- und Ausland an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Gesellschaftszweck zu beteiligen oder solche Unternehmen zu gründen. Sie kann auch im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten.   | (2) The company shall be entitled to participate in other companies based in Germany and abroad, which have the same or a similar company purpose, or to establish such companies. The company shall also be entitled to set   |

up branches in Germany and abroad.

- (3) Die Gesellschaft kann Organ oder Organträger eines steuerlichen Organschaftsverhältnisses sein.
- (3) The company may be a controlled company or a controlling company of a single-entity relationship for tax purposes.

### **§ 3**

#### **Bekanntmachungen und Informationen**

- (1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im Bundesanzeiger, soweit nicht das Gesetz zwingend etwas anderes vorschreibt.
- (2) Informationen an die Aktionäre dürfen unter den gesetzlich vorgesehenen Bedingungen auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

### **§ 4**

#### **Grundkapital**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 6.885.584,00. Es ist eingeteilt in 6.885.584 Stückaktien ohne Nennbetrag.
- (2) Die Aktien lauten auf den Namen. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung ins Aktienregister die gesetzlich vorgeschriebenen Angaben zu

### **Sec. 3**

#### **Announcements and Information**

- (1) The announcements of the company shall appear exclusively in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*), unless otherwise prescribed by law.
- (2) Information may also be submitted to the shareholders by remote data transmission under the conditions provided for by law.

### **Sec. 4**

#### **Share Capital**

- (1) The share capital of the company amounts to EUR 6,885,584.00. It is divided into 6,885,584 no-par value shares.
- (2) The shares are registered shares. Shareholders shall inform the company about the legally required data for registration of their shares in the share

machen; elektronische Postadressen und ihre etwaigen Änderungen sollen zur Erleichterung der Kommunikation jeweils angegeben werden. Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhöhungsbeschluss keine Bestimmung darüber, ob die neuen Aktien auf den Inhaber oder auf den Namen lauten sollen, so lauten sie auf den Namen. Bei einer Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.

register; email-addresses and their possible changes should be given in order to ease communication. If a resolution concerning a capital increase does not specify whether the new shares are to be in bearer or registered form, they shall be in registered form. In the event of an increase in the share capital, the participation of the new shares in the profits may be determined in derogation from sec. 60 para. 2 of the German Stock Corporation Act (*Aktien-gesetz, AktG*).

(3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum Ablauf von fünf Jahren gerechnet ab dem Tag der Eintragung dieses Genehmigten Kapitals 2021 in das Handelsregister einmalig oder in Teilbeträgen um bis zu insgesamt nominal EUR 3.442.792,00 durch Ausgabe von bis zu 3.442.792 neuen Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021).

(3) The board of managing directors is authorized to increase the share capital of the company within a period of five years following the registration of this Authorized Capital 2021 in the commercial register under condition that the supervisory board approves the capital increase. The increase in the company's share capital under Authorized Capital 2021 may be performed in one or several steps up to a total nominal value of Euro 3,442,792.00 by issuance of up to 3,442,792 new registered ordinary shares against contribution in cash and/or

Die neuen Aktien sind grundsätzlich den Aktionären zum Bezug anzubieten. Die neuen Aktien können auch einem Kreditinstitut oder mehreren Kreditinstituten zur Übernahme angeboten werden mit der Verpflichtung, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen,

- (a) soweit dies der Vermeidung von Spitzenbeträgen dient;
- (b) im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, wenn der auf die neuen Aktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals 10% des Grundkapitals weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung übersteigt, und der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits an einer Wertpapierbörse

against contribution in kind (Authorized Capital 2021).

In general new shares issued under Authorized Capital 2019 are to be offered to shareholders. New shares may also be offered to a bank or several banks under the condition that they offer these shares to shareholders of the company (indirect subscription right). However under condition of approval by the supervisory board the board of managing directors is authorized to exclude subscription rights of shareholders,

- (a) Insofar as this is required to avoid fractional amounts;
- (b) In case of a capital increase against contribution in cash if the partial amount of share capital, for which subscription rights are excluded, is no more than 10% of the share capital. This condition must be met in the time when the authorization becomes effective as well as in the time when the authorization is executed and the par value of the new shares shall not substantially fall short of

gehandelten Aktien gleicher Gattung und Ausstattung zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabebetrags nicht wesentlich unterschreitet. Bei der Berechnung der 10% des Grundkapitals ist der anteilige Betrag am Grundkapital anzusetzen, der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung bis zum Zeitpunkt ihrer Ausnutzung aufgrund anderer Ermächtigungen in unmittelbarer oder entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts veräußert oder ausgegeben wurden bzw. auszugeben sind; diese Anrechnung gilt insbesondere auch für Aktien, die aufgrund von zum Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung in entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegebenen Wandlungs- oder Optionsrechten ausgegeben wurden bzw. auszugeben sind;

- (c) soweit es zum Verwässerungsschutz erforderlich ist, um Inhabern von

the market price of existing listed shares of the same class and with the same rights in the time of final determination of the par value. Determination of 10% of share capital shall include a deduction of the proportional amount which falls upon shares which are or are to be sold or issued during the term of this authorization until the time of its execution with exclusion of subscription rights based on other authorization in direct or indirect exercise of § 186 III S4 AktG; in particular the aforementioned determination is applicable for shares which have been or are to be issued in the time from execution of this authorization through conversion options or other option rights issued in comparable application of § 186 III S4 AktG; or

- (c) Insofar as it is required for protection against dilution to grant owners of

Wandlungs- und/oder Optionsrechten, die von der Gesellschaft oder nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben wurden oder werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in demjenigen Umfang zu gewähren, in dem diesen Inhabern von Wandlungs- und/oder Optionsrechten nach Ausübung ihrer Wandlungs- und/oder Optionsrechte neue Aktien zustünden; und/oder

- (d) im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen, soweit die Kapitalerhöhung zum Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen, Patenten oder anderen gewerblichen Schutzrechten oder Lizenzrechten oder Forderungen gegen die Gesellschaft oder gegen Dritte oder einer einem Betrieb bildenden Gesamtheit von Wirtschaftsgütern erfolgt.

Der Vorstand wird ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausgabe sowie

conversion options and/or other option rights, which were or will be issued by the company or the company's subsidiaries, subscription rights for new shares to the extent to which owners of conversion options and/or other option rights would be eligible to new shares if they exercised their conversion and/or other option rights; and/or

- (d) In case of a share capital increase against contribution in kind, insofar as the share capital increase is performed for acquisition of companies, parts of companies, investments in companies, patents or similar rights or licenses or receivables against the company or against third parties or a pool of assets which constitute a business.

Moreover under condition of approval by the supervisory board the board of managing directors is authorized to determine other share rights and the conditions

die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2021 festzulegen.

Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aus dem Genehmigten Kapital 2021 oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist entsprechend anzupassen.

- (4) Das Grundkapital ist um bis zu EUR 2.017.665,00 durch Ausgabe von bis zu 2.017.665 neuen Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Wandlungs- oder Optionsrechten aus Schuldverschreibungen oder Genussrechten mit Wandlungs- oder Optionsrecht (bzw. einer Kombination dieser Instrumente), die die Gesellschaft oder abhängige oder im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft stehende Unternehmen aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juli 2018 ausgegeben haben, ihre Wandlungs- oder Optionsrechte

of share issuance as well as further details of execution of share capital increases within the scope of Authorized Capital 2021.

The supervisory board is authorized to adjust the company's articles of association either after complete or partial increase of share capital under Authorized Capital 2021 or after expiry of the term of authorization for execution of Authorized Capital 2021.

- (4) The share capital is increased under condition up to EUR 2,017,665.00 by issuance of up to 2,017,665 ordinary bearer shares (Conditional Capital 2018). The conditional capital increase will be executed only insofar as owners of conversion or option rights from bonds or jouissance rights with conversion or option rights (respectively a combination of such instruments) which will have been issued by the company or by controlled companies or subsidiary companies on the basis of the authorization by the ordinary general meeting on 5 July 2018 are executing their conversion or jouissance rights or if

ausüben oder Wandlungspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden. Die neuen Aktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie durch Ausübung von Wandlungs- bzw. Optionsrechten oder durch die Erfüllung von Wandlungspflichten entstehen, am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das im Zeitpunkt der Ausübung von Wandlungs- bzw. Optionsrechten oder der Erfüllung von Wandlungspflichten noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen. Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

mandatory conversions from such bonds are fulfilled and insofar as the conversion or option rights respectively Mandatory conversions are not satisfied with own shares held or with shares from authorized capital or with other kinds of compensation. The new shares will participate in the company's profit from the beginning of the fiscal year in which they are created by execution of conversion or option rights or by fulfillment of mandatory conversions; in derogation thereof, if permissible under applicable law, the board of Managing Directors can determine with authorization of the Supervisory board that the newly created shares will participate in the company's profits from the beginning of the fiscal year in which no resolution of the general meeting regarding the appropriation of retained earnings has been made in the time of execution of conversion or option rights or fulfillment of mandatory conversions. The Board of Managing Directors is authorized to determine further details of the execution of the conditional capital.

**§ 5**

**Aktie**

(1) Der Vorstand bestimmt mit Zustimmung des Aufsichtsrats Form und Inhalt der Aktienurkunden. Das gleiche gilt für andere von der Gesellschaft ausgegebene Wertpapiere. Die Aktienurkunden sind von den Mitgliedern des Vorstands in vertretungsberechtigter Zahl und vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu unterzeichnen.

(2) Der Anspruch eines Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen, soweit nicht eine Verbriefung nach den Regeln erforderlich ist, die an einer Börse gelten, an der die Aktie zugelassen ist. Es können Sammelurkunden über Aktien ausgestellt werden.

**§ 6**

**Vorstand**

(1) Der Vorstand besteht aus einem oder mehr Mitgliedern.

(2) Über die Zahl der Vorstandsmitglieder, die Bestellung und den Widerruf der Bestellung sowie die

**Sec. 5**

**Shares**

(1) The board of managing directors shall determine the form and substance of the share certificates, subject to the approval of the supervisory board. The same shall apply to other securities issued by the company. The share certificates shall be signed by as many members of the board of managing directors as necessary to represent the company and by the chairman of the supervisory board.

(2) The shareholder's claim to be issued with share certificates shall be excluded unless such certificates are required under the regulations of a stock exchange on which the share is listed. Global certificates may be issued.

**Sec. 6**

**Board of Managing Directors**

(1) The board of managing directors shall consist of one or more members.

(2) The supervisory board shall determine the number of members of the board of managing

Anstellungsverträge mit ihnen entscheidet der Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands und einen Stellvertreter des Vorsitzenden ernennen.

directors, their appointment, the revocation of their appointment and their employment contracts. The supervisory board may appoint a chairman of the board of managing directors as well as a deputy chairman of the board of managing directors.

### **§ 7**

#### **Geschäftsführung**

### **Sec. 7**

#### **Management**

(1) Der Vorstand hat die Geschäfte der Gesellschaft nach dem Gesetz, der Satzung und der Geschäftsordnung zu führen.

(1) The board of managing directors shall manage the business of the company in accordance with the law, the articles of association and the procedural rules.

(2) Die Geschäftsordnung für den Vorstand erlässt der Aufsichtsrat.

(2) The procedural rules of the board of managing directors shall be issued by the supervisory board.

### **§ 8**

#### **Vertretung**

### **Sec. 8**

#### **Representation**

(1) Soweit der Vorstand aus einem Mitglied besteht, vertritt er die Gesellschaft allein. Soweit mehr Vorstandsmitglieder vorhanden sind, wird die Gesellschaft gesetzlich vertreten durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen.

(1) If the board of managing directors consists of one member, he shall solely represent the company. If the board of managing director consists of more members, the company shall be represented at law by two members of the board of managing directors or by one member of the board of managing directors

together with a *Prokurist* (holder of a special statutory authorization provided for in art. 48 German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch, HGB*)).

- |  |   |
|--|---|
| (2) Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, allgemein oder im Einzelfall einzelnen Vorstandsmitgliedern Einzelvertretungsmacht einzuräumen und kann allgemein oder im Einzelfall einzelne, mehrere oder sämtliche Mitglieder des Vorstands von dem Verbot der Mehrvertretung (§ 181 2. Alt. BGB) befreien. § 112 AktG bleibt unberührt. | (2) The supervisory board shall be authorized to grant in general or for single occasions certain members of the board of managing directors the right to solely represent the company and may exempt in general or for single occasions certain, some or all members of the board of managing directors from the prohibition of multiple representation (sec. 181 2 <sup>nd</sup> alternative German Civil Code ( <i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i> )), with sec. 112 AktG remaining unaffected. |
| (3) Der Aufsichtsrat bestimmt die Geschäfte, zu deren Vornahme der Vorstand der Zustimmung des Aufsichtsrats bedarf.   | (3) The supervisory board shall determine the transactions into which the board of managing directors may only enter with the approval of the supervisory board.  |

**§ 9**

**Aufsichtsrat**

- (1) Der Aufsichtsrat berät und überwacht den Vorstand bei seiner Geschäftsführung nach Maßgabe

**Sec. 9**

**Supervisory Board**

- (1) The supervisory board shall advise and monitor the board of managing directors in its management of the company

der gesetzlichen Vorschriften und dieser Satzung.

- (2) Die Aufsichtsratsmitglieder haben über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Dies gilt insbesondere für vertrauliche Berichte und Beratungen. Diese Verpflichtung gilt auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt.
- (3) Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, vorzunehmen.

pursuant to the legal provisions and these articles of association.

- (2) The members of the supervisory board shall be bound to secrecy with regard to confidential data and secrets of the company, in particular business or trade secrets with which they become familiar through their supervisory board activity. This shall hold especially true for confidential reports and consultations. This obligation shall continue to apply after they have left office.
- (3) The supervisory board shall be entitled to amend the articles of association provided that such amendments affect only the wording.

### **§ 10**

#### **Zusammensetzung des Aufsichtsrats, Amtszeit**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus fünf Mitgliedern, sofern zwingende gesetzliche Bestimmungen nicht eine höhere Anzahl vorschreiben.
- (2) Die Wahl der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach

### **Sec. 10**

#### **Composition of the Supervisory Board**

- (1) The Supervisory Board shall consist of five members – unless mandatory legal provisions stipulate a higher number.
- (2) The election of Supervisory Board members shall ensue for the period until the end of the General Meeting, which adopts a resolution on the granting of

dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das bei Beginn der Amtszeit laufende Geschäftsjahr wird nicht mitgerechnet. Die Wiederwahl ist statthaft. Ergänzungswahlen erfolgen für die restliche Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds.

discharge for the fourth fiscal year following the beginning of the term of office. The fiscal year, in which the term of office begins shall not constitute part of the calculation of the period. Re-election shall be permissible. Replacement elections shall ensue for the remaining term of office of the outgoing member.

- |  |   |
|--|---|
| (3) Ein Mitglied des Aufsichtsrats wird durch den Aktionär Mountain Partners AG mit Sitz in St. Gallen, Schweiz, in den Aufsichtsrat entsandt. Das Entsenderecht kann nur durch eine schriftliche Erklärung ausgeübt werden, in der das zu entsendende Mitglied zu benennen ist. Die Erklärung ist an den Vorstand zu richten. | (3) One member of the Supervisory Board shall be designated by the Mountain Partners AG shareholder based in St. Gallen, Switzerland. The right to designate members can only be exercised by a written declaration, in which the member to be appointed is specified. The declaration shall be sent to the Board of Directors. |
| (4) Die Amtszeit eines entsandten Mitglieds bestimmt sich entsprechend Absatz 2.   | (4) The term of office of a designated member shall be determined in accordance with Clause 2.  |
| (5) Die Wahl des Nachfolgers eines vor Ablauf seiner Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds des Aufsichtsrats erfolgt nur für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds. Gleiches gilt für ein an Stelle eines gemäß Absatz 3 entsandten Mitglieds durch den Entsendungsberechtigten                                     | 5) The election of a successor to an outgoing member of the Supervisory Board before the end of his term of office shall only ensue for the remaining term of office of said outgoing member. The same shall apply to a new member to replace a member appointed by the party entitled  |

Aktionär Mountain Partners AG  
mit Sitz in St. Gallen, Schweiz.

to designate – Mountain Partners AG shareholder based in St. Gallen, Switzerland, in accordance with Clause 3.

- (6) Mit der Wahl eines Aufsichtsratsmitglieds kann gleichzeitig ein Ersatzmitglied gewählt werden, welches Mitglied des Aufsichtsrats wird, wenn das Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ausscheidet. Das Amt des in den Aufsichtsrat nachgerückten Ersatzmitglieds erlischt, wenn ein Nachfolger für das ausgeschiedene Aufsichtsratsmitglied gewählt wird, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds. Auch für ein nach Absatz 3 entsandtes Mitglied kann ein Ersatzmitglied durch den Entsendungsberechtigten Aktionär Mountain Partners AG mit Sitz in St. Gallen, Schweiz, benannt werden. Das Ersatzmitglied tritt für den Rest der Amtszeit des vorläufig ausgeschiedenen Mitglieds des Aufsichtsrats ein.
- (6) With the election of a Supervisory Board member, a substitute member can be elected at the same time, who shall become a member of the Supervisory Board if the Supervisory Board member withdraws before the end of his term of office. The office of the substitute member succeeding to the Supervisory Board shall expire when a successor to the outgoing Supervisory Board member is elected – at the latest, however, with the expiry of the term of office of the outgoing Supervisory Board member. A member designated by the party entitled to designate – Mountain Partners AG shareholder based in St. Gallen, Switzerland, in accordance with Clause 3 can also be stipulated as a substitute member. The substitute member shall stand in for the remaining term of office of the provisionally outgoing member of the Supervisory Board.
- (7) Die durch die Hauptversammlung gewählten Mitglieder des
- (7) Before the expiry of their term of office, the Supervisory Board

Aufsichtsrats können vor Ablauf ihrer Amtszeit durch einen mit einer Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen Stimmen zu fassenden Beschluss der Hauptversammlung abberufen werden. Für die Abberufung der entsandten Mitglieder des Aufsichtsrats gilt § 103 Absatz 2 AktG.

members elected by the General Meeting can be dismissed by a majority of three quarters of the votes cast in a resolution adopted by the General Meeting. § 103 Section 2 Companies Act (AktG) shall apply to the dismissal of the designated members of the Supervisory Board.

(8) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt ohne wichtigen Grund durch eine an den Aufsichtsratsvorsitzenden oder an den Vorstand zu richtende schriftliche Erklärung mit einer Frist von einem Monat niederlegen.

(8) Each member and substitute member of the Supervisory Board can resign his office without due reason by means of a written declaration addressed to the Chairman of the Supervisory Board or to the Board of Directors upon one month's notice.

### **§ 11**

#### **Aufsichtsratsvorsitz**

(1) Der Aufsichtsrat wählt für seine Amtszeit unmittelbar nach der Hauptversammlung, die alle Mitglieder der Anteilseigner neu gewählt hat, in einer ohne besondere Einladung stattfindenden Sitzung aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter sowie gegebenenfalls weitere Stellvertreter.

### **Sec. 11**

#### **Chair of the Supervisory Board**

(1) Immediately after the general meeting at which all the shareholder-appointed members are newly elected, the supervisory board shall elect a chairman and his deputy, and possibly other deputies, for its term of office from among its members, at a meeting to which no special invitation is required.

- |  |   |
|--|---|
| (2) Das Ausscheiden des Vorsitzenden aus seinem Amt vor Ablauf der Amtszeit berührt die Fortdauer des Amtes des Stellvertreters nicht. Das gleiche gilt umgekehrt. Scheidet der Vorsitzende oder der Stellvertreter vor Ablauf seiner Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen. | (2) The resignation of the chairman from office before the expiry of his term of office shall not affect the continuation of the deputy chairman's office. The same shall apply vice versa. In the event that the chairman or deputy chairman resigns from office before his term of office has expired, the supervisory board shall promptly elect a new chairman or deputy chairman for the remaining term of office. |
|--|---|

## **§ 12**

### **Sitzungen und Beschlüsse**

- (1) Der Aufsichtsratsvorsitzende, im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter beruft die Sitzungen des Aufsichtsrats unter Angabe der Tagesordnung, mündlich, fernmündlich, in Textform, per Telefax, telegrafisch oder per E-Mail ein.
  
- (2) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden grundsätzlich in Sitzungen gefasst. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann Beschlüsse auch schriftlich, telefonisch, in Textform, in elektronischer oder in einer anderen vergleichbaren Form, insbesondere auch per Videokonferenz oder in Kombination aller vorgenannten Beschlussverfahren fassen lassen.

## **Sec. 12**

### **Meetings and Resolutions**

- (1) The chairman of the supervisory board, in his absence the deputy chairman, shall convene the meetings of the supervisory board orally, by phone, in text form, by telefax, telegraphic or by email stating the various points on the agenda.
  
- (2) On principle, resolutions by the supervisory board shall be adopted at meetings. The chairman of the supervisory board may also cause resolutions to be adopted in writing, by telephone, in text form, in electronic or another comparable form, especially by video-conference or in a combination of all the abovementioned

Gegen die Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen steht den Mitgliedern des Aufsichtsrats ein Widerspruchsrecht nicht zu.

(3) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können an der Beschlussfassung teilnehmen, indem sie durch anwesende Aufsichtsratsmitglieder Stimmabgaben in Textform überreichen lassen. Abs. 2 bleibt unberührt.

(4) Der Aufsichtsrat fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht gesetzlich zwingend etwas anderes bestimmt ist. Bei Stimmgleichheit muss unmittelbar im Anschluss an die erste Abstimmung erneut über denselben Gegenstand abgestimmt werden, wenn dies ein Aufsichtsratsmitglied beantragt. Ergibt auch diese Abstimmung Stimmgleichheit, so hat der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, falls der Vorsitzende nicht an der Abstimmung teilnimmt, sein Stellvertreter zwei Stimmen.

(5) Nehmen nicht sämtliche Aufsichtsratsmitglieder an der

procedures. Members of the supervisory board shall have no right to oppose the adoption of resolutions outside meetings.

(3) A quorum of the supervisory board shall be present if at least three of its members participate in the voting. Absent members of the supervisory board may participate in the voting by presenting their votes in text form through other members of the supervisory board present at the meeting. Para. 2 shall not be affected.

(4) The resolutions of the supervisory board shall be adopted by simple majority of the votes cast unless otherwise provided by binding law. In the event of a tie, a new vote on the same subject must be taken immediately following the first if this is requested by a member of the supervisory board. Should this vote again result in a tie, the chairman of the supervisory board, or in case of his absence at the vote the deputy chairman, shall have two votes.

(5) Where not all members of the supervisory board participate in

Beschlussfassung teil, so ist die Beschlussfassung zu vertagen, sofern dies mindestens zwei Mitglieder verlangen. Im Falle einer Vertagung hat die Beschlussfassung in der nächstfolgenden Sitzung des Aufsichtsrats, die nach Abs. 1 einzuberufen ist, oder gemäß Abs. 2 S. 2 zu erfolgen. Eine nochmalige Vertagung ist hinsichtlich derselben Gegenstände nur aufgrund eines entsprechenden Beschlusses des Aufsichtsrats zulässig.

the voting, the vote is to be postponed if requested by at least two members. In the event of postponement, the vote has to be taken either at the next supervisory board meeting to be convened pursuant to para. 1 or in accordance with para. 2 sentence 2. A further postponement regarding the same subjects shall be permissible only if so resolved by the supervisory board.

- |   |  |
|---|--|
| (6) Über die Sitzungen des Aufsichtsrats und Beschlussverfahren gemäß Abs. 2 S. 2 wird eine Niederschrift angefertigt, die vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen ist.   | (6) Proceedings at the meetings of the supervisory board and decision-making procedures pursuant to para. 2 sentence 2 shall be recorded in minutes to be signed by the chairman of the meeting.                                   |
| (7) Im Übrigen stellt der Aufsichtsrat seine Geschäftsordnung selbst fest.  | (7) To the extent not provided herein, the supervisory board shall establish its own procedural rules.   |
| (8) Der Vorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates Willenserklärungen des Aufsichtsrats, insbesondere die zur Durchführung der Beschlüsse erforderlichen Erklärungen, abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Erklärungen anzunehmen. | (8) The chairman is authorized to give declarations in the name of the supervisory board, in particular those necessary for the consummation of its resolutions and to accept declarations directed towards the supervisory board. |

**§ 13**

**Vergütung**

- (1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats erhält eine Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung festgelegt wird. Gehört ein Mitglied dem Aufsichtsrat nur einen Teil des Geschäftsjahres an, bestimmt sich die Vergütung pro rata temporis.
- (2) Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrates Ersatz ihrer Auslagen sowie des eventuell auf die Aufsichtsratsvergütung entfallenden Mehrwertsteuerbetrages, soweit sie berechtigt sind, der Gesellschaft die Umsatzsteuer gesondert in Rechnung zu stellen und dieses Recht ausüben.

**§ 14**

**Hauptversammlung, Ort und Einberufung der Hauptversammlung**

- (1) Die Hauptversammlungen der Gesellschaft finden am Sitz der Gesellschaft, an einem deutschen Börsenplatz oder in einer deutschen Großstadt mit mehr als 250.000 Einwohnern statt.

**Sec. 13**

**Remuneration**

- (1) Each member of the supervisory board shall receive remuneration for his/her services, the amount of which is to be determined by the general meeting. If a person is a member of the supervisory board for a certain part of a financial year only, his/her remuneration shall be fixed pro rata temporis.
- (2) In addition, the members of the supervisory board shall be reimbursed for their expenses and the amount of VAT which may be due on their remuneration, provided that they are entitled to charge the company VAT and that they exercise this right.

**Sec. 14**

**General Meeting, Location and Convocation of the General Meeting**

- (1) The general meetings of the company shall take place at the company's registered office, in a German city which has a stock exchange, or in a German city with more than 250,000 inhabitants.

- |  |   |
|--|---|
| (2) Die Hauptversammlung wird unter Beachtung der gesetzlichen Vorschriften vom Vorstand einberufen. | (2) The general meeting shall be convened by the board of managing directors in compliance with the legal requirements. |
|--|---|

**§ 15**

**Voraussetzungen für die Teilnahme und Stimmrechtsausübung**

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung ihres Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich vor der Hauptversammlung rechtzeitig angemeldet haben und für die angemeldeten Aktien im Aktienregister eingetragen sind. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse in Textform (§ 126b BGB) und in deutscher oder englischer Sprache mindestens sechs Tage vor der Versammlung zugehen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs der Anmeldung sind nicht mitzurechnen.
- (2) Der Vorstand kann den Aktionären die Möglichkeit einräumen, an der Hauptversammlung teilzunehmen, auch ohne selbst vor Ort anwesend oder vertreten zu sein, und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer

**Sec. 15**

**Requirements for Attendance and Exercise of Voting Rights**

- (1) Those shareholders who registered in good time prior to the general meeting and the shares they have enrolled are registered in the share register shall be entitled to attend the general meeting and to exercise their voting rights. The registration has to be submitted to the company in text form (Sec. 126b BGB), in either German or English via the address stated in the announcement at least six days prior to the meeting. The day of the general meeting and the day on which the registration is received shall not be counted.
- (2) The board of managing directors may extend to the shareholders the possibility of participating in the general meeting without being present in person or represented and of exercising some or all of their rights entirely or in part using means of electronic

Kommunikation auszuüben; dabei kann er auch die Einzelheiten zum Verfahren festlegen. Eine entsprechende Ankündigung erfolgt gegebenenfalls in der Einberufung der Hauptversammlung.

### **§ 16**

#### **Leitung und Ablauf der Hauptversammlung**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats und, falls er den Vorsitz nicht übernimmt, der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats. Wenn auch der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats den Vorsitz nicht übernimmt, wird der Versammlungsleiter entweder durch Beschluss des Aufsichtsrats oder – falls auch ein solcher nicht vorliegt – durch Beschluss der in der Hauptversammlung anwesenden Aufsichtsratsmitglieder mit einfacher Mehrheit der Stimmen gewählt. Wählbar sind sowohl Mitglieder des Aufsichtsrats als auch Dritte, nicht hingegen Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sowie der mit der Errichtung der Niederschrift beauftragte Notar.

communication. The board of managing directors may also define the rules applying to any such procedure adopted. A corresponding announcement, if required, will be included in the document giving notice of the general meeting.

### **Sec. 16**

#### **Chairing the General Meeting and Course of the General Meeting**

- (1) The general meeting shall be chaired by the chairman of the supervisory board and, if he does not take the chair, by the deputy chairman of the supervisory board. If the deputy chairman of the supervisory board does not take the chair, the chairman of the general meeting shall be either elected by resolution of the supervisory board or – if no such resolution has been passed – by resolution of the members of the supervisory board present at the general meeting with a simple majority of the votes. Both members of the supervisory board and third parties may be elected, while members of the managing directors or the notary commissioned to draw up

- the minutes may not be elected.
- (2) Der Vorsitzende leitet die Versammlung und regelt den Ablauf der Versammlung. Er darf sich hierzu der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen, insbesondere zur Ausübung des Hausrechts. Der Versammlungsleiter kann die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände abweichend von der angekündigten Tagesordnung festlegen. Ferner bestimmt er die Art der Abstimmung. Der Vorsitzende ist ermächtigt, das Frage- und Rede-recht der Aktionäre zeitlich angemessen zu beschränken. Er kann insbesondere bereits zu Beginn oder während der Hauptversammlung den zeitlichen Rahmen für den ganzen Verlauf der Hauptversammlung, für die Aussprache zu den einzelnen Tagesordnungspunkten sowie für den einzelnen Frage- und Redebeitrag angemessen festsetzen.
- (2) The chairman shall preside at the meeting and regulates the course of the meeting. To this end, the chairman may be supported by auxiliary persons, in particular, to exercise domestic authority. The chairman of the meeting may set the order of items in deviation from the agenda announced. He may also determine the manner of voting. The chairman shall be authorized to impose reasonable time restrictions on the right of the shareholder to put questions and to make statements. In particular, he may establish reasonable time limits at the outset or during the general meeting for the entire span of the general meeting, for discussion of the individual points on the agenda and for individual questions or statements.
- (3) Wenn dies in der Einladung zur Hauptversammlung angekündigt ist, darf der Versammlungsleiter die Bild- und/oder Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zulassen, soweit dies gesetzlich zulässig ist.
- (3) If previously announced in the document giving notice of the general meeting, the chairman of the meeting may permit video and/or audio broadcasting of the general meeting in a manner specified by him/her to the extent permitted by law.

- |  |  |
|--|--|
| (4) Mitglieder des Aufsichtsrats, die ihren Wohnsitz außerhalb der Bundesrepublik Deutschland haben, dürfen an der Hauptversammlung per Videoübertragung teilnehmen. | (4) Members of the supervisory board resident outside the Federal Republic of Germany may take part in the general meeting by means of video broadcasting. |
|--|--|

**§ 17**

**Stimmrecht, Beschlussfassung**

- (1) In der Hauptversammlung gewährt jede Stückaktie eine Stimme.
  
- (2) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Der Bevollmächtigte kann auch ein durch die Gesellschaft benannter Stimmrechtsvertreter sein. Außerhalb des Anwendungsbereiches des § 135 AktG erfolgen die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft in Textform (§ 126b BGB) oder auf einem von der Gesellschaft in der Einberufung der Hauptversammlung näher zu bestimmenden elektronischen Weg. Bevollmächtigt der Aktionär mehr als eine Person, so kann die Gesellschaft eine oder mehrere von diesen zurückweisen.
  
- (3) Der Vorstand darf den Aktionären die Möglichkeit einräumen,

**Sec. 17**

**Voting Right, Resolutions**

- (1) Each no-par-value share shall entitle the bearer to one vote at the general meeting.
  
- (2) The voting right may be executed by representatives. The representative may be a person designated by the company. In areas not covered by sec. 135 AktG, the power of attorney is granted and revoked and its granting is verified vis-à-vis the company in text form as defined in sec. 126b BGB or by using an electronic method to be specified by the company in the document giving notice of the general meeting. If the shareholder grants a power of attorney to more than one person, the company may reject one or more of these people.
  
- (3) The board of managing directors may extend to the

ihre Stimmen, ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abzugeben (Briefwahl); dabei kann er auch die Einzelheiten zum Verfahren festlegen. Eine entsprechende Ankündigung erfolgt in der Einberufung der Hauptversammlung.

shareholders the possibility of casting their votes in writing or using means of electronic communication without participating in the general meeting (mail ballot); the board of managing directors may also define the rules applying to such procedure adopted. A statement announcing the availability of this option will be included in the document giving notice of the general meeting.

(4) Die Hauptversammlung fasst ihre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht das Gesetz oder die Satzung zwingend eine größere Mehrheit erfordert. In den Fällen, in denen das Gesetz – in nicht zwingender Form – eine Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals vorschreibt, genügt die einfache Mehrheit des vertretenen Kapitals.

(4) The general meeting shall adopt its resolutions by a simple majority of votes cast, unless binding law or the articles of association require a larger majority. In cases in which the law - in non-mandatory form - requires the vote by a majority of the capital represented, a simple majority of the capital represented shall be sufficient.

### **§ 18**

#### **Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

### **Sec. 18**

#### **Business Year**

The business year is the calendar year.

**§ 19**

**Jahresabschluss**

Der Vorstand hat alljährlich innerhalb der gesetzlichen Frist den gesetzlich erforderlichen Jahresabschluss, Konzernabschluss und, soweit gesetzlich erforderlich, die Lageberichte für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen.

**Sec. 19**

**Annual Accounts**

The board of managing directors shall annually within the period prescribed by law prepare the annual accounts, the consolidated accounts and the management reports for the previous business year.

**§ 20**

**Sonstiges**

Diese Satzung enthält eine deutsche und eine englische Fassung. Die englische Fassung ist lediglich eine Übersetzung; im Zweifelsfall ist die deutsche Fassung maßgeblich.

**Sec. 20**

**Miscellaneous**

These articles of association contain a German and an English version. The English version is merely a translation; in the event of doubt the German version shall be authoritative.

**§ 21**

**Gründungs Aufwand**

Die Gesellschaft trägt die Kosten der Gründung im geschätzten Gesamtbeitrag von EUR 3.000.

**Sec. 21**

**Formation expenses**

The estimated expenses of formation of EUR 3,000 shall be borne by the Company.