

(English Version added for information purposes only – no part of the Deed).

(englische Fassung nur zur Informationszwecken beigefügt – kein Bestandteil der Urkunde)

VERTEQ SE

Articles of Association

Satzung

I.

I.

General Provisions

Allgemeine Bestimmungen

§ 1

Name, Seat and Financial Year

§ 1

Firma, Sitz und Geschäftsjahr

- (1) The name of the Company is VERTEQ SE.
- (2) The Company has its seat in München.
- (3) The financial year of the Company shall be the calendar year.

- (1) Die Firma der Gesellschaft lautet VERTEQ SE.
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in München.
- (3) Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

§ 2

Object of Business

§ 2

Gegenstand des Unternehmens

- (1) The management of its own assets, license-free business consulting, patent and license consulting, management of business processes, performance of holding functions, license-free trade in equity interests, real estate and industrial goods, and the provision of equity capital.
- (2) As part of its general business strategy, the Company may set up subsidiaries, branches or permanent establishments in Germany and abroad and may directly or indirectly participate in other companies, advise, control and coordinate such companies and conduct their business.
- (3) The Company is entitled to all legal transactions and legal acts that seem suitable for serving the purpose of the Company directly or indirectly. The Company may carry out itself or have third parties carry

- (1) Die Verwaltung eigenen Vermögens, erlaubnisfreie Wirtschaftsberatung, Patent- und Lizenzberatung, Steuerung von Geschäftsprozessen, Übernahme von Holdingfunktionen, erlaubnisfreier Handel mit Beteiligungen, Immobilien und Industriegütern sowie Bereitstellung von Equity Capital.
- (2) Die Gesellschaft kann im Rahmen ihrer allgemeinen Geschäftsstrategie im In- und Ausland Tochtergesellschaften, Niederlassungen oder Betriebsstätten errichten und sich an anderen Unternehmen unmittelbar oder mittelbar beteiligen, solche beraten, steuern und koordinieren sowie deren Geschäfte führen.
- (3) Die Gesellschaft ist zu allen Rechtsgeschäften und Rechtshandlungen berechtigt, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck und die allgemeine Geschäftsstrategie unmittelbar oder mittelbar

out the necessary or appropriate actions to achieve its purpose and business strategy. The performance of the activities is at the free discretion of the Company and its representative bodies, there are no restrictions of any kind with regard to content. Deviations from the general business strategy are permissible, as far as they serve the promotion accordingly.

- (4) Activities subject to a public license are excluded.

§ 3 Announcements

Announcements of the Company shall be published in the Federal Gazette (Bundesanzeiger) only.

II.

Share Capital and Shares

§ 4 Share Capital and Shares

- (1) The share capital of the Company is EUR 500,000. It is divided into 500,000 no-par bearer shares.
- (2) The form of the share certificates and of the dividend and renewal coupons shall be determined by the Administrative Board. A shareholder is not entitled to any certification of its shares. The global certificate issued for the non-par bearer shares is deposited with a securities clearing and deposit bank within the meaning of § 1 para. 3 sent. 1 of the German Securities Deposit Act (DepotG) or with a foreign custodian that fulfils the requirements of § 5 para. 4 sent. 1 DepotG.
- (3) In the event of a capital increase, the dividend entitlement of new shares may be determined in deviation from § 60 para. 2 AktG.
- (4) The Administrative Board is authorized to increase the share capital of the Company once or several times up to a total of EUR

zu fördern. Die Gesellschaft kann die zur Erreichung ihres Zwecks und der Geschäftsstrategie erforderlichen oder zweckmäßigen Handlungen selbst vornehmen oder durch Dritte vornehmen lassen. Die Durchführung der Tätigkeiten liegt im freien Ermessen der Gesellschaft und deren Vertretungsorgane, inhaltliche Beschränkungen jedweder Art bestehen nicht. Abweichungen von der allgemeinen Geschäftsstrategie sind, soweit diese der Förderung entsprechend dienen, zulässig.

- (4) Erlaubnispflichtige Tätigkeiten werden nicht ausgeübt.

§ 3 Bekanntmachungen

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger.

II.

Grundkapital und Aktien

§ 4 Grundkapital und Aktien

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 500.000. Es ist eingeteilt in 500.000 auf den Inhaber lautende Stückaktien.
- (2) Die Form der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine bestimmt der Verwaltungsrat. Der Anspruch des Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen. Die über die Inhaberaktien ausgestellte Sammelurkunde wird bei einer Wertpapiersammelbank im Sinne des § 1 Abs. 3 Satz 1 DepotG oder bei einem ausländischen Verwahrer, der die Voraussetzungen des § 5 Abs. 4 Satz 1 DepotG erfüllt, hinterlegt.
- (3) Bei einer Kapitalerhöhung kann die Gewinnberechtigung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.
- (4) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum Ablauf von fünf Jahren, gerechnet ab dem

250,000 for cash and/or contributions in kind by issuing new no-par bearer shares for a period of five years from the date of entry of this authorized capital in the commercial register (**Authorized Capital 2024/I**).

The Administrative Board is authorized to exclude the statutory subscription right of shareholders especially in the following cases:

- for capital increases against contributions in kind, in particular in connection with the acquisition of companies, parts of companies and/or participations in companies and company mergers or the contribution of claims against the Company or third parties,
- fractional amounts,
- if the capital increase is executed against cash contributions and the total pro rata amount of the share capital attributable to the new shares for which the subscription right is excluded, does not exceed 20 % of the share capital at the time of the issue of the new shares and the issue price of the new shares is not significantly below of the stock exchange price of the shares of the same class and kind already traded on a securities exchange at the time of the final determination of the issue price by the Administrative Board within the meaning of §§ 203 para. 1 and 2, 186 para. 3 sent. 4 AktG; when calculating the 20% limit, the pro-rata amount of the share capital which is attributable to new or repurchased shares which have been issued or sold since the day of the registration of this authorized capital under simplified exclusion of subscription rights pursuant to or in accordance with § 186 para. 3 sent. 4 AktG shall be taken into account, as well as the proportionate amount of the share capital to which option and/or conversion rights or obligations from debt securities relate, which have been issued since the creation of the authorized capital mutatis mutandis pursuant to § 186 para. 3 sent. 4 AktG,
- to grant subscription rights to the holders of convertible bonds, convertible

Tag der Eintragung dieses genehmigten Kapitals im Handelsregister, einmalig oder mehrmalig um bis zu insgesamt EUR 250.000 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2024/I**).

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre insbesondere in folgenden Fällen auszuschließen:

- bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere im Zusammenhang mit dem Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen und/oder Beteiligungen an Unternehmen und Unternehmenszusammenschlüssen oder der Einbringung von Forderungen gegen die Gesellschaft oder Dritte,
- für Spitzenbeträge,
- wenn die Kapitalerhöhung gegen Bar-einlagen erfolgt und der auf die neuen Aktien, für die das Bezugsrecht ausgeschlossen wird, insgesamt entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals 20 % des im Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien vorhandenen Grundkapitals nicht übersteigt und der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits an einer Wertpapierbörse gehandelten Aktien gleicher Gattung und Ausstattung zum Zeitpunkt der endgültigen Festlegung des Ausgabebetrags durch den Verwaltungsrat nicht wesentlich im Sinne der § 203 Abs. 1 und 2, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unterschreitet; bei der Berechnung der 20%-Grenze ist der anteilige Betrag am Grundkapital anzusetzen, der auf neue oder zurückgekauftene Aktien entfällt, die seit dem Tag der Eintragung dieses genehmigten Kapitals unter vereinfachtem Bezugsrechtsausschluss gemäß oder entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert worden sind, sowie der anteilige Betrag am Grundkapital, auf den sich Options- und/ oder Wandlungsrechte bzw. -pflichten aus Schuldverschreibungen beziehen, die seit der Schaffung des genehmigten Kapitals in sinngemäßer Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben worden sind,
- um den Inhabern von Wandelschuldverschreibungen, Wandeldarlehen,

loans, bonds with warrants or warrants issued by the Company to the extent to which they would be entitled after exercising the option or conversion right or after fulfilment of the conversion obligation,

- to be able to issue shares created from the authorized capital to employees of the Company and its group companies.

The Administrative Board is authorized to determine the further details of the implementation of capital increases from the Authorized Capital 2024/I and the conditions of the issue of shares, in particular the issue price. The issue price of the shares must be at least EUR 1.00.

The Administrative Board is authorized to amend the wording of the Articles of Association accordingly after the full or partial implementation of the increase in share capital from Authorized Capital 2024/I or after expiry of the period for the utilisation of authorized capital.

III.

Organs of the Company

§ 5 One-tier System

The management structure of the Company shall comply with the one-tier system. Organs of the Company are:

- the Administrative Board;
- the Managing Director(s); and
- the General Meeting of Shareholders.

IV.

Administrative Board

Optionsschuldverschreibungen oder Optionsscheinen, die von der Gesellschaft ausgegeben werden, ein Bezugsrecht in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung des Options- bzw. Wandlungsrechts oder nach Erfüllung der Wandlungspflicht zustehen würde,

- um aus dem genehmigten Kapital geschaffene Aktien an Arbeitnehmer der Gesellschaft und ihrer Konzerngesellschaften ausgeben zu können.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2024/I sowie die Bedingungen der Aktienausgabe, insbesondere den Ausgabebetrag, festzulegen. Der Ausgabebetrag der Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen.

Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nach vollständiger oder teilweiser Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aus dem Genehmigten Kapital 2024/I oder nach Ablauf der Frist für die Ausnutzung des genehmigten Kapitals die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.

III.

Organe der Gesellschaft

§ 5 Monistisches System

Die Leitungsstruktur der Gesellschaft entspricht dem monistischen System. Organe der Gesellschaft sind:

- der Verwaltungsrat;
- der oder die geschäftsführenden Direktoren; und
- Hauptversammlung der Aktionäre.

IV.

Verwaltungsrat

**§ 6
Administrative Board**

- (1) The Administrative Board manages the Company, determines the guidelines of its activities and supervises their implementation.
- (2) The Administrative Board shall convene a General Meeting of Shareholders if the welfare of the Company so requires. The Administrative Board may delegate individual measures for the preparation and execution of a General Meeting to the Managing Directors.
- (3) The Administrative Board shall be authorized to make amendments to the Articles of Association which concern the wording only.

**§ 7
Composition of the Administrative Board**

- (1) The Administrative Board shall have three members, who are elected by the General Meeting of Shareholders.
- (2) Unless otherwise determined by the General Meeting of Shareholders, the election of the members of the Administrative Board shall be for the period up to the end of the General Meeting of Shareholders which resolves on the discharge for the fourth financial year after the beginning of the term of office. The year in which the term of office begins is not counted.

An appointment for a period of more than six years is excluded.

- (3) At the same time as the ordinary members of the Administrative Board, substitute members may be elected for one or more members of the Administrative Board. The substitute member shall join the Administrative Board if the member of the Administrative Board, of which he has been appointed as substitute member, resigns from the Administrative Board before the expiration of his term of office. If no replacement is elected at the next General Meeting, the term of office shall be extended until the end of the term of office of the member of the Administrative Board who resigned prematurely. By-

**§ 6
Aufgaben des Verwaltungsrats**

- (1) Der Verwaltungsrat leitet die Gesellschaft, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung.
- (2) Der Verwaltungsrat hat eine Hauptversammlung einzuberufen, wenn das Wohl der Gesellschaft es erfordert. Der Verwaltungsrat kann einzelne Maßnahmen zur Vorbereitung und Ausführung einer Hauptversammlung auf die geschäftsführenden Direktoren übertragen.
- (3) Der Verwaltungsrat ist zur Vornahme von Satzungsänderungen befugt, die nur die Fassung betreffen.

**§ 7
Zusammensetzung des Verwaltungsrats**

- (1) Der Verwaltungsrat besteht aus drei Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.
- (2) Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder erfolgt - soweit die Hauptversammlung nicht Abweichendes bestimmt - für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Jahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet.

Eine Bestellung für eine Amtszeit von mehr als sechs Jahren ist ausgeschlossen.

- (3) Gleichzeitig mit den ordentlichen Verwaltungsratsmitgliedern können für ein bestimmtes oder für mehrere Verwaltungsratsmitglieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Das Ersatzmitglied tritt in den Verwaltungsrat ein, wenn das Verwaltungsratsmitglied, als dessen Ersatzmitglied es bestellt ist, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Verwaltungsrat ausscheidet. Findet in der nächsten Hauptversammlung keine Ersatzwahl statt, so verlängert sich die Amtszeit bis zum Ende der Amtszeit des vorzeitig ausgeschiedenen Verwaltungsratsmitglieds. Ersatzwahlen erfolgen für den Rest der Amtszeit des aus-

elections shall be held for the remainder of the term of office of the resigned member.

- (4) Members of the Administrative Board who have been elected by the General Meeting without being bound by an election proposal may be dismissed by the General Meeting before the end of their term of office. The resolution requires a simple majority.
- (5) Any member of the Administrative Board and any substitute member may resign from office at any time, even without good cause, by submitting a written declaration to the Chairman of the Administrative Board.

§ 8

Chairman and Deputy Chairman of the Administrative Board

- (1) The Administrative Board shall elect a Chairman and a Deputy Chairman from among its members for its term of office immediately after the General Meeting which newly elected the Administrative Board at a meeting held without special invitation.
- (2) If the Chairman of the Administrative Board or the Deputy Chairman of the Administrative Board resigns from the Administrative Board during his term of office or if he resigns from office, the Administrative Board shall immediately hold a supplementary election for the remaining term of office of the resigning member.

§ 9

Meetings and Resolutions of the Administrative Board

- (1) The Chairman of the Administrative Board shall convene a meeting of the Administrative Board at least every three months. The meetings may also be held in the form of video or telephone conferences, unless mandatory legal provisions require otherwise. Meetings shall be convened by giving two weeks' notice and with an indication of the individual agenda items. The meeting may be convened in writing, by fax, by e-mail, orally or by telephone. In urgent cases, the notice period may be

geschiedenen Mitglieds.

- (4) Mitglieder des Verwaltungsrats, die von der Hauptversammlung ohne Bindung an einen Wahlvorschlag gewählt worden sind, können von ihr vor Ablauf der Amtszeit abberufen werden. Der Beschluss bedarf der einfachen Mehrheit.
- (5) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt jederzeit auch ohne wichtigen Grund durch eine an den Verwaltungsratsvorsitzenden zu richtende, schriftliche Erklärung niederlegen.

§ 8

Verwaltungsratsvorsitzender und Stellvertreter

- (1) Der Verwaltungsrat wählt für seine Amtszeit unmittelbar nach der Hauptversammlung, die den Verwaltungsrat neu gewählt hat, in einer ohne besondere Einladung stattfindenden Sitzung aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter.
- (2) Scheidet der Verwaltungsratsvorsitzende oder der stellvertretende Verwaltungsratsvorsitzende während der Amtszeit aus dem Verwaltungsrat aus oder legt er sein Amt nieder, so hat der Verwaltungsrat unverzüglich eine Ergänzungswahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

§ 9

Sitzungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats

- (1) Der Verwaltungsratsvorsitzende beruft mindestens alle drei Monate eine Sitzung des Verwaltungsrats ein. Die Sitzungen können auch in Form von Video- oder Telefonkonferenzen abgehalten werden, sofern dem nicht zwingende gesetzliche Bestimmungen entgegenstehen. Die Einberufung erfolgt unter Angabe der einzelnen Tagesordnungspunkte mit einer Frist von zwei Wochen. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per E-Mail, mündlich oder telefonisch erfolgen. In dringen-

shortened appropriately. The day of the convocation and the day of the meeting shall not be included in the calculation of the period of notice.

- (2) Decisions of the Administrative Board shall in general be taken in meetings. By order of the Chairman of the Administrative Board, resolutions may also be passed outside of meetings in writing, by fax, by e-mail, by means of other electronic messages, orally or by telephone or by a combined resolution, if this is necessary, for example, because of the urgency of a resolution and all members of the Administrative Board have been asked to vote or if no member of the Administrative Board objects to this procedure for passing resolutions.
- (3) Decisions of the Administrative Board shall be taken by simple majority. The Administrative Board shall constitute a quorum if all its members participate in the passing of a resolution. If a resolution is passed in a meeting in person, absent members of the Administrative Board may participate in the passing of a resolution by having written votes submitted by members of the Administrative Board present.
- (4) Notice of the meetings of the Administrative Board and of decisions taken outside of meetings shall be drawn up in Minutes of the meeting, which shall be signed by the Chairman of the Administrative Board.
- (5) The Administrative Board may adopt, by decision, rules of procedure for itself, which shall lay down further details of the cooperation.
- (6) Declarations of intent of the Administrative Board shall be made on behalf of the Administrative Board by the Chairman or, if he is prevented from doing so, by his Deputy.

§ 10

Reimbursement of Expenses, Remuneration

- (1) The General Meeting shall decide on the remuneration of the members of the Administrative Board by simple majority.

den Fällen kann die Einberufungsfrist angemessen verkürzt werden. Für die Berechnung der Frist sind der Tag der Einberufung und der Tag der Sitzung nicht mitzurechnen.

- (2) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Verwaltungsratsvorsitzenden können Beschlüsse auch außerhalb von Sitzungen schriftlich, per Telefax, per E-Mail, mittels sonstiger elektronischer Nachrichten, mündlich oder telefonisch oder durch eine kombinierte Beschlussfassung gefasst werden, wenn dies etwa wegen der Dringlichkeit einer Beschlussfassung erforderlich ist, und sämtliche Mitglieder des Verwaltungsrates zur Stimmabgabe aufgefordert wurden oder wenn kein Mitglied des Verwaltungsrats diesem Verfahren der Beschlussfassung widerspricht.
- (3) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit einfacher Mehrheit gefasst. Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn alle seine Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Bei Beschlussfassung in Präsenzsitzung können abwesende Verwaltungsratsmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen, indem sie durch anwesende Verwaltungsratsmitglieder schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen.
- (4) Über die Sitzungen des Verwaltungsrats sowie über Beschlussfassungen außerhalb von Sitzungen wird eine Niederschrift angefertigt, die vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu unterzeichnen ist.
- (5) Der Verwaltungsrat kann sich durch Beschluss eine Geschäftsordnung geben, in der weitere Einzelheiten der Zusammenarbeit geregelt sind.
- (6) Willenserklärungen des Verwaltungsrats werden namens des Verwaltungsrats von dem Vorsitzenden, im Falle seiner Verhinderung von seinem Stellvertreter abgegeben.

§ 10

Auslagenersatz, Vergütung

- (1) Über die Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder entscheidet die Hauptversammlung durch Beschluss mit einfacher Mehr-

- (2) Each member of the Administrative Board shall be reimbursed for his reasonable expenses incurred in the performance of his duties as a member of the Administrative Board, on production of supporting documents. In addition, the Company shall take out liability insurance for the benefit of the members of the Administrative Board (so-called Director's and Officers' Insurance), which shall cover the legal liability arising from the activities of the Administrative Board to an appropriate extent.
- (3) Each member of the Administrative Board shall be reimbursed any value added tax payable on the reimbursement of expenses to the extent that the member of the Administrative Board is entitled to invoice the Company separately for the value added tax and exercises this right.

§ 11 Managing Directors

- (1) The Company has one or more Managing Directors. Members of the Administrative Board may be appointed as Managing Directors, provided that the majority of the Administrative Board continues to consist of non-executive members.
- (2) Managing Directors may be dismissed at any time by decision of the Administrative Board. A Managing Director who is also a member of the Administrative Board may only be dismissed for good cause.
- (3) The Managing Directors shall conduct the business of the Company. If more than one Managing Directors are appointed, they shall only have joint power to manage the Company. Tasks assigned by law to the Administrative Board may not be transferred to the Managing Directors.
- (4) The Administrative Board may adopt rules of procedure for the Managing Directors, and may amend these rules at its sole discretion. The Managing Director(s) are obliged to follow the instructions of the Administrative Board, in particular to observe the rules of procedure.

heit.

- (2) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats erhält seine in Ausführung der Tätigkeiten als Verwaltungsrat angefallenen angemessenen Auslagen gegen Nachweis erstattet. Zudem schließt die Gesellschaft zugunsten der Verwaltungsratsmitglieder eine Haftpflichtversicherung (sog. Director's and Officers-Versicherung) ab, die die gesetzliche Haftpflicht aus der Verwaltungsratsstätigkeit in angemessenem Umfang abdeckt.
- (3) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats erhält die auf einen Auslagenersatz etwaig entfallende Umsatzsteuer erstattet, soweit das Verwaltungsratsmitglied berechtigt ist, der Gesellschaft die Umsatzsteuer gesondert in Rechnung zu stellen und dieses Recht ausübt.

§ 11 Geschäftsführende Direktoren

- (1) Die Gesellschaft hat einen oder mehrere geschäftsführende Direktoren. Mitglieder des Verwaltungsrats können zu geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit des Verwaltungsrats weiterhin aus nicht geschäftsführenden Mitgliedern besteht.
- (2) Geschäftsführende Direktoren können jederzeit durch Beschluss des Verwaltungsrats abberufen werden. Ein geschäftsführender Direktor, der gleichzeitig Mitglied des Verwaltungsrats ist, kann nur aus wichtigem Grund abberufen werden.
- (3) Die geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft. Sind mehrere geschäftsführende Direktoren bestellt, so sind sie nur gemeinschaftlich zur Geschäftsführung befugt. Gesetzlich dem Verwaltungsrat zugewiesene Aufgaben können nicht auf die geschäftsführenden Direktoren übertragen werden.
- (4) Der Verwaltungsrat kann für die geschäftsführenden Direktoren eine Geschäftsordnung erlassen, wobei Änderungen der Geschäftsordnung dem Verwaltungsrat nach seinem Ermessen freistehen. Der bzw. die geschäftsführenden Direktoren sind verpflichtet, die Anweisungen des Verwaltungsrats zu befolgen,

insbesondere auch die Geschäftsordnung zu beachten.

- (5) The Managing Directors represent the Company in and out of court. If the Company has only one Managing Director, this Managing Director is authorized to represent the Company solely; if the Company has more than one Managing Director, the Company shall be represented by two Managing Directors acting jointly or by one Managing Director acting jointly with a Prokurist* (*so-called registered agent with a special power of attorney under the German Commercial Code).
- (6) The Administrative Board may grant individual or all Managing Directors exemption from the prohibition of multiple representation in a legal act imposed by § 181, 2. var. BGB* (*German Civil Code).

- (5) Die geschäftsführenden Direktoren vertreten die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich. Ist nur ein geschäftsführender Direktor vorhanden, so vertritt dieser die Gesellschaft alleine; wenn mehrere geschäftsführende Direktoren vorhanden sind, wird die Gesellschaft durch zwei geschäftsführende Direktoren gemeinsam oder durch einen geschäftsführenden Direktor gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.
- (6) Der Verwaltungsrat kann einzelnen oder allen geschäftsführenden Direktoren jeweils Befreiung vom Verbot der Mehrvertretung des § 181 Alt. 2 BGB erteilen.

§ 12

Transactions requiring Approval

- (1) The following transactions may not be carried out without the prior consent of the Administrative Board:
 - a) The preparation of business plans of the Company as well as the medium-term planning and the annual budget of the Company;
 - b) Transactions which may have a significant impact on the profitability or liquidity of the Company;
 - c) Conclusion of company agreements.
- (2) The Administrative Board may also determine in other respects, on a case-by-case basis or in general, which types of transactions require the prior approval of the Administrative Board.

V.

General Meeting of Shareholders

§ 13

Venue and Convening

§ 12

Zustimmungsbedürftige Geschäfte

- (1) Die folgenden Geschäfte dürfen nicht ohne die vorherige Zustimmung des Verwaltungsrats ausgeführt werden:
 - a) Die Aufstellung von Geschäftsplänen der Gesellschaft sowie der mittelfristigen Planung und des Jahresbudgets der Gesellschaft;
 - b) Geschäfte, die für die Rentabilität oder die Liquidität der Gesellschaft von erheblicher Bedeutung sein können;
 - c) Abschluss von Unternehmensverträgen.
- (2) Der Verwaltungsrat kann im Übrigen auch sonst für den Einzelfall oder generell bestimmen, welche Arten von Geschäften der vorherigen Zustimmung durch den Verwaltungsrat bedürfen.

V.

Hauptversammlung

§ 13

Ort und Einberufung

- | | |
|--|--|
| <p>(1) The General Meeting of the Company shall be held at the registered office of the Company or at the seat of a German stock exchange or in any German city with more than 500,000 residents.</p> <p>(2) The General Meeting shall be convened by the Administrative Board.</p> <p>(3) The statutory provisions shall apply to the notice period.</p> <p>(4) Only those shareholders are entitled to participate in the General Meeting and to exercise their voting rights who submit their request including a qualified proof of their shareholding with the Company at the address specified in the invitation before the expiry of the legally stipulated period before the General Meeting. The qualified proof of shareholding must be in text form (§ 126 b BGB) and must refer to the close of business of the twenty-second day before the General Meeting. It must be provided in German or English by confirmation of the depository bank and must be received by the Company at the address stated for this purpose in the invitation within the period of time specified in § 123 para. 3 AktG. The convening notice may provide for a shorter period, to be measured in days, for receipt of the registration and proof of shareholding.</p> <p>(5) The Administrative Board is authorized to provide that shareholders may participate in the General Meeting without physical presence at its place and without a proxy and to exercise all or some of their rights in whole or in part by means of electronic communication (online participation). The Administrative Board is also authorized to determine the details of the procedure. These will be announced with the invitation to the General Meeting.</p> | <p>(1) Die Hauptversammlung der Gesellschaft findet am Sitz der Gesellschaft oder am Sitz einer deutschen Börse oder in jeder deutschen Gemeinde mit mehr als 500.000 Einwohnern statt.</p> <p>(2) Die Hauptversammlung wird vom Verwaltungsrat einberufen.</p> <p>(3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.</p> <p>(4) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich vor Ablauf der gesetzlich bestimmten Frist vor der Hauptversammlung durch Vorlage eines besonderen Nachweises ihres Anteilsbesitzes unter der in der Einladung bezeichneten Adresse bei der Gesellschaft anmelden. Der besondere Nachweis des Anteilsbesitzes muss in Textform (§ 126 b BGB) erfolgen und hat sich auf den Geschäftsschluss des zweiundzwanzigsten Tages vor der Hauptversammlung zu beziehen. Er ist durch Bestätigung des depotführenden Instituts in deutscher oder englischer Sprache zu erbringen und muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse innerhalb der Frist nach § 123 Abs. 3 AktG zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für den Zugang der Anmeldung und den Zugang des Nachweises des Anteilsbesitzes vorgesehen werden.</p> <p>(5) Der Verwaltungsrat ist dazu ermächtigt, vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne physische 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 Verwaltungsrat ist auch ermächtigt, die Einzelheiten zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.</p> |
|--|--|

§ 14

Execution of the General Meeting

- (1) The General Meeting shall be chaired by a person appointed by the Administrative Board. The Administrative Board may appoint third parties to chair the meeting, irrespective of whether they belong to the

§ 14

Durchführung der Hauptversammlung

- (1) Die Hauptversammlung wird durch eine vom Verwaltungsrat bestimmte Person geleitet. Der Verwaltungsrat kann Dritte ohne Rücksicht darauf, ob sie dem Unternehmen angehören zum Versammlungs-

Company or not. A Managing Director or the notary who is responsible for notarization, may not be appointed as chairman of the meeting.

- (2) The chairman of the meeting is authorized to permit the video and audio transmission of parts or all of the General Meeting in a manner to be specified by him.
- (3) The chairman of the meeting regulates the course of the General Meeting. He determines the order of the speakers. Furthermore, he may limit the shareholders' right to ask questions and speak to a reasonable time; in particular, he may, at the beginning of the General Meeting or during the course of the General Meeting, appropriately determine the time frame for the course of the meeting, the discussion of the items on the agenda and the individual questions and speeches. In determining the time available for individual questions and speeches, the chairman of the meeting can differentiate between first and repeated requests to speak and according to other appropriate criteria.
- (4) The chairman of the meeting determines the voting procedure. He may determine a sequence of the items on the agenda that deviates from the invitation.

**§ 15
Adoption of Resolution
of the General Meeting**

- (1) Each share grants one vote.
- (2) The resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of the valid votes cast, unless mandatory provisions stipulate otherwise. Unless mandatory legal provisions require otherwise, amendments to the Articles of Association require a two-thirds majority of the votes cast or - if at least half of the share capital is represented - a simple majority of the votes cast.
- (3) If the law requires a capital majority in addition to the voting majority for resolutions of the General Meeting, a simple majority of the share capital represented at the

leiter bestimmen. Ein geschäftsführender Direktor oder der beurkundende Notar dürfen nicht zum Versammlungsleiter bestimmt werden.

- (2) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die auszugsweise oder vollständige Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen.
- (3) Der Versammlungsleiter regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner. Ferner kann er das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken; er kann insbesondere zu Beginn der Hauptversammlung oder während ihres Verlaufs den zeitlichen Rahmen des Versammlungsverlaufs, der Aussprache zu den Tagesordnungspunkten sowie des einzelnen Frage- und Redebeitrags angemessen festsetzen. Bei der Festlegung der für den einzelnen Frage- und Redebeitrag zur Verfügung stehenden Zeit kann der Versammlungsleiter zwischen erster und wiederholter Wortmeldung und nach weiteren sachgerechten Kriterien unterscheiden.
- (4) Der Versammlungsleiter bestimmt das Abstimmungsverfahren. Er kann eine von der Einladung abweichende Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände bestimmen.

**§ 15
Beschlussfassung
der Hauptversammlung**

- (1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.
- (2) Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende Vorschriften entgegenstehen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen gültigen Stimmen gefasst. Soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, bedarf es für Satzungsänderungen einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen bzw. - sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist - der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen.
- (3) Sofern das Gesetz für Beschlüsse der Hauptversammlung außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, genügt, soweit gesetzlich zulässig, die

passing of the resolution shall suffice, if legally permitted.

- (4) The right to vote at the General Meeting may be exercised by proxy. The granting of the power of attorney, its revocation and the proof of authorization to the Company require text form (§ 126 b BGB). Deviations from this requirement may be specified in the invitation to the General Meeting. § 135 AktG remains unaffected.
- (5) The Administrative Board is authorized to provide that shareholders may cast their votes in writing or by means of electronic communication (postal vote), even without attending the meeting themselves or through a representative. The Administrative Board is also authorized to determine the details of the procedure. These are announced with the convening of the General Meeting.

VI.

Annual Financial Statements

§ 16

Annual Financial Statements

- (1) The Managing Director(s) shall, within the statutory deadlines, prepare the annual financial statements and, if necessary, the management report for the previous financial year and submit them to the Administrative Board. At the same time, the Managing Directors shall submit to the Administrative Board the proposal they intend to make to the General Meeting for the appropriation of the balance sheet profit. The Administrative Board shall examine the annual financial statements, the management report and the proposal for the appropriation of the balance sheet profit. If the Company is obliged to prepare a consolidated group financial statement and a group management report, sentences 1 to 3 shall apply accordingly to the consolidated financial statements and the group management report.
- (2) Upon receipt of the report of the Administrative Board on the result of its examination, the Administrative Board shall im-

einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.

- (4) Das Stimmrecht in der Hauptversammlung kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform (§ 126 b BGB). In der Einberufung zur Hauptversammlung kann Abweichendes bestimmt werden. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (5) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, auch ohne selbst oder durch einen Vertreter an der Versammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Verwaltungsrat ist auch ermächtigt, die Einzelheiten zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

VI.

Jahresabschluss

§ 16

Jahresabschluss

- (1) Der bzw. die geschäftsführenden Direktoren haben innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss sowie - soweit erforderlich - den Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und dem Verwaltungsrat vorzulegen. Zugleich haben die geschäftsführenden Direktoren dem Verwaltungsrat den Vorschlag vorzulegen, den sie der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen wollen. Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns zu prüfen. Sofern die Gesellschaft zur Aufstellung eines Konzernabschlusses und eines Konzernlageberichts verpflichtet ist, gelten Satz 1 bis 3 für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht entsprechend.
- (2) Nach Eingang des Berichts des Verwaltungsrats über das Ergebnis seiner Prüfung hat der Verwaltungsrat unverzüglich

mediately convene the Ordinary General Meeting.

die ordentliche Hauptversammlung einzuberufen.

VII.

VII.

Final Provisions

Schlussbestimmungen

**§ 17
Miscellaneous**

**§ 17
Sonstiges**

- (1) Only the German wording of these Articles of Association is binding and decisive.
- (2) Should individual provisions of these Articles of Association be or become legally invalid, the validity of the remaining parts of these Articles of Association shall remain unaffected. The shareholders are obligated to resolve upon a regulation that replaces the legally invalid provision and that comes closest to its intended purpose. The same applies to a gap, which is to be filled in compliance with the purpose and the meaning of these Articles of Association.

- (1) Allein der deutsche Wortlaut dieser Satzung ist verbindlich und maßgebend.
- (2) Soweit einzelne Bestimmungen dieser Satzung unwirksam oder undurchführbar sein oder werden sollten, lässt dies die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen unberührt. Die Gesellschafter verpflichten sich, etwaige unwirksame oder undurchführbare Bestimmungen durch wirksame bzw. durchführbare Bestimmungen zu ersetzen, die dem von den Gesellschaftern Gewollten wirtschaftlich am nächsten kommen. Gleiches gilt im Fall einer Lücke.