

Beglaubigte
Abschrift

URNr. **3577** / 2021
vom 16.12.2021

URNr. **3577** / 2021

Bescheinigung gemäß § 181 AktG

Es wird hiermit bescheinigt, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit dem Beschluss über die Änderung der Satzung und dass die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

München, den 16.12.2021




Schrenick, Notar

-Verbindliche Fassung-

-Convenience Translation-

Satzung

Articles of Association

der

RAVENO Capital AG

I. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

I. GENERAL PROVISIONS

§ 1 Firma und Sitz

§ 1 Company name and registered place of business.

*1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet **RAVENO Capital AG**.*

1.2 Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Frankfurt am Main.

1.2 The Company has its registered office in Frankfurt am Main.

§ 2 Gegenstand des Unternehmens

§ 2 Object of the Company

2.1 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. Des Weiteren ist der Gegenstand des Unternehmens die strategische Führung, Steuerung und Koordination von Tochtergesellschaften im Rahmen einer geschäftsleitenden Holding und von Drittunternehmen (insbesondere durch Erbringung von entgeltlichen administrativen, finanziellen, kaufmännischen und technischen Dienstleistungen) und deren langfristige Wertsteigerung, sowie allgemein die Erbringung von Dienstleistungen auf dem Gebiet der Unternehmensberatung. Die Gesellschaft ist berechtigt, ihren Geschäftsbetrieb ganz oder teilweise in Beteiligungsunternehmen gleich welcher Rechtsform auszugliedern. Die Gesellschaft kann Unternehmen erwerben oder veräußern, sie unter einheitliche Leitung zusammenfassen und Unternehmensverträge mit ihnen schließen.

2.2 Die Gesellschaft ist zu allen Rechtsgeschäften und Rechtshandlungen berechtigt, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck und die allgemeine Geschäftsstrategie unmittelbar oder mittelbar 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.

2.3 Erlaubnispflichtige Tätigkeiten werden nicht ausgeübt.

§ 3 Bekanntmachungen und Informationsübermittlung

- 3.1 Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.
- 3.2 Informationen an die Aktionäre der Gesellschaft können soweit gesetzlich zulässig auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

II. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN

§ 4 Grundkapital und Aktien

- 4.1 Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 40.000.000,00 (in Worten: Euro vierzig Millionen) und ist eingeteilt in 40.000.000 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).
- 4.2 Die Aktien lauten auf den Inhaber.
- 4.3 Bei einer Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.
- 4.4 Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und nicht eine Verbriefung nach den Regeln erforderlich ist, die an einer Börse gelten, an der die Aktie zum Handel zugelassen ist. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden, die einzelne Aktien (Einzelaktien) oder mehrere Aktien (Sammelurkunden) verkörpern, sowie Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine auszustellen. Ein Anspruch der Aktionäre auf Ausgabe von Gewinnanteil- und Erneuerungsscheinen ist ausgeschlossen.

§ 3 Notices and transmissions of information

- 3.1 Notices of the Company shall be published in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).
- 3.2 Information to the Company's shareholders may, to the extent permitted by law, also be transmitted via remote data transmission.

II. SHARE CAPITAL AND SHARES

§ 4 Share capital and shares

- 4.1 The Company's share capital amounts to EUR 40,000,000.00 (in words: forty million Euros) and is divided into 40,000,000 individual shares (shares with no par value).
- 4.2 The shares are bearer shares.
- 4.3 In the event of an increase in the share capital the profit participation of new shares may be determined in deviation from Sec. 60 para 2 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*).
- 4.4 The shareholders shall not have the right to request the issue of physical shares, provided this is permitted by law, and except if the issue of physical shares is necessary under the laws applicable at a stock exchange at which the shares are admitted to trading. The Company may issue share certificates that embody individual shares (individual shares) or several shares (global certificates), as well as dividend and renewal coupons. The shareholders shall not have a right to request issue of dividend or renewal coupons.

4.5 Die Form und den Inhalt von Aktienurkunden, etwaigen Gewinnanteil- und Erneuerungsscheinen setzt der Vorstand fest. Das gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.

4.6

§ 5 Genehmigtes Kapital

Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 19. Februar 2024 einmalig oder mehrmals in Teilbeträgen um bis zu insgesamt EUR 20.000.000,00 gegen Bar- oder Sacheinlage durch Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2019). Den Aktionären steht grundsätzlich ein Bezugsrecht zu. Die neuen Aktien können von einem Kreditinstitut oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 S. 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- für die auf Grund des Bezugsverhältnisses entstehenden Spitzenbeträge;
- bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlage, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft im XETRA-Handelssystem zum Zeitpunkt der Festlegung des Ausgabebetrags nicht wesentlich unterschreitet und die Anzahl der ausgegebenen Aktien 10 % des Grundkapitals im Zeitpunkt des Wirksamwerdens oder – falls dieser Wert geringer ist – im Zeitpunkt der Ausnutzung des Genehmigten Kapitals nicht übersteigt;
- bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlage zur Gewährung von Aktien zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder von sonstigen Vermögensgegenständen, wenn der Erwerb im Interesse der Gesellschaft liegt;

4.5 The form and contents of share certificates and dividend or renewal coupons, if applicable, shall be defined by the Managing Board. The same shall apply to bonds and interest coupons.

§ 5 Authorised Capital

The Management Board is authorised, with the approval of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company on one or more occasions until 19 February 2024 by up to a total of EUR 20,000,000.00 against cash or non-cash contributions by issuing new no-par value bearer shares (Authorised Capital 2019). The shareholders are in general entitled to subscription rights. The new shares may be subscribed and taken over by a bank or company within the meaning of section 186 paragraph 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer them to the shareholders for subscription (indirect subscription right).

The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude the statutory subscription rights of shareholders in the following cases:

- for the fractional amounts resulting from the subscription ratio;
- in the case of capital increases against cash contributions, if the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock exchange price of the already listed shares of the Company in the XETRA trading system at the time the issue price is determined and the number of shares issued does not exceed 10% of the share capital at the time the authorised capital becomes effective or, if this value is lower, at the time the authorised capital is utilized;
- in the case of capital increases against in-kind contributions to grant shares for the purpose of acquiring companies, business units, interests in companies or other assets, if the acquisition is in the interest of the Company;

- bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlage zur Ausgabe von Aktien an einen strategischen Investor, wenn die Beteiligung des strategischen Investors im Interesse der Gesellschaft liegt;
- um den Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten oder von mit Wandlungs- oder Optionspflichten ausgestatteter Schuldverschreibungen ein Bezugsrecht in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Rechte oder Erfüllung der Pflichten zusteht.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem genehmigten Kapital festzulegen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aus dem genehmigten Kapital oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung anzupassen.

§ 6 Bedingtes Kapital

- 6.1 Das Grundkapital ist um bis zu EUR 16.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 16.000.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital I/2019). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Aktien bei Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. bei der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten an die Inhaber oder Gläubiger von aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 20. Februar 2019 ausgegebenen Wandel- und Optionsschuldverschreibungen. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber oder Gläubiger von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 20. Februar 2019 bis zum 19. Februar 2024 ausgegeben werden, von ihren Wandlungs- und Optionsrechten Gebrauch machen oder ihre Wandlungs- oder Optionspflicht erfüllen oder soweit die Gesellschaft anstelle der Zahlung des fälligen Geldbetrags Aktien der Ge-

- in the case of capital increases against cash contributions for the issue of shares to a strategic investor, if the participation of the strategic investor is in the interest of the Company;

- in order to grant the holders of conversion or option rights or bonds with conversion or option obligations subscription rights to the extent to which they are entitled after exercising their rights or fulfilling their obligations.

The Management Board is further authorised, with the consent of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of capital increases from the authorised capital. The Supervisory Board is authorised to amend the wording of the Articles of Association after complete or partial implementation of the increase of the share capital from the authorised capital in accordance with the scope of the capital increase or after the expiration of the authorisation period in accordance with the scope of the capital increase.

§ 6 Contingent Capital

- 6.1 The share capital is conditionally increased by up to EUR 16,000,000.00 by issuing up to 16,000,000 new bearer shares (Conditional Capital I/2019). The conditional capital increase serves to grant shares upon the exercise of conversion or option rights or the fulfilment of conversion or option obligations to the holders or creditors of convertible bonds and bonds with warrants issued on the basis of the authorisation resolution of the Annual General Meeting of 20 February 2019. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that the holders or creditors of bonds issued by the company up to 19 February 2024 on the basis of the authorisation resolved by the Annual General Meeting on 20 February 2019 exercise their conversion and option rights or fulfill their conversion or option rights or if the Company grants shares in the Company instead of paying the amount of money due and if the conversion or option rights or conversion or option obligations are not settled by treasury shares, by shares from authorised capital or by other benefits.

- Gesellschaft gewährt und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden.

Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie durch die Ausübung von Options- oder Wandlungsrechten, durch die Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten entstehen, am Gewinn teil. Abweichend hiervon kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die neuen Stückaktien vom Beginn des Geschäftsjahres an am Gewinn teilnehmen, für das im Zeitpunkt der Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten oder der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist.

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach vollständiger oder teilweiser Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung anzupassen.

- 6.2 Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 2.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 2.000.000 neuen, auf den Inhaber laufenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital II/2019). Das Bedingte Kapital II/2019 dient ausschließlich der Sicherung von Bezugsrechten, die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 20. Februar 2019 im Rahmen des Aktienoptionsplans 2019 in der Zeit bis einschließlich zum 19. Februar 2024 an Mitglieder der Geschäftsleitung, an Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen ausgegeben werden. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Bezugsrechte ausgegeben werden und deren Inhaber von ihrem Bezugsrecht auf Aktien der Gesell-

The new shares shall participate in profits from the beginning of the financial year in which they are created by the exercise of option or conversion rights or the fulfilment of conversion or option obligations. Notwithstanding this, the Management Board may, with the consent of the Supervisory Board, determine that the new no-par value shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year for which, at the time conversion or option rights are exercised or conversion or option obligations are fulfilled, no resolution on the appropriation of the retained earnings has yet been passed by the Annual General Meeting.

The Management Board is authorised to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorised to amend the wording of the Articles of Association after complete or partial execution of the conditional capital increase or after the expiration of the authorisation period in accordance with the scope of the capital increase.

- 6.2 The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 2,000,000.00 by issuing up to 2,000,000 new no-par value bearer shares (Conditional Capital II/2019). Conditional Capital II/2019 serves exclusively to secure subscription rights that are issued to members of management, employees of the Company and members of the management and employees of affiliated companies of the Company in the period up to and including 19 February 2024 on the basis of the authorisation granted by the Annual General Meeting on 20 February 2019 under the stock option plan 2019. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that subscription rights are issued and their holders exercise their subscription rights to shares in the Company and the Company does not grant treasury shares or make cash payments to satisfy the

schaft Gebrauch machen und die Gesellschaft nicht in Erfüllung der Bezugsrechte eigene Aktien gewährt oder Barausgleich leistet. Die Ausgabe der neuen Aktien aus dem Bedingten Kapital II/2019 erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses jeweils zu bestimmenden Bezugspreis. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Soweit der Vorstand betroffen ist, ist der Aufsichtsrat entsprechend ermächtigt. Der Aufsichtsrat ist des Weiteren ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend der jeweiligen Ausnutzung des bedingten Kapitals anzupassen.

subscription rights. The new shares from Contingent Capital II/2019 will be issued at the subscription price to be determined in accordance with the aforementioned authorisation resolution. The new shares shall participate in profits from the beginning of the financial year for which, at the time of the issue of the new shares, no resolution has yet been passed by the Annual General Meeting on the appropriation of retained earnings. The Management Board is authorised, with the approval of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. As far as the Management Board is concerned, the Supervisory Board is authorised accordingly. Furthermore, the Supervisory Board is authorised to amend the wording of the Articles of Association in accordance with the respective utilisation of the conditional capital.

III. VORSTAND

§ 7 Zusammensetzung und Geschäftsordnung

- 7.1 Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen. Dies gilt auch dann, wenn das Grundkapital der Gesellschaft mehr als EUR 3.000.000,00 beträgt. Der Aufsichtsrat bestimmt die Zahl der Mitglieder des Vorstands.
- 7.2 Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden ernennen.
- 7.3 Die Bestellung von Vorstandsmitgliedern, der Abschluss der Anstellungsverträge und der Widerruf der Bestellung sowie die Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge erfolgen durch den Aufsichtsrat. Er bestimmt die Verteilung der Geschäfte der Vorstandsmitglieder und kann für den Vorstand eine Geschäftsordnung erlassen. Gibt sich der Vorstand eine Geschäftsordnung, bedarf diese der Zustimmung des Aufsichtsrats.

III. MANAGING BOARD

§ 7 Composition and rules of procedure

- 7.1 The Managing Board consists of one or several members. This also applies if the share capital of the Company exceeds EUR 3,000,000.00. The Supervisory Board shall determine the number of Managing Board members.
- 7.2 The Supervisory Board may appoint a Chairman as well as a Deputy of the Managing Board.
- 7.3 The Supervisory Board shall appoint the Managing Board members, conclude the employment contracts and revoke such appointments and modify and terminate the employment contracts. The Supervisory Board shall decide on the distribution of business among the Managing Board members and may pass rules of procedure for the Managing Board. If the Managing Board passes its own rules of procedure, these require the Supervisory Board's approval.

<p>§ 8 Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft</p> <p>8.1 Der Vorstand leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung. Die Vorstandsmitglieder sind der Gesellschaft gegenüber verpflichtet, die Beschränkungen einzuhalten, die die Hauptversammlung, die Satzung, der Aufsichtsrat oder die Geschäftsordnung für die Geschäftsführungsbefugnisse im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften getroffen haben.</p> <p>8.2 Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, vertritt dieses die Gesellschaft allein. Ansonsten wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten. Die Vorstandsmitglieder und die zur gesetzlichen Vertretung gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied berechtigten Prokuristen sind von dem Verbot der Mehrfachvertretung gem. § 181 2. Alt. BGB befreit; § 112 AktG bleibt unberührt. Im Übrigen wird die Gesellschaft durch Prokuristen oder andere Zeichnungsberechtigte nach näherer Bestimmung des Vorstands vertreten.</p>	<p>§ 8 Management and representation of the Company</p> <p>8.1 The Managing Board shall manage the Company at its own responsibility. In relation to the Company, the Managing Board members shall comply with the restrictions imposed by the General Meeting, the Articles of Association, the Supervisory Board or the rules of procedure with regard to the management powers, within the framework of the statutory rules.</p> <p>8.2 The Company is legally represented by one Managing Board member as long as only one Managing Board member is appointed. In all other cases, the Company is legally represented by two Managing Board members or one Managing Board member acting jointly with a holder of commercial power of representation (<i>Prokurist</i>). The Managing Board members and the holders of commercial power of representation authorised to legally represent the Company jointly with a Managing Board member shall be released from the prohibition of multiple representation pursuant to Sec. 181 second alternative of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>); Sec. 112 of the German Stock Corporation Act (<i>Aktiengesetz, AktG</i>) shall remain unaffected. Moreover, the Company shall be represented by holders of commercial power of representation or other authorised signatories in accordance with the detailed specifications of the Managing Board.</p>
<p>IV. AUFSICHTSRAT</p> <p>§ 9 Zusammensetzung, Wahlen, Amtsdauer</p> <p>9.1 Der Aufsichtsrat besteht aus drei (3) Mitgliedern.</p> <p>9.2 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 vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird</p>	<p>IV. SUPERVISORY BOARD</p> <p>§ 9 Composition, elections, term of office</p> <p>9.1 The Supervisory Board shall have three (3) members.</p> <p>9.2 The Supervisory Board members are appointed for the time until the end of the General Meeting that passes the resolution on the approval of the Supervisory Board's actions for the fourth financial year after the commencement of the term of office, subject to any deviating determination of the term of office made when</p>

of the
the
In re-
aging
he re-
Meet-
a Su-
adure
wers,
utory

d by
g as
; ap-
any
ging
ard
r of
tion
em-
cial
le-
rtly
be
ple
ac-
de
ac.
ict
af-
ce
af
r-
ie
g

nicht mitgerechnet. Eine Ersatzwahl für ein vor Ablauf seiner Amtszeit ausscheidendes Mitglied erfolgt – vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl – für den Rest der Amtszeit des Ausgeschiedenen. Entsprechendes gilt, falls eine Ersatzwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.

the member is elected. The financial year during which the term commences shall not be included in the calculation. An election to replace a member that leaves the Supervisory Board prior to the expiry of his or her term of office shall - subject to any deviating determination of the term of office made when the member is elected - continue for the remainder of the term of office of the member who has left the Supervisory Board. The same shall apply should a replacement election become necessary because the original election was contested.

9.3 Die Hauptversammlung kann für die von ihr zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder gleichzeitig Ersatzmitglieder bestellen, die in einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender oder durch Wahlanfechtung fortgefallener Aufsichtsratsmitglieder der Aktionäre treten. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des ausgeschiedenen Mitglieds, so erlischt sein Amt mit Ende der Hauptversammlung, in der eine Ersatzwahl nach vorstehendem § 9.2 stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds. War das infolge einer Ersatzwahl ausgeschiedene Ersatzmitglied für mehrere Aufsichtsratsmitglieder bestellt worden, lebt seine Stellung als Ersatzmitglied wieder auf.

9.3 The General Meeting may appoint replacement members simultaneously with the Supervisory Board members to be elected by the General Meeting, who shall replace, in a sequence to be determined upon the election, any Supervisory Board members of the shareholders who leave office prematurely or due to a contestation of the election. If a replacement member replaces a member who has left the Supervisory Board, his or her office shall expire at the end of the General Meeting during which a replacement election pursuant to § 9.2 takes place, at the latest, however, upon expiry of the term of office of the Supervisory Board member who has left. Should the replacement member who has left office after a replacement election have been appointed for several Supervisory Board members, his or her status as a replacement member shall be renewed.

9.4 Jedes Aufsichtsratsmitglied und Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats – oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, seinem Stellvertreter – mit einer Frist von vier Wochen niederlegen. Der Aufsichtsratsvorsitzende oder, im Falle der Niederlegung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, sein Stellvertreter kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten.

9.4 Each Supervisory Board member and replacement member may retire from his or her office, also without cause, by giving four weeks' written notice to the Chairman of the Supervisory Board - or, if the Chairman wishes to retire, to his or her Deputy. The Chairman or, if the Chairman wishes to retire, the Deputy, shall be free to reduce the period of notice or waive compliance with the period of notice.

§ 10 Vorsitzender und Stellvertreter

§ 10 Chairman and Deputy

10.1 Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl soll im Anschluss an die

10.1 From among its members, the Supervisory Board shall elect a Chairman and a Deputy. The election should take place

	Hauptversammlung, in der die von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, erfolgen; zu dieser Sitzung bedarf es keiner besonderen Einladung.		after the General Meeting during which the Supervisory Board members to be elected by the General Meeting were newly elected; a separate invitation to this meeting is not required.
10.2	Die Amtszeit des Vorsitzenden und seines Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats.	10.2	The term of office of the Chairman and the Deputy shall, except if a reduced period of office is determined at the time of the election, correspond to their term of office as members of the Supervisory Board.
10.3	Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, ist unverzüglich eine Neuwahl für ihn vorzunehmen. Ein Widerruf der Wahl des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters ist nur aus wichtigem Grund zulässig. Als wichtiger Grund gilt auch, wenn der Vorsitzende oder sein Stellvertreter auf Dauer verhindert ist, sein Amt zu versehen.	10.3	Should the Chairman or the Deputy leave office prematurely, a new election for such position shall take place immediately. A revocation of the election of the Chairman or the Deputy is only permitted for cause. The permanent inability of the Chairman or the Deputy to discharge the duties of office shall be deemed to constitute an important cause.
10.4	Ein Stellvertreter des Vorsitzenden hat in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende, jedoch mit Ausnahme des dem Vorsitzenden nach dieser Satzung oder der Geschäftsordnung des Aufsichtsrats zustehenden Stichtscheids.	10.4	A Deputy performing the duties of the Chairman when the latter is unable to act shall be vested with all the powers of the Chairman, except for the casting vote accorded to the Chairman pursuant to these Articles of Association or the Supervisory Board's rules of procedure.
10.5	Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden, bei dessen Verhinderung durch seinen Stellvertreter, abgegeben. Der Vorsitzende und bei dessen Verhinderung sein Stellvertreter sind ermächtigt, Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen.	10.5	Declarations by the Supervisory Board shall be made on behalf of the Supervisory Board by the Chairman or, if he or she is unable to act, by the Deputy. The Chairman or, if he or she is unable to act, the Deputy shall have the right to accept declarations on behalf of the Supervisory Board.
§ 11	Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats	§ 11	Supervisory Board's rights and duties
11.1	Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch das Gesetz und die Satzung zugewiesen werden.	11.1	The Supervisory Board shall have all rights and duties assigned to it by law and the Articles of Association.

which
to be
were
ion to

and
d pe-
ne of
m of
isory

save
l for
medi-
the
itted
the
the
non-

the
act
the
ac-
to
su-

rd
ri-
or
e
t,
st
y

- 11.2 Der Aufsichtsrat hat in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder den Aufsichtsrat oder durch Beschluss zu bestimmen, dass bestimmte Geschäfte oder Arten von Geschäften nur mit seiner Zustimmung vorgenommen werden dürfen.
- 11.3 Der Aufsichtsrat kann die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften widerruflich allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Anforderungen genügt, im Voraus erteilen.
- 11.4 Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur deren Fassung betreffen.
- 11.5 Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat laufend in dem vom Gesetz festgelegten Umfang zu berichten. Darüber hinaus kann der Aufsichtsrat jederzeit einen Bericht verlangen über Angelegenheiten der Gesellschaft, über ihre rechtlichen und geschäftlichen Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sowie über geschäftliche Vorgänge bei diesen Unternehmen, die auf die Lage der Gesellschaft von erheblichem Einfluss sein können.

§ 12 Geschäftsordnung, Delegation, Ausschüsse

- 12.1 Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung.
- 12.2 Der Aufsichtsrat kann nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften Ausschüsse bilden. Soweit das Gesetz oder die Satzung es zulassen, kann der Aufsichtsrat ihm obliegende Aufgaben, Entscheidungsbefugnisse und Rechte auf seinen Vorsitzenden, einzelne seiner Mitglieder oder aus seiner Mitte gebildete Ausschüsse übertragen. Gehört der Aufsichtsratsvorsitzende einem Ausschuss an und ergibt eine Abstimmung im Ausschuss Stimmgleichheit, so gibt seine Stimme bei einer erneuten Abstimmung, wenn auch diese Stimmgleichheit ergibt, den Ausschlag (Stichentscheid); ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats nicht Mitglied eines Ausschusses, so

- 11.2 The Supervisory Board shall determine in the rules of procedure for the Managing Board or for the Supervisory Board or through a resolution that specific transactions or types of transactions are only permitted with the Supervisory Board's approval.
- 11.3 The Supervisory Board may grant approval in advance for a specified group of transactions, subject to revocation, in general or subject to the provision that the relevant individual transaction complies with specific requirements.
- 11.4 The Supervisory Board may pass resolutions on changes to the Articles of Association that only relate to their wording.
- 11.5 The Managing Board shall continuously report to the Supervisory Board to the extent provided for by law. In addition to this, the Supervisory Board shall at all times be free to request a report on the Company's affairs, its legal and business relationships with affiliates and business-related transactions by affiliated companies that may have significant impact on the Company's situation.

§ 12 Rules of procedure, delegation, committees

- 12.1 The Supervisory Board shall pass its own rules of procedure, subject to the statutory requirements and the provisions of these Articles of Association.
- 12.2 Subject to the statutory provisions, the Supervisory Board shall have the right to establish committees. To the extent permitted by law or the Articles of Association, the Supervisory Board may transfer duties incumbent upon it as well as decision powers and rights to its Chairman, to individual members or to committees established from among its members. If the Chairman of the Supervisory Board is a member of a committee, and if a vote in such committee is tied, the Chairman's vote shall be decisive if a second vote also is tied (casting vote); if the Chairman is not a member of such committee, the chairman of the relevant committee shall have a casting vote in such cases.

steht in einem solchen Fall dem Ausschussvorsitzenden ein Stichtenscheid zu.

<p>§ 13 Sitzungen und Beschlussfassung des Aufsichtsrats</p> <p>13.1 Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von mindestens vierzehn Tagen einberufen, wobei der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet werden. Diese Frist kann in dringenden Fällen abgekürzt werden. Die Einberufung kann schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel erfolgen. Im Übrigen gelten hinsichtlich der Einberufung des Aufsichtsrats die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Regelungen der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat.</p> <p>13.2 Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden geleitet.</p> <p>13.3 Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende Aufsichtsratsmitglieder, die durch ein in der Sitzung persönlich anwesendes Aufsichtsratsmitglied schriftliche (einschließlich per E-Mail oder Telefax übermittelte) Stimmabgaben überreichen lassen, bzw. Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 13.4 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen an der Beschlussfassung im Sinne des vorstehenden Satzes teil. Die Beschlussfassung über einen Gegenstand der Tagesordnung, der in der Einberufung nicht enthalten war, ist nur zulässig, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrats der Beschlussfassung widerspricht.</p> <p>13.4 Schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel oder in Kombination solcher Kommunikationsformen durchgeführte Sitzungen und Beschlussfassungen sowie die Teilnahme einzelner Mitglieder des Aufsichtsrats an Sitzungen und Beschluss-</p>	<p>§ 13 Supervisory Board meetings and resolutions</p> <p>13.1 Supervisory Board meetings shall be called by the Chairman upon no less than fourteen days' notice, whereby the day of dispatch of the invitation and the day of the meeting shall not count. This notice period may be reduced in urgent cases. Meetings may be called in writing, orally, by telephone, telefax, e-mail or other common means of communication. Furthermore, the statutory provisions and the rules of procedure for the Supervisory Board shall apply with regard to the calling of Supervisory Board meetings.</p> <p>13.2 The Chairman shall chair the Supervisory Board meetings.</p> <p>13.3 The Supervisory Board shall have a quorum if at least three of the members take part in a resolution. For the purposes of the previous sentence, Supervisory Board members who are absent and cause a written vote (including votes transmitted by e-mail or telefax) to be handed over by a Supervisory Board member who is personally present, as well as Supervisory Board members who vote pursuant to § 13.4 and members who abstain from voting shall be considered to have taken part in a resolution. A resolution on an issue on the agenda that was not included in the invitation may only be passed if none of the Supervisory Board members objects to the resolution.</p> <p>13.4 Meetings conducted and resolutions passed in writing, orally, by telephone, by telefax, by e-mail or via other common means of communication or as a combination of such forms of communication as well as the participation of individual Supervisory Board members in meetings and resolutions by connection via tele-</p>
--	--

fassungen durch Zuschaltung über Telefon oder elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) sind zulässig, wenn der Aufsichtsratsvorsitzende dies für den Einzelfall unter Beachtung einer angemessenen Frist bestimmt. Die Möglichkeit schriftlicher Stimmabgaben im Sinne von § 13.3 bleibt unberührt.

13.5 Die Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Im Falle der Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats bei erneuter Abstimmung, wenn auch diese Stimmgleichheit ergibt, den Ausschlag (Stichentscheid).

13.6 Über die Sitzungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrats ist (zu Beweis Zwecken, nicht als Wirksamkeitsvoraussetzung) eine Niederschrift anzufertigen und vom Protokollführer sowie dem Leiter der Sitzung oder im Falle einer Beschlussfassung außerhalb einer Sitzung vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu unterzeichnen.

§ 14 Vergütung

14.1 Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten 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.

14.2 Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats Ersatz ihrer Auslagen sowie des eventuell auf die Aufsichtsratsvergütung entfallenden Mehrwertsteuerbetrags, soweit sie berechtigt sind, der Gesellschaft die Umsatzsteuer gesondert in Rechnung zu stellen und dieses Recht ausüben.

phone or electronic means of communication (in particular video transmission) shall be permitted if the Chairman of the Supervisory Board so decides for an individual case, subject to an adequate period of notice. The option of casting a vote in writing pursuant to § 13.3 shall remain unaffected.

13.5 Resolutions shall be passed with a single majority of the votes cast, except if a deviating majority is mandatorily provided for by law. For this purpose, abstentions shall not count as votes cast. In the event of a tie, the vote of the Supervisory Board's Chairman shall be decisive if a second vote once more results in a tie (casting vote).

13.6 Minutes shall be prepared of the Supervisory Board meetings and resolutions (for purposes of evidence, not as a prerequisite for their effectiveness), and shall be signed by the minute-keeper, the chairman of the meeting or, if a resolution is taken outside a meeting, by the Supervisory Board Chairman.

§ 14 Remuneration

14.1 The Supervisory Board members shall receive remuneration for their services, the amount of which is to be determined by the shareholders' meeting. If a member of the Supervisory Board only holds office for a certain part of a financial year, the remuneration shall be fixed *pro rata temporis*.

14.2 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.

V. HAUPTVERSAMMLUNG

§ 15 Ordentliche Hauptversammlung, Einberufung

15.1 Innerhalb der ersten acht Monate jedes Geschäftsjahres findet eine ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre statt.

15.2 Die Hauptversammlung wird vorbehaltlich der gesetzlichen Einberufungsrechte des Aufsichtsrats und einer Aktionärs-minderheit vom Vorstand einberufen. Sie findet nach Wahl des einberufenden Organs am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse oder in einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

15.3 Die Hauptversammlung ist mindestens mit der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestfrist einzuberufen.

§ 16 Teilnahme und Ausübung des Stimmrechts

16.1 Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung ihres Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich unter Vorlage eines Nachweises ihres Aktienbesitzes bei der Gesellschaft in Textform (§ 126b BGB) anmelden. Die Anmeldung und der Nachweis müssen der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse in deutscher oder englischer Sprache mindestens sechs Tage vor der Versammlung zugehen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs der Anmeldung sind hierbei nicht mitzurechnen.

16.2 Der Nachweis des Aktienbesitzes muss sich auf den Beginn des 21. Tags vor der Hauptversammlung beziehen. Er ist durch Bestätigung des depotführenden Instituts in Textform (§ 126b BGB) zu erbringen. Die Bestätigung muss in deutscher oder englischer Sprache verfasst sein.

V. GENERAL MEETING

§ 15 Annual General Meeting; calling an Annual General Meeting

15.1 An Annual General Meeting of the shareholders shall be held during the first eight months of each financial year.

15.2 The General Meeting shall be called by the Managing Board, subject to the statutory rights to call a General Meeting held by the Supervisory Board and a minority of the shareholders. It shall, at the choice of the body calling the General Meeting, take place at the Company's registered place of business, at the place of business of a German securities exchange, or in a German city with more than 100,000 residents.

15.3 General Meetings shall be called with no less than the minimum period of notice required by law.

§ 16 Attendance and casting of votes

16.1 Only those shareholders are entitled to participate in the General Meeting and to exercise their voting rights who register with the Company in text form (§ 126b German Civil Code; *Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*) upon presentation of proof of share ownership. The registration and proof must be received by the Company in German or English at the address provided for this purpose in the invitation at least six days before the meeting. The day of the General Meeting and the day of receipt of the registration shall not be included in this calculation.

16.2 The proof of share ownership must refer to the beginning of the 21st day before the General Meeting. It must be provided in text form (§ 126b German Civil Code; *Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*) by confirmation of the custodian bank. The confirmation must be in German or English.

16.3 Das Stimmrecht 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), sofern in der Einberufung keine Erleichterungen bestimmt werden. Die Einzelheiten für die Erteilung der Vollmachten, ihren Widerruf und ihren Nachweis gegenüber der Gesellschaft werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.

16.4 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 (elektronische Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zu Umfang und Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung nach Satz 1 zu treffen.

16.5 Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und Verfahren der Rechtsausübung nach Satz 1 zu treffen.

§ 17 Leitung der Hauptversammlung

17.1 Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Fall seiner Verhinderung ein von ihm bestimmtes anderes Aufsichtsratsmitglied. Ist weder der Vorsitzende noch ein von ihm hierfür bestimmtes anderes Aufsichtsratsmitglied anwesend, so ist der Versammlungsleiter von den anwesenden Aufsichtsratsmitgliedern der Aktionäre zu wählen.

16.3 Voting rights may be exercised by proxy. Power of attorney must be granted, revoked and proven to the Company in text form (Sec. 126b German Civil Code; *Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*), except if the invitation provides for a simplified form. Details regarding the granting of power of attorney, its revocation and proof to the Company shall be notified in the invitation to the General Meeting. Sec. 135 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*) shall remain unaffected.

16.4 The Managing Board is authorized to decide that shareholders may also participate without being present at the venue and without a proxy, and may exercise all or individual rights entirely or partially by means of electronic communication (electronic attendance). The Managing Board shall also have the right to pass rules regarding the scope and process of attendance and the exercising of rights pursuant to sentence 1.

16.5 The Managing Board is authorized to decide that shareholders may cast their votes in writing or by means of electronic communication without attending the General Meeting (postal ballot). The Managing Board is also authorized to pass rules regarding the scope and process of the exercising of rights pursuant to sentence 1.

§ 17 Chairing the General Meeting

17.1 The Chairman of the Supervisory Board shall chair the General Meeting; if he or she is unable to attend, another member of the Supervisory Board appointed by the Chairman shall chair the General Meeting. If neither the Chairman nor another member of the Supervisory Board appointed by the Chairman for this purpose is present, the chairman of the General Meeting shall be elected by the shareholders' Supervisory Board members who are present.

17.2 Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er kann sich hierbei, insbesondere bei der Ausübung des Hausrechts, der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner und der Behandlung der Tagesordnungspunkte sowie die Form, das Verfahren und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung und kann, soweit gesetzlich zulässig, über die Zusammenfassung von sachlich zusammengehörigen Beschlussgegenständen zu einem Abstimmungspunkt entscheiden.

17.3 Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, das Rede- und Fragerecht zeitlich angemessen zu beschränken. Er kann dabei insbesondere Beschränkungen der Redezeit, der Fragezeit oder der zusammengenommenen Rede- und Fragezeit sowie den angemessenen zeitlichen Rahmen für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Gegenstände der Tagesordnung und für einzelne Redner zu Beginn oder während des Verlaufs der Hauptversammlung angemessen festlegen; das schließt insbesondere auch die Möglichkeit ein, erforderlichenfalls die Wortmeldeliste vorzeitig zu schließen und den Schluss der Debatte anzuordnen.

§ 18 Übertragung der Hauptversammlung

Der Vorstand ist ermächtigt, die Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung zuzulassen. Die näheren Einzelheiten regelt der Vorstand.

§ 19 Beschlussfassung

19.1 Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.

19.2 Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, sofern nicht nach Gesetz oder dieser Satzung eine größere Mehrheit erforderlich ist.

17.2 The chairman of the meeting shall chair the negotiations and manage the proceedings of the General Meeting. For this purpose, he or she may use the support of assistants, in particular with regard to the right to expel individuals from the premises or to deny access to the premises (*Hausrecht*). The chairman shall determine the sequence of speakers and the treatment of the issues on the agenda, as well as the form, proceedings and other details of voting and may, to the extent permitted by law, decide on the combination of resolution objects that are substantively related into one voting item.

17.3 The chairman is authorized to impose adequate time limits on speeches and questions. He or she may in particular adequately determine restrictions of speaking time, question time or combined speaking and question time, as well as the adequate timeframe for the entire proceedings of the General Meeting, for individual issues on the agenda and for individual speakers, at the beginning or during the General Meeting; this in particular includes the option of prematurely closing the list of requests to speak and ordering the closing of the debate.

§ 18 Transmission of the General Meeting

The Managing Board is authorized to permit video and audio transmission of the General Meetings. Details shall be provided for by the Managing Board.

§ 19 Passing of resolutions

19.1 Each share confers one vote in the General Meeting.

19.2 The General Meeting shall pass its resolutions with a simple majority of the votes cast, except if a larger majority is required by law or these Articles of Association.

VI.

§ 2

§ :

all chair
re pro-
For this
support
gard to
in the
prem-
all de-
s and
n the
dings
ay, to
te on
s that
oting

VI. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERWEN-
DUNG

§ 20 Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr und beginnt mit Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister.

§ 21 Jahresabschluss und Konzernabschluss

Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres 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 und ordentliche Hauptversammlung

22.1 Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres über die Verwendung des Bilanzgewinns, über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und über die Bestellung des Abschlussprüfers (ordentliche Hauptversammlung) sowie in den im Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses.

22.2 Die Anteile der Aktionäre am Gewinn bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital.

VI. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND APPROPRIATION OF PROFITS

§ 20 Financial year

The financial year is the calendar year. The first financial year shall be a core financial year and shall commence upon registration of the Company in the commercial register.

§ 21 Annual financial statements and consolidated financial statements

During the first three months of a financial year, the Managing Board shall prepare the annual financial statements and the management report and, in as far as required by law, the consolidated annual financial statements and the group management report for the previous financial year, and shall present these documents to the Supervisory Board and the auditor without undue delay. At the same time, the Managing Board shall present the Supervisory Board with a recommendation which it intends to present to the General Meeting regarding the appropriation of the net profit.

§ 22 Appropriation of profit and Annual General Meeting

22.1 During the first eight months of each financial year, the General Meeting shall pass a resolution on the appropriation of the net profit, the approval of the actions of the members of the Managing Board and the Supervisory Board and on the appointment of the auditors (Annual General Meeting) and, in the cases provided for by law, on the approval of the annual financial statements.

22.2 The shareholders' dividends shall depend on their respective interest in the share capital.

22.3 Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung eine Verwendung des Bilanzgewinns im Wege einer Sachausschüttung beschließen. Sie kann in dem Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen.

22.3 The General Meeting may decide that the net profits be appropriated by means of a distribution in kind, instead of, or in addition to, a cash dividend. In the resolution on the appropriation of the net profit, the General Meeting may allocate amounts to reserves or carry them forward as profit.

VII. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

VII. FINAL PROVISIONS

§ 23 Gründungskosten

§ 23 Costs of incorporation

Die Gesellschaft trägt die notwendigen Kosten ihrer Gründung (Notar- und Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten sowie Entgelte für beigezogene Anwälte und Steuerberater) in Höhe von EUR 5.000,00.

The Company shall bear the necessary costs of incorporation (notarial and court fees, publication fees and costs for attorneys and tax advisers) in the amount of EUR 5,000.00.

Vorstehende Abschrift stimmt
mit der Urschrift überein

München

27. Dez. 2021

Christoph ...

