

# **SATZUNG**

STAND 23. MÄRZ 2016

# **ARTICLES OF ASSOCIATION**

AS OF 23 MARCH 2016

- Verbindliche Fassung -

## 1. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

### § 1 Firma, Sitz und Geschäftsjahr

- (1) Die Aktiengesellschaft führt die Firma  
“ CHORUS Clean Energy AG “
- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Neubiberg, Landkreis München.
- (3) Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

### § 2 Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist
  - (a) das Betreiben von Infrastrukturprojekten, insbesondere von Anlagen zur Erzeugung, Speicherung oder Verteilung von erneuerbaren Energien, sowie aller damit zusammenhängender Tätigkeiten im In- und Ausland durch die Gesellschaft selbst oder durch verbundene Gesellschaften;
  - (b) das Erbringen von nicht genehmigungs- oder zustimmungspflichtigen Dienstleistungen im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Errichtung von Infrastrukturprojekten, insbesondere bei Anlagen im Bereich der Erzeugung, Speicherung oder Verteilung von erneuerbaren Energien, im In- und Ausland durch die Gesellschaft selbst oder durch verbundene Gesellschaften;
  - (c) das Erbringen von Dienstleistungen im Bereich der kaufmännischen und technischen Betriebsführung während der Betriebsphase von Infrastrukturprojekten,

- Convenience translation -

## 1. GENERAL PROVISIONS

### § 1 Company name, registered office and financial year

- (1) The name of the stock corporation shall be  
“ CHORUS Clean Energy AG “
- (2) The registered office of the Company is in Neubiberg, county of Munich.
- (3) The financial year of the Company shall be the calendar year.

### § 2 Purpose of the Company

- (1) The purpose of the Company shall be
  - (a) the operation of infrastructure projects, particularly of facilities for the production, storage or distribution of renewable energy, as well as all related activities, in Germany and abroad by the Company itself or by other affiliated companies;
  - (b) the provision of services not subject to authorization or approval in connection with the acquisition and erection of infrastructure projects, in particular for facilities in the area of the production, storage or distribution of renewable energy, in Germany and abroad by the Company itself or by other affiliated companies;
  - (c) the provision of services in the area of commercial management and technical operations during the operational phase of infrastructure projects, in

insbesondere bei Anlagen im Bereich der Erzeugung, Speicherung oder Verteilung von erneuerbaren Energien, im In- und Ausland durch die Gesellschaft selbst oder durch verbundene Gesellschaften;

(d) die Beratung von Investoren, sowie die Konzeption, konzeptionelle Begleitung und die dauerhafte Beratung und Koordination von Beteiligungsprodukten im Bereich Infrastruktur, wozu insbesondere auch Beteiligungsprodukte mit Investitionen in den Bereichen Erneuerbare Energien, Telefon- und Kabelnetze, Energieeffizienz und -speicherung, Emissionsreduktionen, Recycling und Wasser gehören; sowie

(e) der Erwerb, die Veräußerung sowie das Halten und Verwalten von Beteiligungen an anderen Unternehmen im In- und Ausland, die im Bereich Infrastruktur, insbesondere im Bereich der Erzeugung, Speicherung oder Verteilung von erneuerbaren Energien sowie aller damit zusammenhängender Tätigkeiten, inkl. der Planung, Konstruktion und Herstellung von Komponenten und Anlagen zu deren Erzeugung, Speicherung oder Verteilung, tätig sind.

(2) Die Gesellschaft ist zu allen unmittelbaren oder mittelbaren Maßnahmen berechtigt, die dem Gegenstand des Unternehmens zu dienen geeignet sind. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und andere Unternehmen im In- und Ausland errichten. Die Gesellschaft kann ihren Betrieb ganz oder teilweise in verbundene Unternehmen ausgliedern oder verbundenen Unternehmen überlassen. Darüber hinaus kann die Gesellschaft ihre Tätigkei-

particular for facilities in the area of the production, storage or distribution of renewable energy, in Germany and abroad by the Company itself or by other affiliated companies;

(d) Investor consulting as well as the conception, conceptual assistance and ongoing consultancy and coordination of interests in enterprises in the infrastructure area, including but not limited to participations in investments in the areas of renewable energy, telephone and cable network, energy efficiency and storage, reduction of emissions, recycling and water; as well as

(e) the acquisition, the selling as well as the holding and managing of interests in enterprises in Germany and abroad which are active in the infrastructure area, in particular in the area of production, storage or distribution of renewable energy as well as all activities related, including but not limited to the planning, construction and production of components and facilities for its production, storage or distribution.

(2) The Company may directly and indirectly engage in all activities which are suitable for serving the purpose of the Company. Further, the Company may, in particular, establish branches and other enterprises in Germany and abroad. The Company may outsource or convey, in whole or in part, its operations to affiliated companies. Furthermore, the Company may limit its activities to a part of the fields of activity mentioned in sub-section (1)

ten auch auf einen Teil des in Absatz (1) genannten Tätigkeitsbereichs beschränken.

### **§ 3 Bekanntmachungen und Informationen**

- (1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger. Soweit rechtlich eine andere Form der Veröffentlichung vorgeschrieben ist, ersetzt diese Form die Veröffentlichung im Bundesanzeiger.
- (2) Die Gesellschaft ist nach Maßgabe des § 30b Abs. 3 WpHG berechtigt, den Aktionären Informationen im Weg der Datenfernübertragung zu übermitteln.

## **2. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN**

### **§ 4 Höhe und Einteilung des Grundkapitals**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 27.704.950,00 und ist eingeteilt in 27.704.950 Stückaktien.
- (2) Die Aktien lauten auf den Inhaber.
- (3) Die Form und den Inhalt der Aktienurkunden sowie etwaiger Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine setzt der Vorstand fest. Es können Sammelurkunden über Aktien ausgestellt werden. Der Anspruch eines Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen, soweit nicht eine Verbriefung nach den Regeln erforderlich ist, die an einer Börse gelten, an der die Aktie zugelassen ist. Ausgeschlossen ist auch der Anspruch des Aktionärs auf die Ausgabe von Gewinnanteils- und Erneuerungsscheinen.

above.

### **§ 3 Announcements and information**

- (1) The Company's public announcements shall be made in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). If another form of public announcement should be required by law, such form shall replace the public announcement in the Federal Gazette.
- (2) The Company is entitled in accordance with section 30b(3) of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) to provide information to the shareholders by way of remote data transmission.

## **2. SHARE CAPITAL AND SHARES**

### **§ 4 Amount and division of the share capital**

- (1) The share capital shall be EUR 27,704,950.00, divided into 27,704,950 no-par value shares (*Stückaktien*).
- (2) The shares are bearer shares.
- (3) The form and content of the share certificates as well as dividend coupons and renewal coupons, if any, shall be determined by the management board. It shall be possible to issue global certificates of shares. The rights of shareholders to receive definitive share certificates for their shares shall be excluded unless the issuance of share certificates is required under the rules of a stock exchange at which the shares are admitted for trading. Likewise, the right of shareholders to dividend coupons and renewal coupons being issued shall be excluded.

- (4) Bei Ausgabe neuer Aktien kann die Gewinnbeteiligung abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG geregelt werden.
- (5) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis einschließlich zum 9. März 2020 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 8.724.269,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2015/1). Den Aktionären ist dabei grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können gemäß § 186 Abs. 5 AktG auch von einem Kreditinstitut oder einem nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 KWG tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in den folgenden Fällen ganz oder teilweise auszuschließen:
- (a) wenn die neuen Aktien gemäß § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG gegen Bareinlagen zu einem Ausgabebetrag ausgegeben werden, der den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien nicht wesentlich unterschreitet und der anteilige Betrag der nach § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien am Grundkapital zehn von Hundert (10 %) des Grundkapitals zum Zeitpunkt der Eintragung dieser Ermächtigung in das Han-
- (4) In case of new shares being issued, the profit participation may be determined in deviation from section 60(2) sent. 3 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz – “AktG”).
- (5) The management board is authorized to increase the Company’s share capital with the approval of the supervisory board in one or several tranches until March 9, 2020 (inclusive), by issuing new no-par value bearer shares against contributions in cash and/or in kind, by an amount of up to EUR 8,724,269.00 in total (Authorized Capital 2015/1). In this regard, the shareholders shall generally be granted a subscription right. Pursuant to section 186(5) AktG, the new shares may also be assumed by a credit institution or an enterprise active in the banking sector in accordance with section 53(1) sent. 1 or section 53b(1) sent. 1 or section 53b(7) German Banking Act (*Gesetz über das Kreditwesen*) with the obligation to offer them to the shareholders for subscription (indirect subscription right). The management board is, however, authorized to exclude the shareholders’ subscription right in whole or in part with the approval of the supervisory board in the following cases:
- (a) in case of a capital increase against contributions in cash if the issue price of the new shares is not substantially (in the sense of section 186(3) sent. 4 AktG) lower than the stock exchange price of shares of the Company carrying the same rights and the shares issued by excluding the subscription right in accordance with section 186(3) sent. 4 AktG in aggregate do not exceed ten per cent (10%) of the share capital, either at the time of this

delsregister oder – sofern dieser Betrag geringer ist – zum jeweiligen Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung nicht übersteigt. Aktien, die zur Bedienung von Anleihen mit Wandel- oder Optionsrechten oder Wandelverpflichtungen dienen, sind auf die 10 %-Grenze anzurechnen, wenn diese Anleihen unter Ausschluss der Aktionärsbezugsrechte entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG während des Berechtigungszeitraums ausgegeben wurden. Auf die 10 %-Grenze sind eigene Aktien anzurechnen, die von der Gesellschaft gegebenenfalls während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß oder entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG veräußert worden sind;

- (b) für Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere um die neuen Aktien Dritten beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen anbieten zu können;
- (c) für Spitzenbeträge;
- (d) um Inhabern von Wandel- oder Optionsrechten bezogen auf Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht zu gewähren;
- (e) wenn die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2015/I erfolgt, um eine beim Börsengang der Gesellschaft mit den Emissionsbanken vereinbarte Option zum Erwerb von zusätzlichen Aktien (Greenshoe-Option) erfüllen

authorization entering into effect or – if the respective amount should be lower – at the time of exercise of this authorization. Shares issued or to be issued for servicing bonds with conversion or option rights or an obligation to convert shall count against this limitation if such bonds were issued during the term of this authorization with the shareholders' subscription rights being excluded by analogous application of section 186(3) sent. 4 AktG. Further, the number of treasury shares sold shall count towards this limitation if the sale occurs during the term of this authorization with the shareholders' subscription rights being excluded in accordance with section 186(3) sent. 4 AktG;

- (b) in case of capital increases against contributions in kind, in particular for the purpose of acquiring companies, company parts or interests in companies;
- (c) for the purpose of excluding fractional amounts from the shareholders' subscription rights;
- (d) for the purpose of granting subscription rights to holders of conversion or option rights related to bonds to be issued by the Company or an affiliated company;
- (e) if the utilization of the Authorized Capital 2015/I occurs in order to fulfil an option for the acquisition of additional shares (Greenshoe Option) as agreed with the issuing banks in the context of an initial public offering of the

zu können; der Ausgabebetrag hat dabei dem Platzierungspreis der Aktien im Börsengang zu entsprechen.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen, insbesondere den Inhalt der aktienbezogenen Rechte und die allgemeinen Bedingungen der Aktienausgabe, festzulegen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2015/I oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2015/I die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.

- (5a) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 19. März 2020 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 2.275.731 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2015/II). Den Aktionären ist dabei grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können gemäß § 186 Abs. 5 AktG auch von einem Kreditinstitut oder einem nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 KWG tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in den folgenden Fällen ganz oder teilweise auszuschließen:

Company; the issue price has to correspond with the placement price of the shares during the initial public offering.

The management board is authorized to determine further details of the capital increase and its implementation, in particular the content of the share-related rights and the terms and conditions of the share issue, with the approval of the supervisory board.

The supervisory board is authorized to amend the wording of the articles of association after the utilization of the Authorized Capital 2015/I or after the expiry of the respective authorization.

- (5a) The Management Board is authorized to increase the registered capital of the Company until March 19 2020, with the consent of the Supervisory Board, once or repeatedly, by up to a total of €2,275,731 by the issuance new Company shares with no-par value against contributions in cash or in kind (the "Authorized Capital 2015/II"). In principle, the shareholders are to be offered subscription rights. The new Issuer's shares may be taken over by one or more banks pursuant to Section 186(5) German Stock Corporation Act (Aktiengesetz) or another enterprise operating pursuant to Sections 53(1) sentence 1 or Section 53b(1) sentence 1 or para. (7) German Banking Act (Kreditwesengesetz) with the obligation to offer them to the shareholders ("indirect subscription right"). The Management Board, however, is authorized to exclude the subscription right of the shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases, in the following cases, in whole or in part:

- (a) wenn die neuen Aktien gemäß § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG gegen Bareinlagen zu einem Ausgabebetrag ausgegeben werden, der den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien nicht wesentlich unterschreitet und der anteilige Betrag der nach § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegebenen Aktien am Grundkapital zehn von Hundert (10 %) des Grundkapitals zum Zeitpunkt der Eintragung dieser Ermächtigung in das Handelsregister und zum jeweiligen Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung nicht übersteigt. Aktien, die zur Bedienung von Anleihen mit Wandel- oder Optionsrechten oder Wandelverpflichtungen dienen, sind auf die 10 %-Grenze anzurechnen, wenn diese Anleihen unter Ausschluss der Aktionärsbezugsrechte entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG während des Berechtigungszeitraums ausgegeben wurden. Auf die 10 %-Grenze sind eigene Aktien anzurechnen, die von der Gesellschaft gegebenenfalls während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß oder entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG veräußert worden sind;
- (a) in the event of a capital increase against cash contributions provided that the issue price of the new shares is not substantially (in the sense of Section 186(3) sentence 4 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz)) lower than the stock exchange price of shares of the Company carrying the same rights and the shares issued by excluding the subscription right in accordance with Section 186(3) sentence 4 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz) in aggregate do not exceed 10% of the share capital, either at the time of this authorization entering into effect or at the time of exercise of this authorization. Shares issued or to be issued for servicing bonds with conversion or option rights or an obligation to convert shall count against this limitation if such bonds were issued during the term of this authorization with the shareholders' subscription rights being excluded by analogous application of Section 186(3) sentence 4 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz). Further, the number of treasury shares sold shall count towards this limitation if the sale occurs during the term of this authorization with the shareholders' subscription rights being excluded in accordance with Section 186(3) sentence 4 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz);
- (b) für Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere um die neuen Aktien Dritten beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen anbieten zu können;
- (b) in case of capital increases against contributions in kind, in particular for the purpose of acquiring companies, company parts or interests in companies;
- (c) für Spitzenbeträge;
- (c) for the purpose of excluding fractional amounts from the shareholders' subscription rights;
- (d) um Inhabern von Wandel- oder Optionsrechten bezogen auf Schuld-
- (d) for the purpose of granting subscription rights to holders of conversion or



verschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht zu gewähren.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen, insbesondere den Inhalt der aktienbezogenen Rechte und die allgemeinen Bedingungen der Aktienaussgabe, festzulegen.

Der Vorstand und der Vorsitzende des Aufsichtsrats werden angewiesen, den Beschluss über das Genehmigte Kapital 2015/II erst zur Eintragung im Handelsregister anzumelden, wenn die Einzelheiten der unter Tagesordnungspunkt 1. beschlossenen Kapitalerhöhung sowie die Bedingungen der Aktienaussgabe, insbesondere der Ausgabebetrag, vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats in Übereinstimmung mit dem Kapitalerhebungsbeschluss festgelegt und die Kapitalerhöhung nach Maßgabe dieser Festlegung durchgeführt worden sind. Der Vorstand und der Vorsitzende des Aufsichtsrats werden ferner angewiesen, den Beschluss über das Genehmigte Kapital 2015/II nicht mehr zur Eintragung im Handelsregister anzumelden, wenn die vorgenannten Festlegungen und die Durchführung der unter Tagesordnungspunkt 1. beschlossenen Kapitalerhöhung nicht bis zum 19. Oktober 2015 erfolgt sind.

- (6) Das Grundkapital ist um bis zu EUR 300.000,00 durch Ausgabe von bis zu 300.000 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von je EUR 1,00 bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2015/I). Die bedingte Kapitalerhöhung dient ausschließlich dem

option rights related to bonds to be issued by the Company or an affiliated company.

The Management Board is authorized to determine any further details of the implementation of the capital increase, in particular the content of share-related rights and the general terms and conditions of the share issuance, subject to the Supervisory Board's approval.

The Management Board and the chairman of the Supervisory Board are instructed to file the resolution on the Authorized Capital 2015/II for registration with the Commercial Register not before the details of the capital increase resolved upon under agenda item no. 1 and the terms and conditions of the issuance of the shares, in particular the issue price, have been determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board and the capital increase has been implemented in accordance with these determinations. Furthermore, the Management Board and the chairman of the Supervisory Board are instructed not to file the resolution on the Authorized Capital 2015/II for registration with the Commercial Register anymore if the above determinations and the implementation of the capital increase resolved upon under agenda item no. 1 have not occurred by October 19, 2015.

- (6) The share capital is conditionally increased by up to EUR 300,000.00 by the issuance of up to 300,000 new non-par value bearer shares, each representing EUR 1.00 of the Company's share capital (Conditional Capital 2015/I). The conditional capital increase may only be used to grant

Zweck der Gewährung von Bezugsrechten (Aktienoptionen) an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft nach näherer Maßgabe der Bestimmungen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 10. März 2015. Sie wird nur insoweit durchgeführt, wie von Bezugsrechten nach Maßgabe dieses Ermächtigungsbeschlusses Gebrauch gemacht wird und die Gesellschaft die Gegenleistung nicht mit eigenen Aktien erbringt, wobei für die Gewährung und Abwicklung von Bezugsrechten an die Mitglieder des Vorstands ausschließlich der Aufsichtsrat zuständig ist. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie durch Ausgabe entstehen, am Gewinn teil. Erfolgt die Ausgabe nach Ablauf eines Geschäftsjahrs, jedoch vor dem Beschluss über die Verwendung des Gewinns, so nehmen die neuen Aktien auch am Gewinn des letzten abgelaufenen Geschäftsjahrs teil, sofern rechtlich zulässig.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 4 Abs. (6) der Satzung entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des bedingten Kapitals durch Ausgabe von Bezugsaktien anzupassen sowie alle sonstigen damit im Zusammenhang stehenden Änderungen der Satzung vorzunehmen, die nur die Fassung betreffen. Entsprechendes gilt für den Fall der Nichtausnutzung der Ermächtigung zur Ausgabe von Bezugsrechten nach Ablauf des Ermächtigungszeitraums sowie für den Fall der Nichtausnutzung des bedingten Kapitals nach Ablauf der Fristen für die Ausübung von Bezugsrechten.

(7) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 8.424.269,00, eingeteilt in bis zu 8.424.269 auf den Inhaber lautende Stückaktien, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2015/II). Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Aktien bei Ausübung von Options-

subscription rights (stock options) to members of the management in accordance with the provisions of the authorizing resolution by the general meeting of March 10, 2015. The increase will only be implemented to the extent that the members of the management board exercise their rights in accordance with the authorizing resolution and the Company does not fulfill its obligations with treasury shares; only the supervisory board is competent for the granting and implementation of subscription rights to members of the management board. The new shares participate in profits from the start of the fiscal year in which they are issued. If the issuance occurs after the end of a financial year, but before the resolution on the appropriation of profits, the new shares participate in profits of the last expired financial year, if legally permissible.

The supervisory board is authorized to amend the wording of § 4(6) of the articles of association according to the respective utilization of the conditional capital by issuance of shares as well as all other amendments of the articles of association in connection with this utilization, which only refer to the wording. The same applies if the authorization to issue new shares is not used on the expiry of the authorization period as well as if the conditional capital is not used on the expiry of the terms for the exercise of subscription rights.

(7) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 8,424,269.00, divided into up to 8,424,269 new no-par value bearer shares, (Conditional Capital 2015/II). The conditional capital increase shall be used to grant shares upon the

oder Wandlungsrechten bzw. bei Erfüllung von Options- oder Wandlungspflichten an die Inhaber bzw. Gläubiger der aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 10. März 2015 ausgegebenen Optionschuldverschreibungen, Wandelschuldverschreibungen, Genussrechte und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen die „**Schuldverschreibungen**“). Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 10. März 2015 jeweils festzulegenden Options- bzw. Wandlungspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber bzw. Gläubiger von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder von Gesellschaften, an denen die Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung (Stimm- und Kapitalmehrheit) hält, aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 10. März 2015 bis einschließlich zum 9. März 2020 ausgegeben bzw. garantiert werden, von ihren Options- oder Wandlungsrechten Gebrauch machen bzw. Options- oder Wandlungspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit nicht andere Erfüllungsformen eingesetzt werden. Die aufgrund der Ausübung des Options- oder Wandlungsrechts bzw. der Erfüllung der Options- oder Wandlungspflicht ausgegebenen neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, am Gewinn teil.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung dieses § 4 Abs. (7) entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des bedingten Kapitals und nach Ablauf

exercise of option or conversion rights or to fulfill option or conversion obligation towards the holders or creditors of the bonds with warrants, convertible bonds, profit participation rights and/or participating bonds (or combinations of these instruments) (collectively, “**Bonds**”) which have been issued pursuant to the authorization by resolution of the general meeting on March 10, 2015. The new shares shall be issued at the option or conversion price to be determined in each case according to the authorizing resolution of the general meeting on March 10, 2015. The conditional capital increase shall only be implemented to the extent that the holders or creditors of Bonds that are issued or guaranteed by the Company or companies, in which the Company holds a direct or indirect majority participation (majority of voting rights and share capital), actually use their option or conversion rights or fulfill their obligation to convert on or before March 9, 2020 (inclusive) based on the authorizing resolution of the general meeting of March 10, 2015, insofar as no other forms of fulfillment are used. The new shares issued as a result of exercising option or conversion rights or the fulfillment of option or conversion obligations shall participate in profits, starting at the beginning of the financial year in which they are issued.

The management board is authorized to determine further details of the conditional capital increase and its implementation, with the approval of the supervisory board. The supervisory board is authorized to amend the wording of this § 4(7) according to the utilization of the Conditional Capital

sämtlicher Options- bzw. Wandlungsfristen zu ändern sowie alle sonstigen damit in Zusammenhang stehenden Anpassungen der Satzung vorzunehmen, die nur die Fassung betreffen.

## **§ 5 Organe**

Organe der Gesellschaft sind:

- (a) der Vorstand,
- (b) der Aufsichtsrat,
- (c) die Hauptversammlung.

### **3. DER VORSTAND**

#### **§ 6 Zusammensetzung und Bestellung**

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Mitgliedern. Im Übrigen wird die Zahl der Vorstandsmitglieder vom Aufsichtsrat bestimmt.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder, beruft diese ab und bestimmt die Verteilung ihrer Verantwortlichkeiten.
- (3) Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands (CEO) sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen. Der Aufsichtsrat kann stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellen.

#### **§ 7 Vertretung**

- (1) Die Gesellschaft wird gesetzlich vertreten durch ein Mitglied des Vorstands, falls ihm der Aufsichtsrat die Befugnis zur Einzelvertretung erteilt hat, im Übrigen durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vor-

and after expiry of all option and conversion terms, and to carry out all other amendments of the articles of association, which only refer to the wording.

## **§ 5 Corporate bodies**

The Company has the following corporate bodies:

- (a) the management board,
- (b) the supervisory board,
- (c) the general meeting.

### **3. THE MANAGEMENT BOARD**

#### **§ 6 Composition and appointment**

- (1) The management board shall consist of no less than two members. Apart from that, the number of members of the management board shall be determined by the supervisory board.
- (2) The members of the management board shall be appointed, their appointment shall be revoked and the allocation of their responsibilities shall be determined by the supervisory board.
- (3) The supervisory board may appoint a chairman of the management board (CEO) and a deputy chairman of the management board. The supervisory board is further entitled to appoint deputy members of the management board.

#### **§ 7 Representation**

- (1) The Company shall be legally represented by a member of the management board if the supervisory board has granted such member the authority to represent the Company alone; otherwise, the Company shall be

standsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen. Stellvertretende Vorstandsmitglieder stehen hinsichtlich der Vertretungsmacht ordentlichen Vorstandsmitgliedern gleich.

- (2) Alle Vorstandsmitglieder und die zur gesetzlichen Vertretung gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied berechtigten Prokuristen sind generell von dem Verbot der Mehrfachvertretung gem. § 181 Alt. 2 BGB befreit. § 112 AktG bleibt unberührt.

## **§ 8 Geschäftsführung**

- (1) Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, dieser Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand. Der Vorstand ist der Gesellschaft gegenüber verpflichtet, die Beschränkungen einzuhalten, die diese Satzung, der Aufsichtsrat, die Hauptversammlung oder die Geschäftsordnung für den Vorstand für die Geschäftsführungsbefugnis getroffen haben.
- (2) Die Beschlüsse des Vorstands werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst, soweit nicht das Gesetz zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt. Besteht der Vorstand aus mehr als zwei Mitgliedern, hat der Vorsitzende bei Stimmgleichheit das Recht zum Stichentscheid.
- (3) Der Vorstand gibt sich durch einstimmigen Beschluss aller Vorstandsmit-

legally represented by two members of the management board or by one member of the management board acting jointly with a procurated officer (*Prokurist*). With regard to the authority to represent the Company, the position of deputy members of the management board shall be equivalent to a regular member.

- (2) All members of the management board and the procuration officers being authorized to legally represent the Company jointly with a member of the management board are generally released from the prohibition of representing more than one party at the same time in accordance with section 181, 2<sup>nd</sup> alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*). Section 112 AktG shall remain unaffected.

## **§ 8 Management**

- (1) The management board shall conduct the business of the Company in accordance with the law, these articles of association and the rules of procedure for the management board. The management board is obliged *vis-à-vis* the Company to comply with the limitations determined by these articles of association, the supervisory board, the general meeting or the rules of procedure for the management board with regard to the authority to manage the Company's business.
- (2) The resolutions of the management board shall be adopted with the simple majority of votes, unless a different majority is stipulated by mandatory law. If the management board consists of more than two members, the chairman shall have the casting vote in case of a tie of votes.
- (3) The management board shall adopt rules of procedure for itself by a

glieder eine Geschäftsordnung, wenn nicht der Aufsichtsrat eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlässt.

#### **4. DER AUFSICHTSRAT**

##### **§ 9 Zusammensetzung, Amtsdauer, Amtsniederlegung**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus drei Mitgliedern.
- (2) Soweit die Hauptversammlung nicht bei der Wahl für einzelne der von ihr zu wählenden Mitglieder oder für den Gesamtaufichtsrat einen kürzeren Zeitraum beschließt, werden die Aufsichtsratsmitglieder bis zur Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Jahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet.
- (3) Für Aufsichtsratsmitglieder können Ersatzmitglieder gewählt werden, die in einer bei der Wahl festgelegten Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder treten. Es kann auch bestimmt werden, dass ein bestimmtes Ersatzmitglied nur ein oder mehrere bestimmte vorzeitig ausscheidende Aufsichtsratsmitglieder ersetzen soll.
- (4) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines ausscheidenden Mitglieds, für das kein Ersatzmitglied besteht, gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausscheidenden Mitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Aus-

unanimously adopted resolution of all members of the management board, unless the supervisory board issues rules of procedure for the management board.

#### **4. THE SUPERVISORY BOARD**

##### **§ 9 Composition, term of office, resignation**

- (1) The supervisory board shall consist of three members.
- (2) Unless the general meeting resolves on a shorter term of office for individual persons of the members to be elected by the general meeting in their election or for the supervisory board as a whole, the members of the supervisory board shall be appointed for a term of office expiring upon the end of the annual general meeting resolving on their discharge for the fourth financial year after commencement of the term of office. The year in which the term of office commences shall not be taken into account for this purpose.
- (3) Substitute members may be elected for supervisory board members; such substitute members will replace any supervisory board members who withdraw prematurely from their position, in the order determined in the election. It can also be determined that a specific substitute member may only replace a or several specific members who withdraw prematurely from their position.
- (4) If a member of the supervisory board is elected to replace a departing member for which no substitute member exists, such new member's term of office shall run for the residual term of office of the departing member, unless the general meeting determines the term of office differently. If a substitute member replaces the departing

scheidenden, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung, in der mit einer Mehrheit, die mindestens drei Viertel der abgegebenen Stimmen umfasst, ein neues Aufsichtsratsmitglied gewählt wird, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.

- (5) Die Mitglieder und die Ersatzmitglieder des Aufsichtsrats können ihr Amt durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, seinen Stellvertreter zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von einem Kalendermonat auch ohne wichtigen Grund niederlegen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, sein Stellvertreter, kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten. Bei Vorliegen eines wichtigen Grundes kann die Niederlegung fristlos erfolgen.

#### **§ 10 Aufgaben und Befugnisse**

- (1) Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch das Gesetz, diese Satzung oder in sonstiger Weise übertragen oder zugewiesen werden. Dazu gehören insbesondere:
- (a) die Überwachung der Geschäftsführung;
  - (b) die Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder sowie der Abschluss, die Änderung, die Aufhebung und die Kündigung der Anstellungsverträge mit den Vorstandsmitgliedern;
  - (c) die Einberufung einer Hauptversammlung, wenn das Wohl der Gesellschaft es fordert;

member, the substitute member's term of office shall end upon the end of the next general meeting in which a new supervisory board member is elected with a majority of no less than three quarters of the votes cast, at the latest, however, upon the expiry of the departing member's term of office.

- (5) The members and substitute members of the supervisory board may resign from their office, also without a good cause, by giving written notice to the chairman of the supervisory board or, in case of a resignation of the chairman, to the deputy chairman by observing a notice period of one full calendar month. The chairman of the supervisory board or, in case of the resignation of the chairman, the deputy chairman may reduce the notice period or waive compliance with the notice period. In case of a resignation for good cause, the member may resign with immediate effect.

#### **§ 10 Duties and rights**

- (1) The supervisory board shall have all duties and rights assigned to and conferred on it by law, by these articles of association or otherwise. This shall include in particular:
- (a) supervising the management of the Company;
  - (b) appointing and revoking the appointment of the members of the management board as well as concluding, amending, cancelling and terminating the employment agreements with members of the management board;
  - (c) convening a general meeting if this is required by the Company's interests;

- |   |  |
|---|--|
| <p>(d) die Beauftragung des Abschlussprüfers;</p>   | <p>(d) commissioning the auditor of the Company's annual financial statements;</p>   |
| <p>(e) die Prüfung des Jahres- und des Konzernabschlusses, des Lage- und des Konzernlageberichts sowie des Vorschlags für die Verwendung des Bilanzgewinns und die Erstattung eines schriftlichen Berichts über das Ergebnis der Prüfung an die Hauptversammlung;</p> | <p>(e) reviewing the annual and consolidated financial statements, the management report and consolidated management report and the proposal for the appropriation of the balance sheet profit, and presenting a written report on the result of such review to the general meeting;</p> |
| <p>(f) die Feststellung des Jahresabschlusses, sofern nicht Vorstand und Aufsichtsrat beschließen, die Feststellung des Jahresabschlusses der Hauptversammlung zu überlassen.</p>   | <p>(f) approving the annual financial statements, unless the management board and the supervisory board resolve to submit the annual financial statements to the general meeting for approval.</p>   |
- 
- |  |   |
|--|---|
| <p>(2) Im Rahmen der zwingenden gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung gibt sich der Aufsichtsrat eine Geschäftsordnung. Die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats hat zu bestimmen, dass für bestimmte Maßnahmen oder Arten von Geschäftsführung seine Zustimmung erforderlich ist.</p> | <p>(2) The supervisory board shall adopt rules of procedure for the supervisory board in accordance with mandatory statutory law and the provisions of the articles of association. The rules of procedure for the supervisory board shall determine that its approval shall be required for certain measures or types of transactions or measures of the management board.</p> |
| <p>(3) Der Aufsichtsrat ist zur Erfüllung seiner Aufgaben berechtigt, aus seiner Mitte Ausschüsse zu bilden und – soweit gesetzlich zulässig – diesen Entscheidungsbefugnisse zu übertragen.</p>   | <p>(3) In order to fulfill its duties, the supervisory board shall be entitled to establish committees and – if permitted by law – to delegate decision-making powers.</p>  |
| <p>(4) Der Aufsichtsrat ist, vorbehaltlich eines Widerrufs, berechtigt, im Voraus bestimmten Maßnahmenbündeln allgemein oder einzelnen Maßnahmen unter der Bedingung, dass sie bestimmten Anforderungen genügen, zuzustimmen.</p>  | <p>(4) The supervisory board shall, subject to revocation, be entitled to grant in advance its consent to a certain group of measures in general or to specific measures subject to the condition that those measures satisfy certain requirements.</p>   |
| <p>(5) Der Aufsichtsrat ist zur Vornahme von</p>   | <p>(5) The supervisory board shall be entitled</p>  |



Satzungsänderungen berechtigt, die nur die Fassung betreffen.

### **§ 11 Sorgfalts- und Schweigepflicht**

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben bei der Ausübung ihrer Tätigkeit die Sorgfalt ordentlicher und gewissenhafter Amtswalter anzuwenden.
- (2) Über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit bekannt geworden sind, haben die Aufsichtsratsmitglieder - auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt - Stillschweigen zu bewahren. Die Aufsichtsratsmitglieder sind insbesondere zur Verschwiegenheit über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen verpflichtet. Bei Sitzungen des Aufsichtsrats anwesende Personen, die nicht Aufsichtsratsmitglieder sind, sind zur Verschwiegenheit ausdrücklich zu verpflichten.
- (3) Beabsichtigt ein Aufsichtsratsmitglied, eine Information an Dritte weiterzugeben, von der nicht mit Sicherheit auszuschließen ist, dass sie vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft betrifft, so hat es vorab die Zustimmung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats einzuholen, unter Bekanntgabe der Person, an die die Information erfolgen soll.

### **§ 12 Vergütung des Aufsichtsrats**

- (1) Jedes Aufsichtsratsmitglied erhält neben dem Ersatz seiner Auslagen eine feste jährliche Vergütung in Höhe von EUR 25.000. Abweichend davon erhält

to amend the articles of association solely with regard to their wording.

### **§ 11 Duty of care and duty to observe secrecy**

- (1) When performing their duties, the members of the supervisory board shall apply the diligence of prudent and conscientious administrators of office.
- (2) The members of the supervisory board shall observe secrecy - also after they resigned or otherwise departed from the supervisory board - with regard to any confidential information and secrets of the Company, in particular business and trade secrets, of which they have become aware as a result of their work in the supervisory board. In particular, the supervisory board members shall be obliged to observe secrecy with regard to confidential reports received and confidential deliberations. The obligation to observe secrecy shall be expressly imposed on any person present during meetings of the supervisory board who are not members of the supervisory board.
- (3) If a member of the supervisory board intends to pass information to third parties, for which it cannot be excluded with certainty that such information is confidential or relates to secrets of the Company, this member shall be obliged to request the consent of the chairman of the supervisory board in advance by disclosing the name of the person who will receive such information.

### **§ 12 Remuneration of the supervisory board**

- (1) Each member of the supervisory board shall receive a fixed annual remuneration of EUR 25,000 p.a along with the reimbursement of expenses.

der Vorsitzende des Aufsichtsrats neben dem Ersatz seiner Auslagen eine feste jährliche Vergütung in Höhe von EUR 35.000.

- (2) Aufsichtsratsmitglieder, die dem Aufsichtsrat nicht während eines vollen Geschäftsjahrs angehört haben, erhalten die sich aus Absatz (1) ergebende Vergütung zeitanteilig in Höhe eines Zwölftels für jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit.
- (3) Die Vergütung nach den Abs. (1) und (2) wird jährlich jeweils in vier gleichen Teilbeträgen, die jeweils nach Ablauf eines Kalenderquartals fällig sind, gezahlt.
- (4) Die Gesellschaft erstattet jedem Aufsichtsratsmitglied die auf seine Bezüge und Auslagen entfallende Umsatzsteuer.
- (5) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden in eine im Interesse der Gesellschaft von dieser in angemessener Höhe unterhaltene Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung für Organe und bestimmte Führungskräfte (D&O Versicherung) einbezogen. Die Prämien hierfür übernimmt die Gesellschaft.

## 5. DIE HAUPTVERSAMMLUNG

### § 13 Ort und Einberufung

- (1) Die Hauptversammlung findet in Deutschland am Sitz der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften, an einem Ort im Umkreis von 100 km (Luftlinie) vom Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse, an der Aktien der Gesellschaft zum Handel zugelassen sind, oder in einer Gemeinde mit mehr als 50.000 Einwohnern statt.

However, the chairman of the supervisory board shall receive a fixed annual remuneration of EUR 35,000 p.a. along with the reimbursement of expenses.

- (2) Supervisory board members who were not members of the supervisory board during a full financial year shall receive the remuneration following from subsection (1) on a *pro rata temporis* basis in the amount of one twelfth for each commenced month of their function.
- (3) The remuneration pursuant to subsections (1) and (2) shall be paid annually in four equal tranches each due after the end of a calendar quarter.
- (4) The Company shall reimburse each supervisory board member the VAT payable in relation to his remuneration and expenses.
- (5) The members of the supervisory board shall be included in a D&O insurance being maintained by the Company in its own interest with an adequate insured sum. The premiums for this insurance will be borne by the Company.

## 5. GENERAL MEETING

### § 13 Place of the meeting; convening the general meeting

- (1) The general meeting shall take place in Germany at the registered office of the Company or any of its subsidiaries, at a place within 100 km (air distance) of the Company's registered office, at the place of a German stock exchange where shares of the Company are listed, or in a city with a population of more than 50,000.

- |  |   |
|--|---|
| <p>(2) Die Hauptversammlung wird, unbeschadet der gesetzlichen Einberufungsrechte des Aufsichtsrats und einer Aktionärsminderheit, durch den Vorstand einberufen.</p>  | <p>(2) The general meeting shall be convened, notwithstanding the statutory rights of the supervisory board and a minority of shareholders to convene a general meeting, by the management board.</p>   |
| <p>(3) Die Hauptversammlung ist - soweit gesetzlich keine kürzere Frist zulässig ist - mindestens dreißig Tage vor dem Tag der Hauptversammlung einzuberufen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag der Einberufung sind nicht mitzurechnen. Diese Einberufungsfrist verlängert sich um die Tage der Anmeldefrist gemäß § 14 Abs. (1) dieser Satzung.</p> | <p>(3) Notice of the general meeting shall be given - unless a shorter period is permitted by law - no less than thirty days prior to the day of the general meeting. For the purpose of calculating this time limit, the day of the general meeting and the day of sending the notice shall not be taken into account. This notice period shall be extended by the days of the attendance notification period specified in § 14(1) of these articles of association.</p> |
| <p>(4) Für die Übermittlung von Mitteilungen über die Einberufung nach § 125 Abs. 2 Satz 1 AktG und § 128 Abs. 1 Satz 1 AktG genügt nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften der Weg elektronischer Kommunikation. Der Vorstand ist - ohne dass hierauf ein Anspruch besteht - berechtigt, Mitteilungen auch in Papierform zu versenden.</p>               | <p>(4) For the purpose of transmitting notices of a general meeting being convened in accordance with section 125(2) sent. 1 AktG and section 128(1) sent. 1 AktG, transmission by means of electronic communication is deemed to be sufficient in accordance with the statutory provisions. The management board is entitled - but not obliged - to send notices as paper-based documents as well.</p>   |
| <p>(5) Die Hauptversammlung, die über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats, die Verwendung des Bilanzgewinns und die Wahl des Abschlussprüfers beschließt, findet in den ersten acht Monaten eines jeden Geschäftsjahrs statt (ordentliche Hauptversammlung).</p>   | <p>(5) The general meeting resolving on the approval of the acts of the members of the management board and the supervisory board, on the appropriation of the balance sheet profit and on the election of the auditors of the annual financial statements shall take place within the first eight months of each financial year (annual general meeting).</p>  |

**§ 14 Teilnahme an der Hauptversammlung und Stimmrecht**

**§ 14 Attendance of the general meeting and voting right**

- |   |   |
|---|---|
| <p>(1) Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen oder das Stimmrecht ausüben wollen, müssen sich zur Hauptversammlung anmelden und ihre</p> | <p>(1) Shareholders wishing to participate in general meetings or exercise their voting rights must register for the general meeting and provide proof of</p> |
|---|---|

Berechtigung nachweisen. Die Anmeldung und der Nachweis der Berechtigung müssen der Gesellschaft jeweils unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung (Anmeldefrist) zugehen. Der Vorstand ist ermächtigt bzw. im Falle der Einberufung durch den Aufsichtsrat, der Aufsichtsrat, in der Einberufung der Hauptversammlung eine auf bis zu drei Tage vor der Hauptversammlung verkürzte Anmelde- und Nachweisfrist zu bestimmen. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind jeweils nicht mitzurechnen.

- (2) Die Anmeldung muss in Textform in deutscher oder englischer Sprache erfolgen.
- (3) Für die Berechtigung nach Absatz (1) reicht ein in Textform in deutscher oder englischer Sprache erstellter besonderer Nachweis des Anteilsbesitzes durch das depotführende Institut aus. Der Nachweis muss sich auf den im Aktiengesetz hierfür vorgesehenen Zeitpunkt beziehen. Die Gesellschaft ist berechtigt, bei Zweifeln an der Richtigkeit oder Echtheit des Berechtigungsnachweises einen geeigneten weiteren Nachweis zu verlangen. Bestehen auch an diesem Zweifel, kann die Gesellschaft die Berechtigung des Aktionärs zur Teilnahme an der Hauptversammlung oder zur Ausübung des Stimmrechts zurückweisen.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass die Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und ihre Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme) oder ihre Stimmen, ohne an der Versammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abge-

their authorization. The registration and proof of authorization must reach the Company at the address specified in the convening notice at least six days before the general meeting (registration period). The management board, or in case the convening notice for the meeting is issued by the supervisory board, the supervisory board is entitled to determine in the convening notice a registration period of a minimum of three days. The day of receipt of the attendance notification and the day of the general meeting shall not be taken into account for the purpose of calculating this time limit.

- (2) The registration shall be made in text form in the German or English language.
- (3) Separate confirmation of the shareholding issued in text form by the depository bank is sufficient for the proof of authorization required under sub-section (1). The confirmation of the shareholding must relate to the point in time specified in the AktG. The Company shall be entitled to request further adequate proof in case of doubts as to the validity or authenticity. If doubts subsist as to this proof, the Company may reject the eligibility of the shareholder for the attendance of the general meeting or the exercise of the voting right.
- (4) The management board is authorized to determine that the shareholders may attend the general meeting also without being present at the place where it is held and without a proxy and may exercise their rights in whole or in part by means of electronic communication (online participation) or may submit their votes, without attending the meeting, in writing or by means of electronic communication

ben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Online-Teilnahme und der Briefwahl nach Satz 1 zu treffen. Diese sind in der Einberufung der Hauptversammlung bekannt zu machen.

- (5) In der Hauptversammlung gewährt eine Aktie eine Stimme. Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der Einlage.
- (6) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. In der Einberufung kann eine Erleichterung der Form bestimmt werden. Die Übermittlung des Nachweises der Vollmacht kann im Wege eines elektronischen Kommunikationsmittels erfolgen, das in der Einberufung der Hauptversammlung zu bestimmen ist. § 135 AktG bleibt unberührt.

#### **§ 15 Leitung der Hauptversammlung**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein anderes Mitglied des Aufsichtsrats, das vom Aufsichtsrat zu diesem Zweck im Voraus für den Einzelfall oder für eine Mehrzahl von Fällen bestimmt worden ist. Übernimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrats nicht den Vorsitz und ist kein anderes Mitglied des Aufsichtsrats für den Vorsitz bestimmt worden, wird der Versammlungsleiter unter dem Vorsitz des Aktionärs mit dem höchsten in der Hauptversammlung erschienenen Anteilsbesitz oder seines Vertreters durch die Hauptversammlung gewählt.
- (2) Der Vorsitzende leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der

(absentee voting). Further, the management board is authorized to determine details regarding the extent and procedure of online participation or absentee voting in terms of sentence 1. Such details shall be announced in the notice of the general meeting.

- (5) Each share shall grant one vote in the general meeting. The voting right will enter into effect upon full payment of the capital contribution.
- (6) The voting right may be exercised by representatives. The granting and revocation of a proxy and the evidence provided to the Company of a proxy having been granted shall require the text form. Less strict formal requirements may be determined in the notice of the general meeting. The evidence of proxy may be transmitted by means of electronic communication which shall be determined in the notice of the general meeting. Section 135 AktG shall remain unaffected.

#### **§ 15 Chairing of the general meeting**

- (1) The general meeting shall be chaired by the chairman of the supervisory board or by another supervisory board member designated for this purpose in advance by the supervisory board for individual or for multiple cases. If the chairman of the supervisory board does not take the chair and no other supervisory board member has been designated to chair the general meeting, the chairman of the meeting shall be elected by the general meeting, such election to be chaired by the shareholder with the highest shareholding present in the meeting or its representative.
- (2) The chairman of the meeting shall chair the proceedings and determine

Verhandlungsgegenstände und der Abstimmungen, die auch von der Ankündigung in der Tagesordnung abweichen kann. Er bestimmt weiterhin die Form, das Verfahren und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung und kann auch festlegen, dass mehrere Abstimmungen in einem Sammelgang zusammengefasst werden.

- (3) Der Vorsitzende kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken. Er kann insbesondere zu Beginn oder während der Hauptversammlung einen zeitlich angemessenen Rahmen für den Verlauf der Versammlung, für die Aussprache zu den einzelnen Tagesordnungspunkten sowie die Rede- und Fragezeit generell oder für den einzelnen Redner angemessen festsetzen; das schließt insbesondere auch die Möglichkeit ein, erforderlichenfalls die Wortmeldeliste vorzeitig zu schließen und den Schluss der Debatte anzuordnen.

#### **§ 16 Beschlussfassung der Hauptversammlung**

Die Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht das Gesetz zwingend etwas anderes vorschreibt. In den Fällen, in denen das Gesetz eine Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erfordert, genügt, sofern nicht durch Gesetz eine größere Mehrheit zwingend vorgeschrieben ist, die einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.

#### **§ 17 Übertragung der Hauptversammlung**

Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer

the order of the items to be dealt with and of the votings, which order may diverge from the agenda as announced in the notice of the meeting. Further, the chairman of the meeting shall determine the form, procedure and further details of the voting and may also determine that several votings shall be combined in one voting procedure.

- (3) The chairman of the meeting may appropriately limit with respect to timing the shareholders' right to speak and to ask questions. In particular, the chairman of the meeting may determine, at the beginning or during the general meeting, a reasonable time schedule for the course of the meeting, for the discussions regarding the individual items of the agenda and for the time to speak and to ask questions either generally or in a reasonable manner for an individual speaker; this includes in particular the possibility to early close the list of requests to speak- if necessary - and to determine the end of the discussion.

#### **§ 16 Adoption of resolutions by the general meeting**

Resolutions of the general meeting shall require the simple majority of the votes cast, unless stipulated otherwise by mandatory statutory law. In cases where the majority of the share capital represented during the adoption of the resolution is required by statutory law, the simple majority of the share capital represented at the adoption of the resolution shall be sufficient unless a larger majority is stipulated by mandatory statutory law.

#### **§ 17 Transmission of the general meeting**

The chairman of the general meeting is authorized to permit the audio and video transmission of all or part of the general

von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen, wenn dies in der Einladung zur Hauptversammlung angekündigt wurde. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkten Zugang hat.

## **6. JAHRESABSCHLUSS, GEWINNVERWENDUNG**

### **§ 18 Jahresabschluss und Konzernabschluss**

- (1) Der Vorstand hat für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht innerhalb der gesetzlichen Fristen aufzustellen und unverzüglich nach der Aufstellung dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat einen Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns vorzulegen.
- (2) Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht zu prüfen und über das Ergebnis seiner Prüfung schriftlich an die Hauptversammlung zu berichten. Am Schluss des Berichts hat der Aufsichtsrat zu erklären, ob er den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Konzernabschluss billigt. Billigt der Aufsichtsrat nach Prüfung den Jahresabschluss, ist dieser festgestellt.

meeting in a form defined by him if this was announced in the notice of the general meeting. The transmission may also be effected in such a way that the general public has unlimited access to it.

## **6. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS, APPROPRIATION OF THE PROFIT**

### **§ 18 Annual financial statements and consolidated financial statements**

- (1) The management board shall draw up the annual financial statements and the management report as well as - if required by mandatory law - the consolidated financial statements and the consolidated management report for the preceding financial year within the statutory time limits and submit them to the supervisory board and to the auditor of the annual financial statements promptly after they have been drawn up. At the same time, the management board shall submit a proposal to the supervisory board for the appropriation of the balance sheet profit.
- (2) The supervisory board shall review the annual financial statements, the management report and the proposal for the appropriation of the balance sheet profit as well as the consolidated financial statements and the consolidated management report and report on the result of its review in writing to the general meeting. At the end of such report the supervisory board shall state whether it approves the annual financial statements and consolidated financial statements drawn up by the management board. If the supervisory board approves the annual financial statements after having reviewed it, they are deemed to be approved (*festgestellt*).

- (3) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, sind sie ermächtigt, den Jahresüberschuss, der nach Abzug der in die gesetzliche Rücklage einzustellenden Beträge und eines Verlustvortrags verbleibt, zum Teil oder ganz in andere Gewinnrücklagen einzustellen. Die Einstellung eines größeren Teils als der Hälfte des Jahresüberschusses ist nicht zulässig, soweit die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.

### **§ 19 Gewinnverwendung**

- (1) Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des sich aus dem festgestellten Jahresabschluss ergebenden Bilanzgewinns.
- (2) Die Hauptversammlung kann neben oder anstelle einer Barausschüttung auch eine Sachausschüttung beschließen.
- (3) Der Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats nach Ablauf des Geschäftsjahrs einen Abschlag auf den voraussichtlichen Bilanzgewinn an die Aktionäre zahlen.

## **7. SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

### **§ 20 Gerichtsstand**

Durch Zeichnung oder Erwerb von Aktien oder Zwischenscheinen unterwirft sich der Aktionär für alle Streitigkeiten mit der Gesellschaft oder Mitgliedern von Organen der Gesellschaft dem ordentlichen Gerichtsstand der Gesellschaft, soweit dem nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen.

- (3) If the management board and the supervisory board approve the annual financial statements, they shall be authorized to transfer the net profit for the year, which remains after deduction of the amounts to be transferred to the statutory reserve and any loss carried forward, to other revenue reserves in whole or in part. The transfer of more than half of the net profit for the year shall not be permitted, as far as the other revenue reserves exceed half the amount of the share capital or would do so following the transfer.

### **§ 19 Appropriation of the profit**

- (1) The general meeting shall resolve on the appropriation of the balance sheet profit resulting from the approved annual financial statements.
- (2) In addition to or instead of a cash distribution, the general meeting may also resolve to make a distribution in kind.
- (3) The management board, with the approval of the supervisory board, may make an advance payment in relation to the expected balance sheet profit to the shareholders after the end of the financial year.

## **7. FINAL PROVISIONS**

### **§ 20 Place of jurisdiction**

By subscribing for or acquiring shares or interim certificates, the shareholder submits to the Company's regular place of jurisdiction with regard to all disputes with the Company or with members of the Company's bodies unless mandatory statutory provisions state otherwise.



## § 21 Gründungskosten

Die Gesellschaft trägt die mit der Gründung verbundenen Gerichts- und Notarkosten einschließlich der Kosten der Veröffentlichung sowie sonstige Rechts- und Steuerberatungskosten bis zu einem Gesamtbetrag von EUR 5.000,00.

*[Der deutsche Text hat Vorrang. Der englische Text ist nicht Teil der Satzung und nur eine unverbindliche Übersetzung.]*

\* \* \* \* \*

## § 21 Formation costs

Costs incurred in connection with the legal and economic formation of the Company including fees of registration, notary's fees, fees of publication as well as other legal and tax consultancy fees will be borne by the Company up to an aggregate amount of EUR 5,000.00.

*[The German text shall prevail. The English text is not part of these articles of association but only a non-binding convenience translation.]*

\* \* \* \* \*

