



MARLEY SPOON

AMENDED CONSTITUTION

Berlin, Sydney, 7 July 2021: In accordance with ASX Listing Rule 15.1.1, Marley Spoon AG (ARBN 625 684 068) attaches a copy of its amended Constitution, along with a certified translation, as approved and adopted at the Annual General Meeting of Shareholders held on 11 June 2021.

This announcement has been authorised for release to ASX by the Board of Directors of Marley Spoon AG.

ENDS

About Marley Spoon

Marley Spoon (ASX:MMM, GICS: Internet & Direct Marketing Retail) is a global direct-to-consumer brand company that is solving everyday recurring problems in delightful and sustainable ways. Founded in 2014, Marley Spoon currently operates in three primary regions: Australia, United States and Europe (Austria, Belgium, Germany, Denmark, Sweden and the Netherlands).

With Marley Spoon's meal-kits, you decide what to eat, when to eat, and leave behind the hassle of grocery shopping. To help make weeknights easier and dinners more delicious, our meal kits contain step-by-step recipes and pre-portioned seasonal ingredients to cook better, healthy meals for your loved ones.

As consumer behaviour moves towards valuing the convenience aspect of online ordering, Marley Spoon's global mission through its various brands, such as Marley Spoon, Martha Stewart & Marley Spoon, and Dinnerly, is to help millions of people to enjoy easier, smarter and more sustainable lives.

MARLEY SPOON

Satzung / Constitution

Stand: 11. Juni 2021 / As of: June 11, 2021

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

<i>Deutsche Fassung</i>	<i>English Translation</i>
SATZUNG DER MARLEY SPOON AG	CONSTITUTION OF MARLEY SPOON AG
A. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN	A. GENERAL PROVISIONS
§ 1 FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR	§ 1 COMPANY NAME, REGISTERED OFFICE AND FINANCIAL YEAR
(1) Die Gesellschaft führt die Firma Marley Spoon AG.	(1) The name of the Company is Marley Spoon AG.
(2) Sie hat ihren Sitz in Berlin.	(2) The Company has its registered of- fice in Berlin.
(3) Das Geschäftsjahr ist das Kalender- jahr.	(3) The financial year is the calendar year.
§ 2 GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS	§ 2 OBJECT OF THE COMPANY
(1) Gegenstand des Unternehmens ist der Einkauf, die Entwicklung, Her- stellung, Vermarktung, der Vertrieb und die Lieferung von Produkten im Lebensmittelbereich und damit ver- bundener Non-food-Erzeugnisse, einschließlich der Lieferung von Kochrezepten und Zutaten in Form	(1) The object of the Company is the procurement, development, produc- tion, marketing, distribution and sup- ply of products in the food sector and related non-food-products, including the delivery of cooking recipes and ingredients in the form of overall package solutions to end consumers,

Deutsche Fassung

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

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

§ 3

GRUNDKAPITAL

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 256.025,00 (in Worten: zweihundertsechszigtausendfünfundzwanzig Euro). Es wurde in Höhe von € 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro) durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 158261 B eingetragenen Marley

English Translation

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

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

§ 3

SHARE CAPITAL

- (1) The share capital of the Company is € 256,025.00 (in words: two hundred fifty-six thousand twenty-five euros). It has been provided in the amount of € 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four euros) by way of conversion pursuant to Sections 190 *et seqq.* of the German Conversion Act (*Umwandlungsgesetz*, "**UmwG**") of Marley

Deutsche Fassung

Spoon GmbH mit Sitz in Berlin errichtet.

- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 256.025 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).

- (3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 10. Juni 2026 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe von bis zu 122.012 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 122.012,00 (in Worten: einhundertzweiundzwanzigtausendzweihundert Euro) zu erhöhen ("**Genehmigtes Kapital 2021/I**").

Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht auf die Aktien einzuräumen. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne von § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Darüber hinaus können die Aktien auch von einem Treuhänder (jeweils der "**Treuhänder**") mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle dieser Aktien eine solche Anzahl von sogenannten CHESS Depository Interests ("**CDIs**"), z.B. in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), zuzuteilen, die den neuen Aktien entspricht, wobei ein CDI eine Einheit des wirtschaftlichen Eigentums an 0,001 Aktien der Gesellschaft darstellt.

English Translation

Spoon GmbH with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.

- (2) The share capital of the Company is divided into 256,025 no-par-value shares (shares without nominal value).

- (3) The Management Board is authorised until June 10, 2026, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 122,012.00 (in words: one hundred twenty-two thousand twelve Euros) by issuing up to 122,012 new no-par-value registered shares against contributions in cash and/or in kind ("**Authorised Capital 2021/I**").

In principle, the shareholders are to be offered subscription rights with respect to such shares. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz, **AktG**) with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by a trustee (in each case the "**Trustee**") with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CHESS Depository Interests ("**CDIs**"), e.g. in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares, with one CDI being a unit of beneficial ownership in 0.001 share of the Company

Deutsche Fassung

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist bei einer oder mehreren Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2021/I ausgeschlossen

- (i) zur Ausgabe neuer Aktien an die W23 Investments Pty Limited bei Ausübung ihres Tranche-2-Wandlungsrechts aus einer von der Gesellschaft an die W23 Investments Pty Limited ausgegebenen Tranche-2-Wandelanleihe auf Grundlage der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. August 2019 unter Tagesordnungspunkt 1, Nr. 1
- (ii) zur Ausgabe neuer Aktien an die W23 Investments Pty Limited bei Ausübung ihres WOW-Wandlungsrechts aus einer von der Gesellschaft an die W23 Investments Pty Limited ausgegebenen WOW-Wandelanleihe auf Grundlage der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 29. Januar 2020 unter Tagesordnungspunkt 2, Nr. 1

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

- (iii) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszuschließen;
- (iv) im Falle einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, sofern der Ausgabepreis der

English Translation

The subscription right of the shareholders is excluded for one or more capital increases in the context of the Authorised Capital 2021/I

- (i) in order to issue new shares to W23 Investments Pty Limited upon exercise of its Tranche 2 Conversion Right under a Tranche 2 Convertible Bond issued by the Company to W23 Investments Pty Limited on the basis of the authorisation of the general meeting of August 29, 2019 under agenda item 1, no. 1;
- (ii) in order to issue new shares to W23 Investments Pty Limited upon exercise of its WOW Conversion Right under a WOW Convertible Bond issued by the Company to W23 Investments Pty Limited on the basis of the authorisation of the general meeting of January 29, 2020 under agenda item 2, no. 1.

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

- (iii) in order to exclude fractional amounts from the subscription right;
- (iv) in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares /

Deutsche Fassung

neuen Aktien / CDIs den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien / CDIs der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet. Diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der anteilige Betrag des Grundkapitals, der auf die ausgegebenen Aktien entfällt, gemäß § 186 Abs. 3 Abs. 4 AktG unter dieser Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss ausgegeben werden, 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2021/I oder - falls das eingetragene Grundkapital der Gesellschaft geringer ist - im Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2021/I nicht übersteigen darf (die "**10 %-Platzierungsschwelle**"). Auf die 10 %-Platzierungsschwelle sind ferner anzurechnen (a) eigene Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I aufgrund einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre auf diese eigenen Aktien veräußert werden, (b) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I zur Erfüllung von Bezugs- oder Wandlungsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen "**Schuldverschreibungen**") ausgegeben werden, sofern die Ausgabe

English Translation

CDIs is not significantly lower than the stock exchange price of the shares / CDIs of the Company already listed. However, this authorisation shall be subject to the provision that the pro rata amount of the share capital attributable to the shares issued, in accordance with Section 186 para. 3 s. 4 AktG, under this authorisation to exclude shareholders' subscription rights shall not exceed 10% of the share capital of the Company at the time the Authorised Capital 2021/I comes into effect or – in the case the registered share capital of the Company is lower – at the time the Authorised Capital 2021/I is exercised (the "**10% Placement Threshold**"). Towards the 10% Placement Threshold shall also count (a) any treasury shares that are sold during the Authorised Capital 2021/I Term on the basis of an authorisation to sell treasury shares according to Sections 71 para. 1 no. 8 sentence 5, 186 para. 3 sentence 4 AktG, provided that the shareholders' subscription rights for such treasury shares are excluded, (b) any shares that are issued during the Authorised Capital 2021/I Term to satisfy subscription or conversion or option rights or obligations arising from convertible bonds and/or warrant bonds, profit participation rights and/or income bonds (or any combination of these instruments) (together the "**Bonds**"), provided that

Deutsche Fassung

dieser Schuldverschreibungen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG erfolgt 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden; und (c) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grund anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden; und (d) Aktien, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grund anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden;

- (v) soweit es erforderlich ist, damit die Gesellschaft (a) den Inhabern bzw. Gläubigern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen bei Ausübung des Wandlungs- bzw. Optionsrechts oder bei Erfüllung der Wandlungs- bzw. Optionspflicht ausgegeben werden, neue Aktien der Gesellschaft gewähren kann, und (b) Inhabern von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht

English Translation

such Bonds are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG; and (c) any shares that are issued during the Authorised Capital 2021/I Term on the basis of other capital measures, provided that such shares are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Section 186 para. 3 sentence 4 AktG;

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

Deutsche Fassung

auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach Erfüllung der Wandlungs- oder Optionspflichten als Aktionär zustehen würde;

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

Das Bezugsrecht der Aktionäre kann nach Maßgabe der vorstehenden Bestimmungen auch zugunsten des Treuhänders ausgeschlossen werden, der die neuen Aktien mit der Verpflichtung zur treuhänderischen Verwahrung der Aktien und mit der Verpflichtung für die Gesellschaft, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine entsprechende Anzahl von CDIs zuzuteilen, zeichnen kann.

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

English Translation

or fulfilment of their conversion or option obligations;

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

The subscription right of the shareholders can also be excluded, pursuant to the provisions above, in favour of the Trustee who can subscribe the new shares with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate a corresponding number of CDIs to the respective beneficial owners instead of the shares.

The Management Board is authorised to determine any further details of the capital increase and its implementation, subject to the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation of Section 60 para. 2 AktG also participate in the profit of completed financial years, for which

Deutsche Fassung

die noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist. Soweit das Bezugsrecht gemäß Abs. (i) ausgeschlossen wird, sind die neuen Aktien (i) ausgeschlossen wird, werden diese neuen Aktien jeweils zum Ausgabebetrag von € 1,00 ohne Zuzahlung ausgegeben.

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

(4) - leer -

(5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), um bis zu € 4.105,00 (in Worten: viertausendeinhundertfünf Euro) durch Ausgabe von bis zu 4.105 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2018/II). Das Bedingte Kapital 2018/II dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 3, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2018/II bis zum 4. Juni 2023 an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, an Mitglieder der Geschäftsführung verbundener Unternehmen sowie an ausgewählte Führungskräfte und Arbeitnehmer der Gesellschaft und verbundener Unternehmen im In- und Ausland gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/II erfolgt zu dem ge-

English Translation

still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed. To the extent the subscription right is excluded pursuant to para. (i) above, those new shares are each issued at an issue amount of € 1.00 without additional payment.

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

(4) - empty -

(5) In accordance with the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to € 4,105.00 (in words: four thousand one hundred five Euros) by issuing up to 4,105 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2018/II). The Conditional Capital 2018/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of June 5, 2018 under agenda item 3, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2018/II until June 4, 2023 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2018/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (7) of the afore-

Deutsche Fassung

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

(6) - leer -

(7) - leer -

(8) Das Grundkapital der Gesellschaft ist nach Maßgabe der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), um bis zu € 7.000,00 (in Worten: siebentausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 7.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/III). Das Bedingte Kapital 2019/III dient ausschließlich der Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 24. Mai 2019 unter Tagesordnungspunkt 6, lit. a), von der Gesellschaft im Rahmen des Aktienoptionsprogramms in der Zeit ab Eintragung des Bedingten Kapitals 2019/III bis zum 23. Mai 2024 an Mitglieder des Vorstands der Gesell-

English Translation

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

(6) - empty -

(7) - empty -

(8) In accordance with the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to € 7,000.00 (in words: seven thousand Euros) by issuing up to 7,000 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/III). The Conditional Capital 2019/III solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorization of the general meeting of May 24, 2019 under agenda item 6, lit. a), under the Share Option Program from the date of the registration of the Conditional Capital 2019/III until May 23, 2024 to members of the Management Board of the Company, members of

Deutsche Fassung

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

- (9) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 20.438,00 (in Worten: zwanzigtausendvierhundertachtund-dreißig Euro) durch Ausgabe von bis zu 20.438 neuen auf den Namen lautenden Stückaktien der Gesellschaft bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/IV). Das Bedingte Kapital 2019/IV dient ausschließlich der Ausgabe von Aktien bei Ausübung des Wandlungsrechts aus der Wandelschuldverschreibung (die „**Tranche 2 Wandelschuldverschreibung**“), die der W23 Investments Pty Limited („**Woolworths**“ oder der „**Begünstigte**“) aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesell-

English Translation

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

- (9) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 20,438.00 (in words: twenty thousand four hundred thirty-eight Euros) by the issue of up to 20,438 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2019/IV). The Conditional Capital 2019/IV is solely to permit the issue of shares upon the exercise of the conversion right under the convertible bond (the “**Tranche 2 Convertible Bond**”) granted to W23 Investments Pty Limited (“**Woolworths**“ or the “**Beneficiary**”) on the basis of the authorisation of the general meeting of the Company of August 29, 2019 under agenda item 1, no. 1.

schaft vom 29. August 2019 unter Tagesordnungspunkt 1 Nr. 1 gewährt wurde.

Die Anzahl der auszugebenden Wandlungsaktien und der von Woolworths bei Ausgabe der Wandlungsaktien zu zahlende Wandlungspreis richten sich nach den Bedingungen, die in der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 29. August 2019 unter Tagesordnungspunkt 1 Nr. 1 festgelegt sind. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt und Aktien ausgegeben, wie der Begünstigte von seinem Wandlungsrecht aus der Tranche 2 Wandelschuldverschreibung Gebrauch macht und soweit das Wandlungsrecht nicht durch Aktien aus einem anderen bedingten oder genehmigten Kapital der Gesellschaft bedient wird, das bereits besteht oder in Zukunft geschaffen wird oder aus bestehenden Aktien der Gesellschaft gleicher Gattung geliefert wird.

Die Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres, in dem sie entstehen, und für alle folgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil. Abweichend hiervon kann der Vorstand, soweit gesetzlich zulässig und mit Zustimmung des Aufsichtsrats, bestimmen, dass die Aktien vom Beginn eines Geschäftsjahres an am Gewinn beteiligt sind, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Wandlungsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst wurde, auch nicht für das der Ausgabe vorangegangene Geschäftsjahr.

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermäch-

The number of conversion shares to be issued and the conversion price to be paid by Woolworths upon issuance of the conversion shares shall be calculated pursuant to the terms set out in the authorisation of the general meeting of the Company of August 29, 2019 under agenda item 1, no. 1. The conditional capital increase will only be implemented, and shares will only be issued, to the extent that the Beneficiary exercises its conversion right under the Tranche 2 Convertible Bond and to the extent the conversion right is not serviced by shares from other conditional or authorized capital of the Company, existing or created in the future, or delivered from existing shares of the Company of the same class.

The shares participate in profits from the beginning of the fiscal year in which they are created and for all subsequent fiscal years. In deviation hereof, the Management Board (*Vorstand*) can, if legally permissible and with the approval of the Supervisory Board (*Aufsichtsrat*), determine that the shares participate in profits from the beginning of such fiscal year for which at the time of the exercise of the conversion right still no resolution by the general meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed, including the financial year preceding the issuance.

The Management Board (*Vorstand*) is authorised to determine the further details of the execution of the conditional capital increase. The Supervi-

Deutsche Fassung

tigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Ausnutzung des Bedingten Kapitals 2019/IV sowie nach Ablauf der Umwandlungsfrist zu ändern.

(10) - leer -

(11) - leer -

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

English Translation

sory Board (*Aufsichtsrat*) is authorised to amend the Constitution of the Company in accordance with the respective utilisation of the Conditional Capital 2019/IV as well as after expiration of the conversion period.

(10) - empty -

(11) - empty -

(12) In accordance with the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), the share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 6,332.00 (in words: six thousand three hundred thirty-two Euros) by issuing up to 6,332 new no-par-value registered shares of the Company (Conditional Capital 2020/II). The Conditional Capital 2020/II solely serves the granting of subscription rights for shares (Share Options) that are granted by the Company based on the authorisation of the general meeting of July 29, 2020 under agenda item 5, lit. a), under the Share Option Program 2020 from the date of the registration of the Conditional Capital 2020/II until July 28, 2025 to members of the Management Board of the Company, members of managing corporate bodies of affiliated companies in Germany and abroad as well as selected executives and employees of the Company and affiliated companies in Germany and abroad. The shares will be issued from the Conditional Capital 2020/II at the exercise price determined in accordance with lit. a) (vii) of the aforementioned authorisation. The conditional capital increase will only be consummated to the extent that subscription rights are exercised and the Company refrains from using treasury shares or CDIs, as well as from paying a cash compensation to meet its subscription right obligations. The new shares will

Deutsche Fassung

Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem das Bezugsrecht ausgeübt wurde und für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft oder, soweit Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft betroffen sind, der Aufsichtsrat, ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen.

(13) - leer -

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

English Translation

be entitled to dividends from the beginning of the fiscal year in which the subscription right is exercised and for which a resolution of the general meeting on the appropriation of the balance sheet profit has not yet been adopted. The Management Board of the Company or, to the extent members of the Management Board are concerned, the Supervisory Board, of the Company is authorised to determine the further details of the conditional capital increase and its consummation.

(13) - empty -

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

Deutsche Fassung

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

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

English Translation

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

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

Deutsche Fassung

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

- (16) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 10. Juni 2026 (einschließlich) das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 2.000,00 gegen Bar- und/oder

English Translation

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

- (16) The Management Board is authorized, with the consent of the Supervisory Board, until June 10, 2026 (including), to increase the Company's registered share capital by up to

Deutsche Fassung

Sacheinlagen einmal oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 2.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021/II). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2021/II dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft gegen Einbringung von Zahlungsansprüchen aus Restricted Stock Units (RSUs) zur Erfüllung von RSUs, die nach Maßgabe der Bedingungen des zweiten Restricted Stock Unit Programms der Gesellschaft 2021/II (RSUP 2021/II) ausschließlich an die folgenden "**RSUP 2021/II-Begünstigten**" gewährt wurden: (a) ausgewählte Führungskräfte und Mitarbeiter der Gesellschaft und mit ihr verbundener Unternehmen im In- und Ausland sowie (b) in Vollzeit tätige arbeitnehmerähnliche Personen, insbesondere Personen, die im Rahmen von sogenannten Employer-of-Record-Verträgen für die Gesellschaft oder mit ihr verbundene Unternehmen im In- und Ausland tätig sind. Die Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder Unternehmen im Sinne des § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, die Aktien den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Die Aktien können ferner von einem Treuhänder mit der Verpflichtung gezeichnet werden, die Aktien treuhänderisch zu halten und die Gesellschaft zu verpflichten, den jeweiligen wirtschaftlich Berechtigten anstelle der Aktien eine den neuen Aktien entsprechende Anzahl von sogenannten CDIs, z.B. in Form von CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), zuzuteilen, wobei ein CDI eine Einheit des wirtschaftlichen Eigentums an 0,001 Aktien der Gesellschaft darstellt. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann entweder durch Bareinlage und/oder durch Sacheinlage, insbesondere auch durch

English Translation

EUR 2,000.00 against cash contributions and/or contributions in kind once or several times by issuing up to 2,000 new no-par-value registered shares (Authorized Capital 2021/II). The subscription rights of shareholders are excluded. The Authorized Capital 2021/II serves the purpose of delivering shares of the Company against the contribution of payment claims resulting from Restricted Stock Units (RSUs) in order to fulfill RSUs that were granted in accordance with the terms and conditions of the second Restricted Stock Unit Program of the Company 2021/II (RSUP 2021/II) exclusively to the following "**RSUP 2021/II Beneficiaries**": (a) selected executives and employees of the Company and of affiliated companies in Germany and abroad as well as (b) full-time employee-equivalent persons, in particular, persons working for the Company or affiliated companies in Germany and abroad under so-called employer of record contracts. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Section 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company. In addition, the shares can be subscribed by the Trustee with the obligation to hold the shares in trust and with the obligation for the Company to allocate to the respective beneficial owners, in lieu of those shares, such number of so-called CDIs, e.g., in the form of CUFS (CHESS Units of Foreign Securities), as corresponds to the new shares, with one CDI being a unit of beneficial ownership in 0.001 share of the Company. The issue price of the new shares must amount to at least EUR 1.00 and can be paid either by way of a cash contribution and/or contribution in kind, including in particular the contribution of claims against the Company under the RSUP 2021/II. The Management Board is

Deutsche Fassung

Einbringung von Ansprüchen gegen die Gesellschaft aus dem RSUP 2021/II, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien, die abweichend von § 60 Abs. 2 AktG auch am Gewinn eines bereits abgeschlossenen Geschäftsjahres teilnehmen können.

§ 4 AKTIEN

- (1) Sämtliche Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum und, soweit es sich um juristische Personen oder (teil-)rechtsfähige Gesellschaften handelt, ihren Namen oder ihre Firma, ihren Sitz und ihre Geschäftsanschrift sowie in jedem Fall die Zahl der von ihnen gehaltenen Aktien der Gesellschaft und – sofern vorhanden – ihre elektronische Postadresse anzugeben.
- (2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbriefen (Globalaktien, Globalurkunden).
- (3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.

English Translation

authorized to determine the further details of the capital increase and its implementation with the consent of the Supervisory Board; this also includes the determination of the profit participation of the new shares, which may, in deviation from section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of an already completed financial year.

§ 4 SHARES

- (1) All shares in the Company are registered shares. To be entered in the share register, shareholders who are natural persons must notify the Company of their name, address and date of birth, while legal entities and (partly) incorporated partnerships must inform the Company of their name or Company name, their principal place of business and their business address. Moreover, the Company must always be notified of the number of shares held and – if available – of each shareholder's email address.
- (2) The form of share certificates shall be determined by the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).
- (3) Section 4(2), sentence 1, applies to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons and renewal coupons.

<i>Deutsche Fassung</i>	<i>English Translation</i>
(4) Das Recht der Aktionäre auf Verbriefung ihres Anteils ist ausgeschlossen.	(4) Shareholders have no automatic entitlement to physical share certificates.
B. ORGANE DER GESELLSCHAFT	B. CORPORATE BODIES
I. VORSTAND	I. MANAGEMENT BOARD
§ 5 ZUSAMMENSETZUNG UND GESCHÄFTSORDNUNG DES VORSTANDS	§ 5 COMPOSITION AND RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT BOARD
(1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.	(1) The Management Board is to consist of one or more members.
(2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.	(2) The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board and set their number in accordance with Section 5(1). The Supervisory Board may appoint a Chair of the Management Board and a Deputy Chair of the Management Board.
(3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.	(3) The Supervisory Board may adopt rules of procedure for the Management Board. The executive organization chart is subject to the approval of the Supervisory Board.
§ 6 GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT	§ 6 MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

<i>Deutsche Fassung</i>	<i>English Translation</i>
(1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.	(1) The members of the Management Board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with the law, the Constitution, the rules of procedure for the Management Board and the executive organization chart.
(2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann ferner alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181, 2. Alternative BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.	(2) If only one member has been appointed to the Management Board, the Company will be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the Management Board, the Company will be legally represented by two Management Board members or by one member and one executive vested with the power of commercial representation (<i>Prokurist</i>). The Supervisory Board may decide that specific members or all the members of the Management Board have sole power of representation. The Supervisory Board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the Management Board from the prohibition to represent more than one party pursuant to Section 181, 2nd alternative of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>, “BGB”); Section 112 AktG remains unaffected.
(3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen; b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz; c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.	(3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board: a) To sell the Company as a whole; b) To conclude contracts or plans pursuant to the German Conversion Act; c) To conclude inter-company agreements as defined in Section 291 AktG.

Deutsche Fassung

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

II. AUFSICHTSRAT

§ 7 ZUSAMMENSETZUNG UND AMTSDAUER

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

English Translation

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

II. SUPERVISORY BOARD

§ 7 COMPOSITION AND TERM OF OFFICE

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

Deutsche Fassung

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

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

§ 8

VORSITZENDER UND STELLVERTRETER

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

English Translation

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

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

§ 8

CHAIR AND DEPUTY CHAIR

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

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

§ 9**SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS**

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

§ 10**BESCHLÜSSE DES AUFSICHTSRATS**

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder

Chairs are elected, the order of precedence determined at the time of their election shall apply.

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

§ 9**MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD**

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

§ 10**RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- (1) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the Chair or with the consent of all Supervisory Board members, the meetings of the Supervisory Board may also be held

Deutsche Fassung

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

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

English Translation

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

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

Deutsche Fassung

widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Aufsichtsratsmitglied innerhalb der Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats gelten als anwesend.

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

English Translation

becomes effective only after no absent Supervisory Board member has objected within the period. Members of the Supervisory Board taking part via telephone or other electronic means of communication are considered to be present.

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

Deutsche Fassung

English Translation

- | | |
|---|--|
| <p>(5) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismäßige Mehrheit. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.</p> <p>(6) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.</p> <p>(7) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeichnen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.</p> <p>(8) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrats kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.</p> | <p>(5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the Supervisory Board are adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions are not counted as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the Chair shall have the casting vote; this shall also apply to elections. If the Chair does not vote, the casting vote will pass to his Deputy.</p> <p>(6) The Chair of the Supervisory Board is authorized to make declarations of intent on behalf of the Supervisory Board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the Supervisory Board and to accept declarations of intent to the Supervisory Board.</p> <p>(7) The proceedings and resolutions of the Supervisory Board are to be recorded in minutes which must be signed by the Chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which were adopted outside meetings shall be made available to all members.</p> <p>(8) Invalid or illegal resolutions adopted by the Supervisory Board may only be contested before the courts within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.</p> |
|---|--|

Deutsche Fassung

§ 11 GESCHÄFTSORDNUNG

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

§ 12 AUSSCHÜSSE

- (1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.
- (2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmengleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.
- (3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

English Translation

§ 11 RULES OF PROCEDURE

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

§ 12 COMMITTEES

- (1) Within the framework of the statutory regulations, the Supervisory Board may appoint committees from among its members and delegate tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.
- (2) The provisions of this Constitution shall apply accordingly to Supervisory Board committees unless otherwise stipulated by the Supervisory Board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions. The chair of the committee shall have the casting vote in the event of tied votes and elections.
- (3) Declarations of intent adopted by a Supervisory Board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.

**§ 13
VERGÜTUNG**

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

**§ 14
SATZUNGSÄNDERUNGEN**

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

**§ 13
COMPENSATION**

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

**§ 14
AMENDMENTS TO THE
CONSTITUTION**

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

Deutsche Fassung

English Translation

III. HAUPTVERSAMMLUNG

III. GENERAL MEETING

§ 15 ORT UND EINBERUFUNG

§ 15 PLACE AND INVITATION

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

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

§ 16 TEILNAHME AN DER HAUPTVERSAMMLUNG

§ 16 PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING

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

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

Deutsche Fassung

English Translation

- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

- (2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revocation of proxy and proof of authorization must be made out to the Company in writing. Section 135 AktG remains unaffected.
- (3) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to participate in the General Meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The Management Board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the General Meeting is convened.
- (4) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the General Meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the General Meeting is convened.

§ 17 STIMMRECHT

§ 17 VOTING RIGHTS

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

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

§ 18
VORSITZ IN DER
HAUPTVERSAMMLUNG

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

§ 19
BESCHLUSSFASSUNG

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und,

§ 18
CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL
MEETING

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

§ 19
PASSING OF RESOLUTIONS

In the absence of mandatory legal provisions to the contrary, resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of all votes cast and, if the law stipulates a

Deutsche Fassung

soweit das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals gefasst. Bei Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

§ 20 NIEDERSCHRIFT ÜBER DIE HAUPTVERSAMMLUNG

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

C. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 21 JAHRESABSCHLUSS

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

English Translation

capital majority in addition to a majority of votes, by the simple majority of the share capital represented in the vote. In the event of a tie, a motion shall be deemed to have been rejected.

§ 20 MINUTES OF THE GENERAL MEETING

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

C. FINAL PROVISIONS

§ 21 ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

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

Deutsche Fassung

English Translation

§ 22

GEWINNVERWENDUNG

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

§ 23

RÜCKLAGEN

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

§ 22

APPROPRIATION OF PROFITS

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

§ 23

RESERVES

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

Deutsche Fassung

English Translation

to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must first be deducted.

§ 24

GRÜNDUNGSKOSTEN/ FORMWECHSELAUFWAND

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

§ 24

COSTS OF TRANSFORMATION

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

§ 25

BEKANNTMACHUNGEN

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

§ 25

ANNOUNCEMENTS

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

* * * *

I hereby certify that the above is a true and complete translation from the German into the English language. The left column of the document written in German has been used for the translation.

Maintal, 25 June 2021

Sandra Schatz

