DEUTSCHE FASSUNG

SATZUNG DER HELLOFRESH SE

I. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

§ 1 FIRMA UND SITZ

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet HelloFresh SE.

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Berlin.

§ 2 GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS

(1) Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung von Kochrezepten, der Einkauf, die Entwicklung, Herstellung, Vermarktung und der Handel mit / der Vertrieb von Produkten im Nahrungsmittelbereich sowie dazugehörigen Non-Food Produkten, insbesondere auch über das Internet und im Wege des e-Commerce, sowie der Betrieb von Online- und Offline-Angeboten

CONVENIENCE TRANSLATION

ARTICLES OF ASSOCIATION OF HELLOFRESH SE

I. GENERAL PROVISIONS

§ 1 COMPANY NAME AND REGISTERED SEAT

(1) The name of the Company is HelloFresh SE.

(2) The Company has its registered seat in Berlin.

§ 2 OBJECT OF THE COMPANY

(1) The object of the Company is the development of recipes, procurement, development, production, marketing and the retailing/distribution of products in the food sector and related non-food products, particularly through the internet and through e-commerce and the operation of on- and offline offers in relation to cooking, eating, nutrition, recipe ideas and

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
im Zusammenhang mit Kochen, Essen, Ernährung, Rezeptideen und der Lieferung entsprechender Produkte sowie die Entwicklung und Erbringung von damit zusammenhängenden (digitalen) Dienstleistungen und Logistikdienstleistungen, insbesondere auch der Vertrieb von Rezepten mitsamt Zutaten und deren Lieferung nach Hause.	delivery of corresponding products and the development and provision of related (digital) services and logistics services, especially the distribution of recipes together with ingredients and their home delivery.
(2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen und Maßnahmen berechtigt und kann alle Geschäfte betreiben, die mit dem Gegenstand des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar zu dienen geeignet sind. Sie kann auch andere Unternehmen im In- und Ausland gründen, erwerben und sich an ihnen beteiligen sowie solche Unternehmen leiten oder sich auf die Verwaltung der Beteiligung beschränken. Sie kann ihren Betrieb, auch soweit es um die von ihr gehaltenen Beteiligungen geht, ganz oder teilweise durch verbundene Unternehmen führen lassen oder auf solche übertragen oder auslagern und sich auf die Tätigkeit als geschäftsleitende Holding beschränken. Die Gesellschaft darf auch Zweigniederlassungen und Betriebsstätten im In- und Ausland errichten. Sie kann ihre Tätigkeit auf einen Teil der in Absatz 1 bezeichneten Tätigkeitsfelder beschränken.	(2) The Company is entitled to perform all acts and take all steps and conduct all transactions relating to the Company's object or which are appropriate to directly or indirectly further the attainment of the Company's object. It may also establish or acquire enterprises in Germany or abroad and participate in them as well as manage such enterprises or confine itself to the management of its participation. The Company can completely or partially have its operations, also regarding to the participations it holds, conducted by affiliated companies or transfer or outsource its operations to such affiliated companies as well as confine itself to the operation as a management holding company. The Company may also establish branch offices and permanent establishments in Germany and abroad. The Company may limit its activity to a part of the areas designated in para. 1.

DEUTSCHE FASSUNG

§ 3
BEKANNTMACHUNGEN UND INFORMATIONSÜBERMITTLUNG

(1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger. Sofern gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform erforderlich ist, tritt an die Stelle des Bundesanzeigers diese Bekanntmachungsform.

(2) Informationen an die Aktionäre der Gesellschaft können, soweit gesetzlich zulässig, auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden. Die Übermittlung von Mitteilungen nach § 125 Abs. 1 i.V.m. § 128 Abs. 1 AktG sowie nach § 125 Abs. 2 AktG ist auf den Weg elektronischer Kommunikation beschränkt. Der Vorstand ist - ohne dass hierauf ein Anspruch besteht - berechtigt, diese Mitteilungen auch auf anderem Weg zu versenden.

CONVENIENCE TRANSLATION

§ 3
ANNOUNCEMENTS AND FORM OF INFORMATION

(1) Notices of the Company shall be published in the Federal Gazette. If another form of notice is required by mandatory provisions of law, such form shall replace the notice in the Federal Gazette.

(2) Notices to the shareholders of the Company may, to the extent permitted by law, also be communicated by data transmission. Notices pursuant to § 125 para. 1 in conjunction with § 128 para. 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, **AktG***) as well as pursuant to § 125 para. 2 AktG must be delivered by electronic communication. The Management Board is entitled, but not obliged, to deliver such notices also by other means.

II.
GRUNDKAPITAL UND AKTIEN

§ 4
GRUNDKAPITAL

(1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 164.621.699,00 (in Worten: Euro einhundertvierundsechzig Millionen sechshunderteinundzwanzigtausend sechshundert-

II.
REGISTERED SHARE CAPITAL AND SHARES

§ 4
REGISTERED SHARE CAPITAL

(1) The share capital of the Company amounts to EUR 164,621,699.00 (in words: Euro one hundred sixty-four Million six hundred twenty-one thousand six hundred ninety-nine). It is divided into 164,621,699

neunundneunzig). Es ist eingeteilt in 164.621.699 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).

Das Grundkapital wurde in Höhe von EUR 126.983.480,00 (in Worten: Euro einhundertsechsundzwanzig Millionen neunhundertdreiundachtzig tausend vierhundertachtzig) durch Formwechsel gemäß Art. 37 SE-VO der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 171666 B eingetragenen HelloFresh AG mit dem Sitz in Berlin erbracht.

(2) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 10. Oktober 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um bis zu insgesamt EUR 52.555.054,00 (in Worten: Euro zweiundfünfzig Millionen fünfhundertfünfundfünfzigtausend vierundfünfzig) durch Ausgabe von bis zu 52.555.054 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/ oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2017/I**").

Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die Aktien können dabei auch von einem oder mehreren Kreditinstitut(en) oder Unternehmen im Sinne von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, sie

shares with no par-value shares (shares without a nominal value).

The share capital has been provided in the amount of EUR 126,983,480.00 (in words: Euro one hundred twenty-six million nine hundred eighty-three thousand four hundred eighty) by way of transformation pursuant to Art. 37 Regulation (EC) No. 2157/2001 of HelloFresh AG with registered seat in Berlin, registered in the commercial register of the local court of Charlottenburg under registration number HRB 171666 B.

(2) The Management Board is authorized to increase the registered share capital until October 10, 2022, with the consent of the Supervisory Board once or repeatedly, by up to a total amount of EUR 52,555,054.00 (in words: Euro fifty-two million, five hundred fifty-five thousand fifty-four) through the issuance of up to 52,555,054 new no-par value shares against contributions in cash and/or in kind ("**Authorized Capital 2017/I**").

In principle, the shareholders are to be offered subscription rights. The shares may also be subscribed by one or more banks or enterprises in the meaning of Article 5 SE Regulation together with § 186 para. 5

den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten.

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2017/I ausgeschlossen,

- wenn die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/I erfolgt, um die neuen Aktien im Wege eines öffentlichen Angebots in der Bundesrepublik Deutschland und/oder im Großherzogtum Luxemburg und im Wege der Privatplatzierung in anderen Jurisdiktionen außerhalb der Bundesrepublik Deutschland und des Großherzogtums Luxemburg zu einem noch durch den Vorstand festzulegenden Verkaufspreis, der der Zustimmung durch einen Beschluss des Aufsichtsrats oder eines durch ihn gebildeten Ausschusses bedarf, anzubieten, jeweils verbunden mit einer Einführung der Aktien der Gesellschaft zum Handel an einer deutschen Wertpapierbörse (**Börsengang**); und/oder

- wenn die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/I erfolgt, um eine beim Börsengang der Gesellschaft mit den Emissionsbanken vereinbarte Option zum Erwerb

sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company.

The subscription right of the shareholders is excluded for one or more capital increases in the context of the Authorized Capital 2017/I,

- if the utilization of the Authorized Capital 2017/I occurs in order to offer the new shares by way of a public offer in the Federal Republic of Germany and/or in the Grand Duchy of Luxembourg and by way of a private placement in other jurisdictions outside of the Federal Republic of Germany and the Grand Duchy of Luxembourg at a sale price to be deter-mined by the Management Board which requires the consent of the Supervisory Board or of a committee formed by the Supervisory Board, in each case together with a listing of the Company's shares at a German stock exchange (**Initial Public Offering**); and/or

- if the utilization of the Authorized Capital 2017/I occurs in order to fulfil an option for the acquisition of additional new shares (Greenshoe Option) agreed on with the issuing banks in

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
von zusätzlichen neuen Aktien (Greenshoe-Option) erfüllen zu können, falls den Emissionsbanken im Rahmen einer etwaigen Mehrzuteilung von Aktien bestehende Aktien von bestehenden Aktionären zur Verfügung gestellt werden, aber die Emissionsbanken im Zusammenhang mit Stabilisierungsmaßnahmen nicht genügend Aktien im Markt erwerben, um diese Wertpapierdarlehen zurückführen zu können; der Ausgabepreis hat dabei dem Platzierungspreis der Aktien im Börsengang zu entsprechen.	the context of an Initial Public Offering of the Company if the issuing banks are provided with existing shares of existing shareholders in the course of a potential overallotment of shares and the issuing banks do not acquire a sufficient amount of shares in the market in the course of stabilization measures in order to reduce these securities lendings; the issue price is required to correspond with the offer price of the shares of the Company in the IPO.
Ferner ist der Vorstand ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2017/I auszuschließen,	Further, the Management Board is authorized to exclude the subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases in the context of the Authorized Capital 2017/I,
- um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;	- in order to exclude fractional amounts from the subscription right;
- bei einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet. Diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der rechnerisch auf die	- in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock exchange price of the shares of the Company already listed. However, this authorization shall be subject to the provision that the pro

unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegebenen Aktien entfallende Anteil am Grundkapital insgesamt die Grenze von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft weder zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2017/I noch – wenn dieser Betrag geringer ist – zum Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2017/I überschreiten darf. Auf diese Begrenzung von 10 % des Grundkapitals ist der anteilige Betrag des Grundkapitals anzurechnen, (a) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2017/I aufgrund einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss eines Bezugsrechts veräußert werden; (b) der auf Aktien entfällt, die zur Bedienung von Bezugsrechten oder in Erfüllung von Wandlungs- bzw. Optionsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen „**Schuldverschrei-**

rata amount of the registered share capital attributable to the shares sold under the exclusion of the shareholders' subscription rights, in accordance with Article 5 of the SE Regulation together with § 186 para. 3 sentence 4 AktG, shall not exceed 10% of the registered share capital of the Company at the time the Authorized Capital 2017/I comes into effect or – in case such amount is lower – is exercised. Towards the above threshold of 10% of the registered share capital shall also count (a) any shares that are sold during the term of the Authorized Capital 2017/I on the basis of an authorization to sell own shares according to Article 5 of the SE Regulation together with Sections 71 para. 1 no. 8 sentence 5, 186 para. 3 sentence 4 AktG, provided that shareholders' subscription rights are excluded, (b) any shares that are issued during the term of the Authorized Capital 2017/I 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) (to-

bungen") ausgegeben werden, sofern die entsprechenden Schuldver-schreibungen während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2017/I in entsprechender Anwendung des Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben werden; sowie (c) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2017/I auf der Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in entsprechender Anwendung von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden

gether the "**Bonds**"), provided that such Bonds are issued subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Article 5 of the SE Regulation together with Section 186 para. 3 sentence 4 AktG; and (c) any shares that are issued during the term of the Authorized Capital 2017/I 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 Article 5 of the SE Regulation together with Section 186 para. 3 sentence 4 AktG

- soweit dies erforderlich ist, um Inhabern bzw. Gläubigern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder durch deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, bei Ausübung des Wandlungs- bzw. Optionsrechts oder der Erfüllung einer Wandlungs- bzw. Optionspflicht neue Aktien der Gesellschaft gewähren zu können sowie, soweit es erforderlich ist, um Inhabern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht

- to the extent necessary in order to be able to 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 their exercise of conversion or option rights or fulfil-ment of conversion or option obligations and to the extent necessary in order to grant holders of Bonds 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

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach Erfüllung von Wandlungs- bzw. Optionspflichten als Aktionäre zustünde; und	exercise of the option or conversion rights or fulfilment of their conversion or option obligations; and
- im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder zum (auch mittelbaren) Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften.	- 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.
Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Auf-sichtsrats festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnanteilsberechtigung der neuen Aktien, welche abweichend von Artikel 9 Abs. 1 lit. c) (ii) SE-VO in Verbindung mit § 60 Abs. 2 AktG auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, festgelegt werden kann.	The Management Board is authorized 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 Article 9 para. 1 lit. c (ii) of the SE Regulation together with Section 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of completed fiscal years.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/I oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/I die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.	The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of the Articles of Association accordingly after the utilization of the Authorized Capital 2017/I or upon expiry of the period for the utilization of the Authorized Capital 2017/I.
(3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital in der Zeit bis zum 10. Oktober 2022 mit Zustimmung des Aufsichtsrats um insgesamt bis zu EUR 9.516.375,00 (in Worten: Euro neun Millionen fünfhundertsechzehntausend dreihundertfünfundsiebig) durch Ausgabe von bis zu 9.516.375 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2017/II**").	(3) The Management Board is authorized to increase the registered share capital until October 10, 2022, with the consent of the Supervisory Board once or repeatedly, by up to a total amount of EUR 9,516,375.00 (in words: Euro nine Million five hundred sixteen thousand three hundred seventy-five) through the issuance of up to 9,516,375 new no-par value bearer shares against contributions in cash and/or in kind ("**Authorized Capital 2017/II**").
Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen.	The subscription rights of the shareholders are excluded.
Das Genehmigte Kapital 2017/II dient der Erfüllung von Erwerbsrechten (Optionsrechten), die von der Gesellschaft (oder einer ihrer Rechtsvorgänger) vor der Umwandlung der Gesellschaft in eine Aktiengesellschaft an gegenwärtige und/oder ehemalige Geschäftsführer bzw. Vorstände, Mitarbeiter und Unterstützer der Gesellschaft und ihrer direkten und indirekten Tochtergesellschaften und an Dienstleister oder Geschäftspartner der Ge-sellschaft oder ihrer direkten und indirekten	The Authorized Capital 2017/II serves to fulfil acquisition rights (option rights) that have been granted by the Company (or its legal predecessors) prior to its conversion into a stock corporation to current and/or former managing directors or members of the management board, employees and supporters of the Company and its direct and indirect subsidiaries and to service providers or business partners of the Company or its direct and indirect subsidiaries (or

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Tochtergesellschaften (bzw. deren jeweiligen Investitionsvehikeln) im Zeitraum vom 1. Januar 2014 bis einschließlich 1. November 2015 gewährt wurden. Die Aktien, die aus dem Genehmigten Kapital 2017/II geschaffen werden, dürfen nur zu diesem Zweck ausgegeben werden.	their respective investment vehicles) between 1 January 2014 and 1 November 2015. The shares which will be created from the Authorized Capital 2017/II may only be issued for this purpose
Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann durch Bar- und/oder Sacheinlage, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft, erbracht werden.	The issue amount of the new shares must be at least EUR 1.00 and may be paid in either in cash or in kind, including claims against the Company.
Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Auf-sichtsrats festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnanteilsberechtigung der neuen Aktien, welche abweichend von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 60 Abs. 2 AktG, auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, festgelegt werden kann. Soweit ein Mitglied des Vorstands durch die Optionsrechte begünstigt ist, erfolgt die Festlegung ausschließlich durch den Aufsichtsrat.	The management board is authorized 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 Article 5 SE Regulation together with § 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of completed fiscal years. To the extent that a member of the Management Board is entitled under the option rights, the Supervisory Board is exclusively entitled to the determinations.
Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/II oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017/II die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.	The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of the articles of association accordingly after the utilization of the Authorized Capital 2017/II or upon expiry of the period for

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
	the utilization of the Authorized Capital 2017/II.
(4) Das Grundkapital ist um bis zu EUR 64.394.884,00 (in Worten: Euro vierundsechzig Millionen dreihundertvierundneunzigtausendachthundertvierundachtzig) durch Ausgabe von bis zu 64.394.884 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht (**Bedingtes Kapital 2018/II**). .	(4) The share capital is conditionally increased by up to EUR 64,394,884.00 (in words: Euro sixty-four million three hundred and ninety-four thousand eight hundred and eighty-four) by issuing up to 64,394,884 new no-par value bearer shares (ordinary shares) (**Conditional Capital 2018/II**).
Die bedingte Kapitalerhöhung dient der Gewährung von Aktien bei Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. bei der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten an die Inhaber bzw. Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen, Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (nachstehend gemeinsam: „**Schuldverschreibungen**"), die aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 ausgegeben worden sind.	The conditional capital increase serves the granting of shares on the exercise of conversion or option rights or the fulfilment of conversion or option obligations to the holder or creditor of convertible bonds, warrant bonds, profit participation rights and/or income bonds (or any combination of these instruments) (together the "**Bonds**") issued on the basis of the General Meeting's authorizing resolution of 5 June 2018.
Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 jeweils festzulegenden Wandlungs- oder Optionspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber bzw. Gläubiger von Schuldverschreibun-	The new shares are issued on the basis of the conversion or option price to be determined in accordance with the authorizing resolution of the General Meeting of 5 June 2018. The conditional capital increase will only be implemented to the extent that holders or creditors of Bonds which are issued or guaranteed by the Company or by a

gen, die von der Gesellschaft oder einem ihr nachgeordneten Konzernunternehmen aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 bis zum 4. Juni 2023 ausgegeben bzw. garantiert werden, von ihren Wandlungs- oder Optionsrechten Gebrauch machen bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllen oder soweit die Gesellschaft anstelle der Zahlung des fälligen Geldbetrags Aktien der Gesellschaft gewährt und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden.

subordinated group company of the Company, on the basis of the authorizing resolution of the General Meeting of 5 June 2018, up to 4 June 2023, exercise their conversion or option rights or satisfy the conversion or option obligations under such Bonds, or to the extent the Company grants shares in the Company instead of paying the amount due as well as to the extent the conversion or option rights or conversion or option obligations are not serviced by treasury shares, by shares from authorized capital or other consideration.

Die neuen Aktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahrs an, für das im Zeitpunkt der Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten, der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten oder der Gewährung anstelle des fälligen Geldbetrags noch kein Beschluss der Hauptversammlung

The new 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 can, insofar as legally permissible, and with the approval of the Supervisory Board, determine that the new shares participate in profits from the beginning of the fiscal year for which at the time of the exercise of the conversion or option rights, the fulfilment of the conversion or option obligations or the granting (of shares) instead of the amount due, still no resolution by the General Meeting as to

über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen.

the appropriation of the balance sheet profit has been passed.

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2018/II und nach Ablauf sämtlicher Options- und Wandlungsfristen zu ändern.

The Management Board is authorized to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the articles of association of the Company accordingly after the respective utilization of the Conditional Capital 2018/II and upon expiration of all option or conversion periods.

(5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 1.869.672,00 (in Worten: Euro eine Million achthundertneunundsechzigtausend sechshundertzweiundsiebzig) durch Ausgabe von bis zu 1.869.672 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2017/III**").

(5) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 1,869,672.00 (in words: Euro one million, eight hundred sixty-nine thousand and six hundred and seventy-two) by issuing up to 1,869,672 new no-par value bearer shares ("**Conditional Capital 2017/III**").

Das Bedingte Kapital 2017/III dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft zur wahlweisen Bedienung von unter dem virtuellen Aktienoptionsprogramm der Gesellschaft (VSOP 2016) gewährten virtuellen Aktienoptionen an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen nach näherer Maßgabe der

The Conditional Capital 2017/III serves the issuance of shares to optionally serve virtual stock options granted under the virtual stock options program of the Company (VSOP 2016) to members of the Management Board and key personnel of the Company and members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company, subject to the details of the authorization resolution of the General Meeting of

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Bestimmungen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 11. Oktober 2017. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Inhaber von virtuellen Aktienoptionen diese ausgeübt haben, die Gesellschaft nach näherer Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 11. Oktober 2017 beschlossen hat, die aus virtuellen Aktienoptionen resultierenden Zahlungsansprüche gegen sie oder verbundene Unternehmen durch die Lieferung von Aktien der Gesellschaft anstatt durch die Zahlung eines Geldbetrags zu bedienen und die Gesellschaft die virtuellen Aktienoptionen nicht mit eigenen Aktien oder Aktien aus genehmigten Kapital bedient.	October 11, 2017. The conditional capital increase will be implemented only to the extent, that owners of virtual stock options have exercised such stock options, the Company, subject to the details of the authorization resolution of the General Meeting of October 11, 2017, decided to serve the pecuniary claims against the Company or companies affiliated with the Company resulting from virtual stock options by the delivery of shares of the Company instead of a cash payment and the Company decided not to serve the virtual stock options with treasury shares or shares from authorized capital.
Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 11. Oktober 2017, der Bestimmungen des virtuellen Aktienoptionsprogramms der Gesellschaft (VSOP 2016) und der individuellen Gewährungsvereinbarung jeweils zu bestimmenden Ausgabebetrag. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann durch Bar- und/oder Sacheinlage, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft, erbracht werden.	The new shares are issued on the basis of the issue amount to be determined in accordance with the authorizing resolution of the General Meeting of October 11, 2017, the terms and conditions of the virtual stock options program of the Company (VSOP 2016) and the individual grant agreement. The issue amount of the new shares must be at least EUR 1.00 and may be paid in either in cash or in kind, including claims against the Company.
Die neuen Aktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahrs	The new shares participate in profits from the beginning of

an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, und der Aufsichtsrat im Fall der Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2017/III an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahrs an, für das im Zeitpunkt der Ausübung der virtuellen Aktienoptionen oder der Lieferung von Aktien anstelle des fälligen Geldbetrags noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen.

Der auf die neuen ausgegebenen Aktien entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals darf insgesamt 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Bedingten Kapitals 2017/III noch im Zeitpunkt der Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2017/III. Auf die Höchstgrenze von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft sind diejenigen eigenen Aktien bzw. Aktien der Gesellschaft aus genehmigten Kapital anzurechnen, die von der Gesellschaft an Bezugsberechtigte unter dem virtuellen Aktienoptionsprogramm der Gesellschaft (VSOP 2016) bzw.

the fiscal year in which they are created and for all subsequent fiscal years. In deviation hereof, the Management Board can, insofar as legally permissible, and with the approval of the Supervisory Board, and the Supervisory Board can, in the event of the issuance of shares under the Conditional Capital 2017/III to members of the Management Board of the Company, determine that the new shares participate in profits from the beginning of the fiscal year for which at the time of the exercise of the virtual stock options or the delivery of shares instead of the amount due, still no resolution by the general shareholders' meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed.

The proportion of new shares in the share capital attributable to the issued shares may not exceed 10 % of the share capital of the Company neither at the time the Conditional Capital 2017/III comes into effect or is exercised. This 10 % limit shall also include treasury shares and shares created under authorized capital, which the Company issues or will issue to Participants under the under the virtual stock options program of the Company (VSOP 2016) and the beneficiaries under other management or employee partic-ipation programs or virtual stock option programs.

an Berechtigte unter anderen Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen bzw. virtuellen Aktienoptionsprogrammen ausgegeben werden.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat im Fall der Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2017/III an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind jeweils ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2017/III und nach Ablauf sämtlicher Ausübungsfristen zu ändern.

The Management Board and the Supervisory Board in the event of the issuance of shares under the Conditional Capital 2017/III to members of the Management Board of the Company are authorized to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the articles of association of the Company accordingly after the respective utilization of the Conditional Capital 2017/III and upon expiration of all exercise periods.

(6) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 4. Juni 2023 um bis zu EUR 6.787.687,00 (in Worten: Euro sechs Millionen siebenhundertsiebenundachtzigtausendsechshundertsiebenundachtzig) einmalig oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 6.787.687 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2018/I**).

(6) The Management Board is authorized to increase the Company's registered share capital until 4 June 2023, with the consent of the Supervisory Board once or repeatedly, by up to EUR 6,787,687.00 (in words: Euro six million seven hundred and eighty-seven thousand six hundred and eighty-seven) through the issuance of up to 6,787,687 new no-par value bearer shares against contributions in cash and/or in kind (**Authorized Capital 2018/I**).

Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die Aktien können dabei auch

In principle, the shareholders are to be offered subscription rights. The shares may also be

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
von einem oder mehreren Kreditinstitut(en) oder Unternehmen im Sinne von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten.	subscribed by one or more banks or enterprises within the meaning of Article 5 SE Regulation together with § 186 para. 5 sentence 1 AktG with the obligation to offer the shares to the shareholders of the Company.
Der Vorstand ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2018/I auszuschließen,	The Management Board is authorized to exclude the subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or more capital increases in the context of the Authorized Capital 2018/I
— um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;	— in order to exclude fractional amounts from the subscription right;
— bei einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabepreis der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet. Diese Ermächtigung gilt jedoch nur mit der Maßgabe, dass der rechnerisch auf die unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 203 Abs. 1 und Abs. 2 AktG in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegebenen Aktien entfallende Anteil am Grundkapital insgesamt die Grenze von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft weder zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2018/I noch – wenn dieser Betrag geringer ist – zum	— in the event of a capital increase against cash contributions, provided that the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock exchange price of the shares of the Company already listed. However, this authorization shall be subject to the provision that the pro rata amount of the registered share capital attributable to the shares sold under the exclusion of the shareholders' subscription rights, in accordance with Article 5 of the SE Regulation together with § 203 para 1 and 2 and § 186 para. 3 sentence 4 AktG, shall not exceed 10% of the registered share capital of the Company at the time the Authorized Capital 2018/I

Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2018/I überschreiten darf. Auf diese Begrenzung von 10 % des Grundkapitals ist der anteilige Betrag des Grundkapitals anzurechnen, (a) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/I aufgrund einer Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien gemäß Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit §§ 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss eines Bezugsrechts veräußert werden; (b) der auf Aktien entfällt, die zur Bedienung von Bezugsrechten oder in Erfüllung von Wandlungs- bzw. Optionsrechten oder -pflichten aus Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (zusammen „**Schuldverschreibungen**") ausgegeben wurden oder unter Zugrundelegung des zum Zeitpunkt des Beschlusses des Vorstands über die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/I gültigen Wandlungspreises auszugeben sind, sofern die entsprechenden Schuldverschreibungen während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/I in entsprechender Anwendung des Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 221 Abs. 4 Satz 2 AktG in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts

comes into effect or – in case such amount is lower – is exercised. Towards the above threshold of 10% of the registered share capital shall also count (a) any shares that are sold during the term of the Authorized Capital 2018/I on the basis of an authorization to sell treasury shares according to Article 5 of the SE Regulation together with §§ 71 para. 1 no. 8 sentence 5, 186 para. 3 sentence 4 AktG, provided that shareholders' subscription rights are excluded, (b) any shares that were issued 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**") or are to be issued subject to the conversion price valid at the time of the Management Board's resolution on the utilization of the Authorized Capital 2018/I, provided that such Bonds were issued during the term of the Authorized Capital 2018/I subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in analogous application of Article 5 of the SE Regulation together with § 221 para. 4 sentence 2 AktG together with § 186 para. 3 sentence 4 AktG; and (c) any shares that were issued during the term of the Authorized Capital 2018/I on the basis of other

der Aktionäre ausgegeben wurden; sowie (c) der auf Aktien entfällt, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2018/I auf der Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in direkter oder entsprechender Anwendung von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert wurden;

— soweit dies erforderlich ist, um Inhabern bzw. Gläubigern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder durch deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, bei Ausübung des Wandlungs- bzw. Optionsrechts oder der Erfüllung einer Wandlungs- bzw. Optionspflicht neue Aktien der Gesellschaft gewähren zu können sowie, soweit es erforderlich ist, um Inhabern von Schuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach Erfüllung von Wandlungs- bzw. Optionspflichten als Aktionäre zustünde;

— im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen, insbesondere im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüs-

capital measures provided that such shares were issued or sold subject to the exclusion of the shareholders' subscription rights in direct or analogous application of Article 5 of the SE Regulation together with § 186 para. 3 sentence 4 AktG;

— to the extent necessary in order to be able to 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 their exercise of conversion or option rights or fulfilment of conversion or option obligations and to the extent necessary in order to grant holders of Bonds 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 as shareholders upon exercise of the option or conversion rights or fulfilment of their conversion or option obligations;

— in the event of a capital increase against contributions in kind, in particular in the context of mergers or acquisitions (including indirect acquisitions)

sen oder zum (auch mittelbaren) Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Unternehmensteilen, Beteiligungen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften; und

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; and

— zur Durchführung einer Aktiendividende, in deren Rahmen Aktien der Gesellschaft (auch teilweise und/oder wahlweise) gegen Einlage von Dividendenansprüchen der Aktionäre ausgegeben werden (*Scrip Dividend*).

— to issue a share dividend by which shares of the Company are issued (including optionally and/or in part) in return for the contribution of the shareholders' dividend entitlement (*Scrip Dividend*).

Die in den vorstehenden Absätzen enthaltenen Ermächtigungen zum Bezugsrechtsausschluss bei Kapitalerhöhungen gegen Bar und/oder Sacheinlagen sind insgesamt auf einen Betrag, der 20 % des Grundkapitals nicht überschreitet, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung noch im Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung, beschränkt. Auf die vorgenannte 20 % Grenze sind eigene Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts veräußert wurden, sowie diejenigen Aktien, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechten) mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. einer Wandlungspflicht

In the case of capital increases against cash and/or contributions in kind, the authorizations to exclude subscription rights referred to above are limited to a total amount that does not exceed 20% of the registered share capital existing either at the time of the coming into force of this authorization or at the time of the utilization of this authorization. Treasury shares that were sold under the exclusion of subscription rights over the duration of this authorization shall count towards the aforementioned 20% limit along with shares that were issued to satisfy Bonds (including profit participation rights) with conversion or option rights or conversion obligations (or any combination of these instruments), or are to be issued on

(bzw. einer Kombination dieser Instrumente) ausgegeben wurden bzw. unter Zugrundelegung des zum Zeitpunkt des Beschlusses des Vorstandes über die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/I gültigen Wandlungspreises auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen bzw. Genussrechte während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden.

the basis of the conversion price applicable on the date on which the Management Board resolves on the utilization of the Authorized Capital 2018/I, so far as the Bonds, respectively profit participation rights were issued during the term of this authorization under the exclusion of the shareholders' subscription rights.

Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnanteilsberechtigung der neuen Aktien, welche abweichend von Artikel 9 Abs. 1 lit. c) (ii) SE-VO in Verbindung mit § 60 Abs. 2 AktG auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr festgelegt werden kann.

The Management Board is authorized 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 from Article 9 para. 1 lit. c (ii) of the SE Regulation together with § 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of completed fiscal years.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/I oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/I die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.

The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of the Articles of Association accordingly after the utilization of the Authorized Capital 2018/I or upon expiry of the period for the utilization of the Authorized Capital 2018/I.

(7) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 4. Juni 2023 um bis zu EUR

(7) The Management Board is authorized to increase the Company's registered share capital until 4 June 2023, with the consent of the Supervisory Board

8.000.000,00 (in Worten: Euro acht Millionen) einmalig oder mehrmals durch Ausgabe von bis zu 8.000.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2018/II**).

Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen. Das Genehmigte Kapital 2018/II dient der nach Wahl der Gesellschaft erfolgenden Lieferung von Aktien der Gesellschaft zur Bedienung von

— unter dem virtuellen Aktienoptionsprogramm 2016 der Gesellschaft (Virtual Stock Option Program 2016 (VSOP 2016)) an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne des § 15 AktG bzw. deren Investmentvehikeln gewährten virtuellen Aktienoptionen (i) gegen Einlage des bestehenden Auszahlungsanspruches aus einer unter dem VSOP 2016 gewährten virtuellen Aktienoption in Verbindung mit der Leistung (Einlage) des relevanten Ausübungspreises in bar für diese virtuelle Aktienoption je auszugebender Aktie der Gesellschaft oder (ii) gegen Einlage der bestehenden Auszahlungsansprüche aus unter dem VSOP 2016 gewährten virtuellen Aktienop-

once or repeatedly, by up to EUR 8,000,000.00 (in words: Euro eight million) through the issuance of up to 8,000,000 new no-par value bearer shares against contributions in cash and/or in kind ("**Authorized Capital 2018/II**").

The subscription rights of the shareholders are excluded. The Authorized Capital 2018/II serves the issuance of shares to serve, at the discretion of Company,

— the virtual stock options granted under the virtual stock options program of the Company (Virtual Stock Option Program 2016 (VSOP 2016)) to members of the Management Board and key personnel of the Company and members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company within the meaning of § 15 AktG, respectively their investment vehicles, (i) in return for contribution of the disbursement claim existing under one of the virtual stock options granted under the VSOP 2016 in connection with payment (contribution) of the relevant exercise price in cash for such virtual stock option per share to be issued in the Company or (ii) in return for contribution of disbursement claims existing under stock options issued under the VSOP 2016 in

tionen in Höhe des maßgeblichen Marktpreises je auszugebender neuer Aktie der Gesellschaft (*net share settlement*);

— unter dem virtuellen Aktienoptionsprogramm 2018 der Gesellschaft (Virtual Stock Option Program 2018 (VSOP 2018)) an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne des § 15 AktG bzw. deren Investmentvehikeln gewährten virtuellen Aktienoptionen (i) gegen Einlage des bestehenden Auszahlungsanspruches aus einer unter dem VSOP 2018 gewährten virtuellen Aktienoption in Verbindung mit der Leistung (Einlage) des relevanten Ausübungspreises in bar für diese virtuelle Aktienoption je auszugebender Aktie der Gesellschaft oder (ii) gegen Einlage der bestehenden Auszahlungsansprüche aus unter dem VSOP 2018 gewährten virtuellen Aktienoptionen in Höhe des maßgeblichen Marktpreises je auszugebender neuer Aktie der Gesellschaft (*net share settlement*)); und

— unter dem virtuellen Aktienbeteiligungsprogramm 2018 (Restricted Stock Unit Program 2018 der Gesellschaft 2018 (RSUP 2018)) an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer

the amount of the relevant market price per new share to be issued in the Company (*net share settlement*);

— the virtual stock options granted under the virtual stock options program of the Company (Virtual Stock Option Program 2018 (VSOP 2018)) to members of the Management Board and key personnel of the Company and members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company within the meaning of § 15 AktG, respectively their investment vehicles, (i) in return for contribution of the disbursement claim existing under one of the virtual stock options granted under the VSOP 2018 in connection with payment (contribution) of the relevant exercise price in cash for such virtual stock option per share to be issued in the Company or (ii) in return for contribution of disbursement claims existing under stock options issued under the VSOP 2018 in the amount of the relevant market price per new share to be issued in the Company (*net share settlement*);

— the Restricted Stock Units granted under the virtual share participation program (Restricted Stock Unit Program 2018) (RSUP 2018)) to members of the Management Board and key personnel of the Company

der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne des § 15 AktG bzw. deren Investmentvehikeln nach näherer Maßgabe des RSUP 2018 gewährten Restricted Stock Units gegen Einlage der unter den Restricted Stock Units jeweils entstandenen Zahlungsansprüche.

and members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company within the meaning of § 15 AktG, respectively their investment vehicles, subject to the details of the RSUP 2018, in return for contribution of the pecuniary claims in each case originating under the Restricted Stock Units.

Der auf die neuen ausgegebenen Aktien entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals darf insgesamt 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft, das im Zeitpunkt der Beschlussfassung über das Bedingte Kapital 2018/I vorhanden ist, nicht überschreiten. Zum Schutz der Aktionäre vor einer Verwässerung, sind auf diese 10 % Grenze diejenigen Aktien anzurechnen, die aus genehmigtem Kapital, bedingtem Kapital oder aus eigenen Aktien an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne des § 15 AktG bzw. deren Investmentvehikel seit der Beschlussfassung über das Bedingte Kapital 2018/I aus Beteiligungsprogrammen ausgegeben oder übertragen wurden.

The proportion of new shares in the share capital attributable to the issued shares may not exceed 10% of the share capital of the Company existing at the time the resolution on the Conditional Capital 2018/I is passed. To protect the shareholders from the effects of dilution, those shares will count towards this 10% limit that were issued or transferred from authorized capital, conditional capital or from treasury shares to members of the Management Board and key personnel of the Company as well as members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company within the meaning of § 15 AktG, respectively their investment vehicles, in the context of participation programs ever since the resolution on the Conditional Capital 2018/I was passed.

Die Ausgabe von Aktien an Mitglieder des Vorstands der Ge-

The issue of shares to members of the Management Board of

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
sellschaft bedarf der ausdrücklichen Zustimmung des Aufsichtsrats.	the Company requires the express consent of the Supervisory Board.
Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann durch Bar- und/oder Sacheinlage, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft, erbracht werden. Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzulegen; dies umfasst auch die Festlegung der Gewinnanteilsberechtigung der neuen Aktien, welche abweichend von Artikel 9 Abs. 1 lit. c) (ii) SE-VO in Verbindung mit § 60 Abs. 2 AktG auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr festgelegt werden kann.	The issue amount of the new shares must be at least EUR 1.00 and may be paid either in cash or in kind, including claims against the Company. The Management Board is authorized 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 from Article 9 para. 1 lit. c (ii) of the SE Regulation together with § 60 para. 2 AktG, also participate in the profit of completed fiscal years.
Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, nach Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/II oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2018/II die Fassung der Satzung entsprechend anzupassen.	The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of the Articles of Association accordingly after the utilization of the Authorized Capital 2018/II or upon expiry of the period for the utilization of the Authorized Capital 2018/II.
(8) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 14.229.049,00 (in Worten: Euro vierzehn Millionen zweihundertneunundzwanzigtausendneunundvierzig) durch Ausgabe von bis zu 14.229.049 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht („**Bedingtes Kapital 2018/I**").	(8) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 14,229,049.00 (in words: Euro fourteen million two hundred and twenty-nine thousand and forty-nine) by issuing up to 14,229,049 new no-par value bearer shares ("**Conditional Capital 2018/I**").

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Das Bedingte Kapital 2018/I dient der Lieferung von Aktien der Gesellschaft zur wahlweisen Bedienung von unter dem virtuellen Aktienoptionsprogramm der Gesellschaft (VSOP 2018) bis zum 31. Dezember 2022 an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen nach näherer Maßgabe der Bestimmungen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 gewährten virtuellen Aktienoptionen. Daneben dient das Bedingte Kapital 2018/I der Lieferung von Aktien der Gesellschaft zur wahlweisen Bedienung von unter dem im Januar 2016 geschaffenen virtuellen Aktienoptionsprogramm der Gesellschaft an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen nach näherer Maßgabe der Bestimmungen des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 11. Oktober 2017 (Urkundenrolle Nr. CS 696/2017 des Notars Christian Steinke, Berlin) (VSOP 2016) bis zum 31. Dezember 2020 gewährten virtuellen Aktienoptionen.	The Conditional Capital 2018/I serves the issuance of shares of the Company to optionally serve virtual stock options granted until 31 December 2022 under the virtual stock options program of the Company (VSOP 2018) to members of the Management Board and key personnel of the Company as well as members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company, subject to the details of the authorization resolution of the General Meeting of 5 June 2018. The Conditional Capital 2018/I furthermore serves the issuance of shares of the Company to optionally serve virtual stock options granted until 31 December 2020 under the virtual stock options program of the Company created in January 2016 to members of the Management Board and key personnel of the Company as well as members of the management and key personnel of companies affiliated with the Company, subject to the details of the authorization resolution of the General Meeting of 11 October 2017 (Deed Roll No. CS 696/2017 of the Notary Christian Steinke, Berlin) (VSOP 2016).
Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt,	The conditional capital increase will only be implemented to the

DEUTSCHE FASSUNG

wie Inhaber von virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) diese ausgeübt haben, die Gesellschaft nach näherer Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 bzw. nach näherer Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung am 11. Oktober 2017 (Urkundenrolle Nr. CS 696/2017 des Notars Christian Steinke, Berlin) beschlossen hat, die aus virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) resultierenden Zahlungsansprüche gegen sie oder verbundene Unternehmen durch die Lieferung von Aktien der Gesellschaft anstatt durch die Zahlung eines Geldbetrags zu bedienen und die Gesellschaft die virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) nicht mit eigenen Aktien oder Aktien aus genehmigten Kapital bedient. Die Gewährung der virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) genügt grundsätzlich den Voraussetzungen von Artikel 5 SE-VO in Verbindung mit § 193 Abs. 2 Nr. 4 AktG, insbesondere hinsichtlich der Erfolgsziele und einer Wartefrist von vier Jahren.

Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 5. Juni 2018 (VSOP 2018) bzw. nach Maßgabe des Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 11. Oktober

CONVENIENCE TRANSLATION

extent that holders of virtual stock options (VSOP 2018 and VSOP 2016) have exercised such stock otions, the Company decided, subject to the details of the authorization resolution of the General Meeting of 5 June 2018 or under the authorization resolution of the General Meeting of 11 October 2017 (Deed Roll No. CS 740/2015 of the Notary Christian Steinke, Berlin), to serve the pecuniary claims against the Company or affiliated companies of the Company resulting from virtual stock options (VSOP 2018 and VSOP 2016) by the issuance of shares in the Company instead of a cash paymentand the Company does not serve the virtual stock options (VSOP 2018 and VSOP 2016) with treasury shares or shares from authorized capital. The grant of the virtual stock options (VSOP 2018 and VSOP 2016) will generally satisfy the requirements of Article 5 SE Regulation together with § 193 para. 2 no. 4 AktG, particularly as regards the performance targets and a waiting time of four years.

The new shares are issued on the basis of the issue amount to be determined in each case in accordance with the authorizing resolution of the General Meeting of 5 June 2018 (VSOP 2018), respectively the authorizing resolution of the General

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
2017 (VSOP 2016), der Bestimmungen der virtuellen Aktienoptionsprogramme der Gesellschaft (VSOP 2018 und VSOP 2016) und der individuellen Gewährungsvereinbarung jeweils zu bestimmenden Ausgabebetrag. Der Ausgabebetrag der neuen Aktien muss mindestens EUR 1,00 betragen und kann durch Bar- und/oder Sacheinlage, einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft, erbracht werden.	Meeting of 11 October 2017 (VSOP 2016), the terms and conditions of the virtual stock options programs of the Company (VSOP 2018 and VSOP 2016) and the individual grant agreement. The issue amount of the new shares must be at least EUR 1.00 and may be paid either in cash or in kind, including claims against the Company.
Die neuen Aktien nehmen von dem Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, und für alle nachfolgenden Geschäftsjahre am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Vorstand, sofern rechtlich zulässig, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, und der Aufsichtsrat im Fall der Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/I an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft, festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahrs an, für das im Zeitpunkt der Ausübung der virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) oder der Lieferung von Aktien anstelle des fälligen Geldbetrags noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen.	The new 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 can, insofar as legally permissible and with the approval of the Supervisory Board, and the Supervisory Board can, in the event of the issuance of shares under the Conditional Capital 2018/I to members of the Management Board of the Company, determine that the new shares participate in profits from the beginning of the fiscal year for which at the time of the exercise of the virtual stock options (VSOP 2018 and VSOP 2016) or the delivery of shares instead of the amount due, still no resolution by the General Meeting as to the appropriation of the balance sheet profit has been passed.
Der auf die neuen ausgegebenen Aktien entfallende anteilige	The proportion of new shares in the share capital attributable to

DEUTSCHE FASSUNG

Betrag des Grundkapitals darf insgesamt 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft, das zur Zeit der Beschlussfassung über das Bedingte Kapital 2018/I vorhanden ist, nicht überschreiten. Zum Schutz der Aktionäre vor einer Verwässerung, sind auf diese 10 % Grenze diejenigen Aktien anzurechnen, die aus genehmigtem Kapital, bedingtem Kapital oder aus eigenen Aktien an Mitglieder des Vorstands und Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an Mitglieder der Geschäftsführungen und Arbeitnehmer mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen im Sinne des § 15 AktG bzw. deren Investmentvehikel seit der Beschlussfassung über das Bedingte Kapital 2018/I aus Beteiligungsprogrammen ausgegeben oder übertragen wurden.

In Bezug auf die Aufteilung der virtuellen Aktienoptionen (VSOP 2018 und VSOP 2016) auf die Bezugsberechtigten, die Erfolgsziele, Erwerbs- und Ausübungszeiträume, Wartezeit und Ausübung beschließt die Hauptversammlung die oben unter lit. a) bis lit. i) dargestellten Einzelheiten für das VSOP 2018 und gelten die im Ermächtigungsbeschluss der Hauptversammlung am 11. Oktober 2017 (Urkundenrolle Nr. CS 696/2017 des Notars Christian Steinke, Berlin) beschlossenen Einzelheiten.

CONVENIENCE TRANSLATION

the issued shares may not exceed 10% of the share capital of the Company existing at the time the resolution on the Conditional Capital 2018/I has been passed. To protect the shareholders from the effects of dilution, those shares will count towards this 10% limit that were issued or transferred from authorized capital, conditional capital or from treasury shares to members of the Management Board and key personnel of the Company as well as members of the management and key personnel of companies affiliated companies with the Company within the meaning of section 15 Stock Corporation Act, respectively their investment vehicles, in the context of participation programs ever since the resolution on the Conditional Capital 2018/I was passed.

As regards the allocation of the virtual share options (VSOP 2018 and VSOP 2016) to the beneficiaries, performance targets, purchase and exercise periods, waiting time and exercise, the General Meeting approves the details for the VSOP 2018 as set out above under letters a) to i) and the details resolved on in the authorizing resolution of the General Meeting of 11 October 2017 (Deed Roll No. CS 696/2017 of the Notary Christian Steinke, Berlin) apply.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Der Vorstand und der Aufsichtsrat im Fall der Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2018/I an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind jeweils ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Satzung der Gesellschaft entsprechend der jeweiligen Inanspruchnahme des Bedingten Kapitals 2018/I und nach Ablauf sämtlicher Ausübungsfristen zu ändern.	The Management Board and in the event of the issuance of shares under the Conditional Capital 2018/I to members of the Management Board of the Company, the Supervisory Board are respectively authorized to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the Articles of Association of the Company accordingly after the respective utilization of the Conditional Capital 2018/I and upon expiration of all exercise periods.
§ 5 **AKTIEN**	**§ 5** **SHARES**
(1) Die Aktien lauten auf den Inhaber.	(1) The shares are bearer shares.
(2) Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und nicht eine Verbriefung nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Aktie zum Handel zugelassen ist. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien (Einzelaktien) oder mehrere Aktien (Sammelaktien) verkörpern. Ein Anspruch der Aktionäre auf Ausgabe von Gewinnanteil- und Erneuerungsscheinen ist ausgeschlossen.	(2) As far as legally permissible and not required by the rules and procedures of a stock exchange on which the shares are admitted for trading, the right of shareholders to receive share certificates shall be excluded. The Company is entitled to issue share certificates representing individual shares (individual share certificates) or several shares (global share certificates). The shareholders shall have no claim to the issue of dividend or renewal coupons.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
(3) Die Form und den Inhalt von Aktienurkunden, etwaigen Gewinnanteils- und Erneuerungsscheinen setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats fest. Das Gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.	(3) Form and content of share certificates as well as dividend and renewal coupons, if any, are determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board. The same applies with regard to bonds and interest coupons.
III. **ORGANE**	**III.** **BODIES**
Die Gesellschaft ist eine dualistisch strukturierte SE im Sinne von Art. 38 lit. b) 1. Alt. SE-VO. Sie verfügt über einen Vorstand, einen Aufsichtsrat sowie über eine Hauptversammlung der Aktionäre.	The Company is a two-tier structured SE in the meaning of Art. 38 b) 1st Alt. Regulation (EC) No. 2157/2001. It has a management board, a supervisory board and a general shareholders' meeting.
IV. **VORSTAND**	**IV.** **MANAGEMENT BOARD**
§ 6 **ZUSAMMENSETZUNG UND GESCHÄFTSORDNUNG**	**§ 6** **COMPOSITION AND RULES OF PROCEDURE**
(1) Der Vorstand besteht aus einer oder aus mehreren Personen. Der Aufsichtsrat bestimmt die Zahl der Mitglieder des Vorstands.	(1) The Management Board consists of one or more members. The number of members of the Management Board shall be determined by the Supervisory Board.
(2) Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden ernennen.	(2) The Supervisory Board may appoint a chairman as well as a deputy chairman of the Management Board.
(3) Die Bestellung von Vorstandsmitgliedern, der Abschluss der	(3) The Supervisory Board is responsible for the appointment

Anstellungsverträge und der Widerruf der Bestellung sowie die Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge erfolgen durch den Aufsichtsrat. Die Bestellung der Vorstandsmitglieder erfolgt für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren. Wiederbestellungen sind zulässig. Der Aufsichtsrat kann für den Vorstand eine Geschäftsordnung erlassen.

§ 7
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT

(1) Der Vorstand leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung. Er hat die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe des Gesetzes, der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand zu führen. Unbeschadet der Gesamtverantwortung des Vorstands leitet jedes Vorstandsmitglied den ihm durch die Geschäftsordnung zugewiesenen Geschäftsbereich selbständig.

(2) Besteht der Vorstand aus mehreren Personen, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt oder hat der

of members of the Management Board, the conclusion of their employment contracts and the revocation of appointments as well as for the change and termination of their employment contracts. The members of the Management Board shall be appointed for a term of office of not more than five years. Reappointments are permitted. The Supervisory Board may adopt Rules of Procedure for the Management Board.

§ 7
MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

(1) The Management Board shall manage the Company in its own responsibility. It manages the Company in accordance with the law, the Articles of Association and the Rules of Procedure for the Management Board. Notwithstanding the joint responsibility of the Management Board, the individual board members manage their respective business segments according to the Rules of Procedure on their own responsibility.

(2) If the Management Board consists of several members, the Company is legally represented by two members of the Management Board or by one member of the Management Board together with one holder of a general commercial power of

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
Aufsichtsrat ein Vorstandsmitglied zur Alleinvertretung ermächtigt, so vertritt es die Gesellschaft allein.	attorney (*Prokurist)*. If only one member of the Management Board is appointed or if the Supervisory Board has authorized one member of the Management Board to represent the Company alone, such member solely represents the Company.
(3) Der Aufsichtsrat kann alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181 2. Alt. BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt. Im Übrigen wird die Gesellschaft durch Prokuristen oder andere Zeichnungsberechtigte nach näherer Bestimmung des Vorstands vertreten.	(3) The Supervisory Board may 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 § 181 2nd Alt. of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, **BGB***); § 112 AktG remains unaffected. The company is otherwise represented by holders of a general commercial power of attorney (*Prokurist*) or by other authorised signatories to be determined by the Management Board.
V. **AUFSICHTSRAT**	**V.** **SUPERVISORY BOARD**
§ 8 **ZUSAMMENSETZUNG, WAHLEN, AMTSDAUER**	**§ 8** **COMPOSITION, ELECTIONS, TERM OF OFFICE**
(1) Der Aufsichtsrat besteht aus fünf (5) Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.	(1) The Supervisory Board consists of five (5) members who are elected by the general meeting.
(2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt,	(2) The members of the Supervisory Board are elected for a period terminating at the end of

die über die Entlastung für das erste Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei mitgerechnet. Die Amtszeit des ersten Aufsichtsrats läuft bis zur Beendigung derjenigen Hauptversammlung, die über die Entlastung für das erste Geschäftsjahr der HelloFresh SE beschließt. Wiederbestellungen sind zulässig.

the general meeting that resolves on the formal discharge of the members for the first fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office begins shall be included in this calculation. The term of the members of the first Supervisory Board shall end at the conclusion of the general meeting that resolves on the formal discharge of the members for the first fiscal year of HelloFresh SE. Reappointments are permitted.

(3) Die Wahl eines Nachfolgers eines vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds 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.

(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 different term of office for such successor. The same applies if a re-election becomes necessary due to the challenge of an election.

(4) Die Hauptversammlung kann gleichzeitig Ersatzmitglieder bestellen, die in einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender oder durch Wahlanfechtung fortgefallener Aufsichtsratsmitglieder treten. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des ausgeschiedenen Mitglieds, so erlischt sein Amt mit Ende der Hauptversammlung, in der eine Nachwahl nach Abs. 3 stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf

(4) For members of the Supervisory Board, the general meeting may, at the time of their election, appoint substitute members who shall replace shareholder members of the Supervisory Board leaving office before the end of their term or whose election has been successfully contested in the order to be determined at the time at which such substitute members are appointed. The term of office of such substitute member shall

der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds. War das infolge einer Nachwahl ausgeschiedene Ersatzmitglied für mehrere Aufsichtsratsmitglieder bestellt worden, lebt seine Stellung als Ersatzmitglied wieder auf.

terminate at the end of the general meeting in which a successor is elected in accordance with para. 3 and at the latest at the end of the term of office of the leaving member. If the substitute member whose term of office has terminated due to the election of a successor was appointed as substitute member for several members of the Supervisory Board, its position as substitute member shall revive.

(5) Jedes Aufsichtsratsmitglied und Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand und dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, seinem Stellvertreter, mit einer Frist von einem Monat niederlegen. Der Aufsichtsratsvorsitzende kann den Vorsitz gegenüber dem Stellvertreter und der Stellvertreter kann das Stellvertreteramt gegenüber dem Vorsitzenden durch schriftliche Erklärung ohne wichtigen Grund mit einer Frist von einem Monat niederlegen. Der Vorstand, der Aufsichtsratsvorsitzende oder, im Falle der Niederlegung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, sein Stellvertreter, kann einer Verkürzung der vorgenannten Niederlegungsfristen oder einem Verzicht auf die Wahrung der Niederlegungsfristen zustimmen.

(5) Each member of the Supervisory Board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month written notice issued to the Management Board and to the chairman of the Supervisory Board or, in case of a resignation by the chairman, to his/her deputy. The chairman of the Supervisory Board can resign from chairmanship with written notice issued to the deputy and his/her deputy can resign from his/her deputy position with written notice issued to the chairman, in each case, without good cause with one month notice. The Management Board, the chairman of the Supervisory Board, or in case of a resignation by the chairman his/her deputy, can consent to a shortening or to a waiver of the aforementioned periods.

DEUTSCHE FASSUNG

§ 9
VORSITZENDER UND STELLVERTRETER

(1) Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl soll im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, erfolgen; zu dieser Sitzung bedarf es keiner besonderen Einladung. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats.

(2) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus diesem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat jeweils unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen.

(3) Der Stellvertreter des Vorsitzenden hat in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte und Pflichten wie der Vorsitzende.

(4) Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden abgegeben. Der Vorsitzende ist ermächtigt, Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen.

CONVENIENCE TRANSLATION

§ 9
CHAIRMAN AND DEPUTY CHAIRMAN

(1) The Supervisory Board elects from among its members a chairman and a deputy chairman. The election shall take place following the general meeting that has elected the new members of the Supervisory Board; no special invitation is necessary for this meeting. The term of office of the chairman and his/her deputy corresponds to their term of office as members of the Supervisory Board unless a shorter period is determined at the time of their election.

(2) If the chairman or his/her deputy leaves such office before the end of his/her term, the Supervisory Board shall conduct a new election without undue delay.

(3) In all cases in which the deputy acts on behalf of the chairman in the absence of the chairman, he/she has the same rights and obligations as the chairman.

(4) Declarations of the Supervisory Board are made in the name of the Supervisory Board by the chairman. The chairman is authorized to accept declarations on behalf of the Supervisory Board.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
§ 10 **RECHTE UND PFLICHTEN DES AUFSICHTSRATS**	**§ 10** **RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE SUPERVISORY BOARD**
(1) Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch Gesetz und die Satzung zugewiesen werden.	(1) The Supervisory Board shall have all rights and obligations assigned to it by law and by these Articles of Association.
(2) Die folgenden Geschäfte und Maßnahmen bedürfen der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats:	(2) The following transactions and measures require the prior approval of the Supervisory Board:
(a) Annahme, Änderung und Aufhebung des Jahresplans für die Gesellschaft und ihre Konzernunternehmen einschließlich der dazugehörigen Investitions-, Budget- und Finanzplanung;	(a) adoption, amendment and rescission of the combined annual business plan for the Company and its group companies including the related investment, budget and financial planning;
(b) Erwerb oder Veräußerung von Unternehmen, einschließlich Gemeinschaftsunternehmen, Beteiligungen an Unternehmen oder an Teilbetrieben eines Unternehmens mit Ausnahme des Erwerbs von Vorratsgesellschaften;	(b) acquisition or disposal of enterprises, including joint ventures, participations in enterprises or independent divisions of a business other than the acquisition of shelf companies;
(c) Erwerb, Veräußerung und Belastung von Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten oder Rechten an Grundstücken, soweit der Wert im Einzelfall EUR 4.000.000,00 übersteigt;	(c) acquisition, disposal and encumbrance of real estate and similar rights or rights in real estate with a value of more than EUR 4,000,000.00 in the individual case;
(d) Gewährung, Einführung und Änderung von Versorgungszusagen jeglicher Art.	(d) granting, introduction and amendment of pension commitments of any kind;
(3) Der Aufsichtsrat kann über die in Abs. 2 genannten Geschäfte	(3) In addition to the transactions and measures listed in para. 2

und Maßnahmen hinaus in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder den Aufsichtsrat oder durch Beschluss weitere Arten von Geschäften und Maßnahmen von seiner Zustimmung abhängig machen.

the Supervisory Board may in the Rules of Procedure for the Management Board, the Rules of Procedure of the Supervisory Board or by resolution subject further categories of transactions and measures to its approval.

(4) Der Aufsichtsrat kann die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften widerruflich allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Anforderungen genügt, im Voraus erteilen.

(4) The Supervisory Board may give revocable consent in advance to a certain group of transactions in general or to individual transactions that meet certain requirements.

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

(5) The Supervisory Board is entitled to resolve amendments to the Articles of Association if such amendments only relate to the wording.

§ 11
GESCHÄFTSORDNUNG UND AUSSCHÜSSE

§ 11
RULES OF PROCEDURE AND COMMITTEES

(1) Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung.

(1) The Supervisory Board shall adopt Rules of Procedure for the Supervisory Board in accordance with the law and the provisions of these Articles of Association.

(2) Der Aufsichtsrat kann nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften Ausschüsse bilden. Soweit das Gesetz oder die Satzung es zulassen, kann der Aufsichtsrat ihm obliegende Aufgaben, Entscheidungsbefugnisse und Rechte auf seinen Vorsitzenden, einzelne seiner Mitglieder oder aus seiner Mitte gebildete Ausschüsse übertragen.

(2) The Supervisory Board can set up committees in accordance with the law. To the extent permitted by law or by these Articles of Association, the Supervisory Board may delegate any of its duties, decision-making powers and rights to its chairman, to one of its members or to committees established from

Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.

among its members. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.

§ 12
SITZUNGEN UND BESCHLUSSFASSUNG DES AUFSICHTSRATS

(1) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats unter Einhaltung einer Frist von mindestens sieben Tagen einberufen, wobei der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet werden. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher (einschließlich elektronischer) Kommunikationsmittel erfolgen. Der Vorsitzende kann diese Frist in dringenden Fällen abkürzen und die Sitzung mündlich oder fernmündlich einberufen. Im Übrigen gelten hinsichtlich der Einberufung des Aufsichtsrats die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Regelungen der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat.

(2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Vorsitzenden geleitet.

(3) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung

§ 12
MEETINGS AND RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD

(1) The chairman of the Supervisory Board shall convene the meetings of the Supervisory Board by giving at least seven days' notice, not including the day on which the invitation is sent and the day of the meeting itself. Notice of meetings may be given in writing, by telefax, by email or any other customary means of communication (including electronic means of communication). In urgent cases the chairman may shorten this period and may call the meeting orally or by telephone. The invitation to the meeting must specify the individual items on the agenda. In all other respects regarding the calling of Supervisory Board meetings the rules provided by law as well as by the Rules of Procedure of the Supervisory Board shall apply.

(2) Meetings of the Supervisory Board are chaired by the chairman.

(3) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the chairman or with the consent of

aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels 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 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 (einschließlich elektronischer) Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

all Supervisory Board members, the meetings of the Supervisory Board may also be held in the form of a telephone conference or by electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the Supervisory Board may be connected to the meetings via telephone or by electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by 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 (including electronic means of communication). Objections to the form of voting determined by the chairman are not permitted.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
(4) 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, falls nicht ein dringender Fall eine spätere Mitteilung rechtfertigt, 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 (einschließlich elektronischer) Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu 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.	(4) 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, unless later notification is justified by urgent circumstances, 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 (including electronic means of communication) within an adequate period of time to be determined by the chairman. The resolution becomes effective only after no absent Supervisory Board member has objected within the period. Members of the Supervisory Board taking part via telephone or electronic means of communication are considered to be present.
(5) Beschlüsse können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von Abs. 3) schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen, einschließlich im Umlaufverfahren, und in Kombination mit einer Beschlussfassung in einer Sitzung gefasst werden, wenn der	(5) Resolution may also be adopted outside of meetings (in the meaning of para. 3) in writing, orally, by telephone, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, including by way of circular resolution, or in combination with adopting the resolution in a meeting at the order of the

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.

chairman 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 chairman are not permitted.

(6) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von Abs. 3 bzw. Abs. 5 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.

(6) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with para. 3 or para. 5 as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.

(7) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Ergibt eine Abstimmung im Aufsichtsrat Stimmengleichheit, gibt die Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden den Ausschlag. Im Falle

(7) Unless otherwise provided by mandatory law, resolutions of the Supervisory Board are passed with a simple majority of the votes cast. Abstentions in a vote shall not count as a vote cast in this case. If a voting in the Supervisory Board results in a tie, the vote of the chairman of the Supervisory Board is decisive. In the absence of the chairman of the Supervisory Board,

der Verhinderung des Aufsichtsratsvorsitzenden steht dieses Recht seinem Stellvertreter zu.

the deputy chairman's vote shall be decisive.

(8) Über die Beschlüsse und Sitzungen des Aufsichtsrats (im Sinne von Abs. 3) sowie über in diesen Sitzungen verabschiedete Beschlüsse sind Niederschriften zu fertigen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen (im Sinne von Abs. 3) werden vom Vorsitzenden schriftlich festgehalten und allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.

(8) Minutes shall be taken of the resolutions and meetings of the Supervisory Board (in the meaning of para. 3) and the resolutions adopted in such meetings which shall be signed by the chairman. Resolutions which were adopted outside meetings (in the meaning of para. 3) have to be recorded by the chairman in writing and shall be made available to all members.

§ 13
VERGÜTUNG

Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats wird von der Hauptversammlung bewilligt.

§ 13
COMPENSATION

The compensation of the members of the Supervisory Board is approved by the general meeting.

VI.
HAUPTVERSAMMLUNG

VI.
GENERAL MEETING

§ 14
ORT UND EINBERUFUNG

(1) Innerhalb der ersten sechs Monate jedes Geschäftsjahres findet eine ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre statt.

(2) Die Hauptversammlung wird vorbehaltlich der nach Gesetz oder Satzung vorgesehenen Einberufungsrechte des Aufsichtsrats und anderer befugter Per-

§ 14
PLACE AND CONVOCATION

(1) An annual general meeting shall be held within the first six months of each fiscal year.

(2) Subject to any existing rights, by law or the Articles of Association, of the Supervisory Board and other permitted persons to convene, the general meeting

sonen durch den Vorstand einberufen. Die Hauptversammlung findet nach Wahl des einberufenden Organs am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse oder in einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

shall be convened by the Management Board. It shall be held, at the option of the body convening the general meeting, either at the registered seat of the Company, at the place of a German stock exchange or in a German city with more than 100,000 inhabitants.

(3) Die Hauptversammlung ist mindestens mit der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestfrist einzuberufen.

(3) The general meeting shall be convened at least within the statutory minimum period.

§ 15
TEILNAHME UND AUSÜBUNG DES STIMMRECHTS

§ 15
ATTENDING AND EXERCISE OF VOTING RIGHT

(1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind die Aktionäre berechtigt, die sich rechtzeitig angemeldet und ihren Aktienbesitz nachgewiesen haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung (Anmeldefrist) zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind jeweils nicht mitzurechnen.

(1) All shareholders who have duly submitted notification of attendance and of evidence of shareholding shall be entitled to attend the general meeting. The registration must be received by the Company at the address specified in the convening notice at least six days prior to the day of the general meeting (registration period). The notice of the general meeting may provide for a shorter period to be measured in days. This period does not include either the day of the general meeting or the day of receipt.

(2) Die Anmeldung muss in Textform (§ 126b BGB) oder auf einem sonstigen, von der Gesellschaft näher zu bestimmenden

(2) The registration must be in text form (§ 126b BGB) or by way of electronic means as specified by

elektronischen Weg in deutscher oder englischer Sprache erfolgen.

the Company in greater detail in German or English.

(3) Der Nachweis des Aktienbesitzes nach Abs. 1 ist durch Vorlage eines in Textform (§ 126b BGB) in deutscher oder englischer Sprache erteilten besonderen Nachweises über den Anteilsbesitz durch das depotführende Institut zu erbringen. Der besondere Nachweis über den Anteilsbesitz hat sich auf den Beginn des 21. Tages vor der Hauptversammlung (Nachweisstichtag) zu beziehen und muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind jeweils nicht mitzurechnen.

(3) The evidence of shareholding pursuant to para. 1 is to be submitted in the form of proof prepared by a depository institution in German or English in text form (§ 126b BGB). The special proof of ownership of shares must refer to the start of the 21st day prior to the general meeting (record date) and be received by the Company at the address specified in the notice of the general meeting at least six days prior to the general meeting. The convening notice of the general meeting may provide for a shorter period to be measured by days. This period does not include both the day of the general meeting and the day of receipt.

(4) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform (§ 126b BGB), sofern in der Einberufung keine Erleichterungen bestimmt werden. Die Einzelheiten für die Erteilung der Vollmachten, ihren Widerruf und ihren Nachweis gegenüber der Gesellschaft werden

(4) Voting rights may be exercised by proxy. The granting of the proxy, its revocation and the evidence of authority to be provided to the Company must be in text form (§ 126b BGB) unless the convening notice provides for a less strict form. Details on the granting of the proxy, its revocation and the evidence to be provided to the Company shall be provided together with

mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.

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

(6) 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 zu Umfang und Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung nach Satz 1 zu treffen.

§ 16
LEITUNG DER HAUPTVERSAMMLUNG

(1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats. Die Hauptversammlung kann auch von einem anderen Mitglied des Aufsichtsrats oder einem externen Dritten geleitet werden, wenn das

the notice convening the general meeting. § 135 AktG remains unaffected.

(5) The Management Board is authorized to provide that shareholders may cast their votes in writing or by electronic communication without attending the general meeting (absentee vote). The Management Board is also authorized to determine the scope and the procedure of the exercising of rights according to sentence 1.

(6) The Management Board is authorized to provide that shareholders may participate in the general meeting without being present in person at the place of the general meeting or being represented and may exercise all or specific shareholders' rights in total or in part by electronic communication (online participation). The Management Board is also authorized to determine the scope and the procedure of the participation and exercising of rights according to sentence 1.

§ 16
CHAIR OF THE GENERAL MEETING

(1) The general meeting is chaired by the chairman of the Supervisory Board. The general meeting can also be chaired by any other member of the Supervisory Board or a third party who

Mitglied oder der externe Dritte 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 und kein externer Dritter 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.

have been designated in advance by the Supervisory Board for single or multiple cases. If the chairman of the Supervisory Board does not take the chair and neither another Supervisory Board member nor a third party has been designated to chair the general meeting, the chairman of the meeting shall be elected by the general meeting which in turn shall be chaired by the shareholder with the highest number of shares present at the meeting or its representative.

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

(2) The chairman of the general meeting chairs the proceedings of the meeting and directs the course of the proceedings at the general meeting. He may, particularly in exercising rules of order, make use of assistants. He shall determine the sequence of speakers and the consideration of the items on the agenda as well as the form, the procedure and the further details of voting; he may also, to the extent permitted by law, decide on the bundling of factually related items for resolution into a single voting item.

(3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, das Rede- und Fragerecht zeitlich angemessen zu beschränken. Er kann dabei insbesondere Beschränkungen der Redezeit, der Fragezeit oder der zusammengenommenen Rede-

(3) The chairman of the general meeting is authorized to impose a reasonable time limit on the right to ask questions and to speak. In particular, he may establish at the beginning of or at any time during the general

und Fragezeit sowie den angemessenen zeitlichen Rahmen für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Gegenstände der Tagesordnung und für einzelne Redner zu Beginn oder während des Verlaufs der Hauptversammlung angemessen festlegen; das schließt insbesondere auch die Möglichkeit ein, erforderlichenfalls die Wortmeldeliste vorzeitig zu schließen und den Schluss der Debatte anzuordnen.

meeting, a limit on the time allowed to speak or ask questions or on the combined time to speak and ask questions, determine an appropriate time frame for the course of the entire general meeting, for individual items on the agenda or individual speakers; he may also, if necessary, close the list of requests to speak and order the end of the debate.

§ 17
ÜBERTRAGUNG DER HAUPTVERSAMMLUNG

§ 17
TRANSMISSION OF THE GENERAL MEETING

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

(1) The Management Board is authorized to allow an audio-visual transmission of the general meeting. The details are determined by the Management Board.

(2) Die Teilnahme von Mitgliedern des Aufsichtsrats an der Hauptversammlung kann in Abstimmung mit dem Versammlungsleiter im Wege der Bild- und Tonübertragung erfolgen, sofern das Aufsichtsratsmitglied seinen Wohnsitz im Ausland hat oder am Tag der Hauptversammlung an der Teilnahme der Hauptversammlung verhindert ist.

(2) Members of the Supervisory Board may be allowed to participate in the general meeting by means of audio and video transmission in coordination with the chairman of the general meeting, provided that the members are resident abroad or are unable to attend the general meeting on the day of the general meeting.

DEUTSCHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
§ 18 **BESCHLUSSFASSUNG**	**§ 18** **VOTING**
(1) Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.	(1) Each share carries one vote in the general meeting.
(2) Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas Abweichendes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst (Stimmenmehrheit). In den Fällen, in denen das Aktiengesetz außerdem zur Beschlussfassung eine Mehrheit des vertretenen Grundkapitals vorschreibt, genügt, soweit dies gesetzlich zulässig ist, die einfache Mehrheit des vertretenen Kapitals (Kapitalmehrheit). Für Satzungsänderungen bedarf es, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften eine andere Mehrheit vorschreiben, einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen bzw., sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist, der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen.	(2) The resolutions of the general meeting will be passed with a simple majority of the votes cast (*Stimmenmehrheit*), unless mandatory statutory provisions provide otherwise. In cases where the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) in addition provides for a majority of the represented share capital for the valid adoption of resolutions, the simple majority of the represented capital (*Kapitalmehrheit)*, to the extent permitted by law, is sufficient. Unless mandatory statutory provisions provide otherwise, amendments of the Articles of Association require a two thirds majority of the votes cast or, if at least half of the share capital is represented, a simple majority of the votes cast."
VII. **JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERWENDUNG**	**VII.** **ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND APPROPRIATION OF PROFIT**

DEUTSCHE FASSUNG

§ 19
GESCHÄFTSJAHR

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

CONVENIENCE TRANSLATION

§ 19
FISCAL YEAR

The fiscal year of the Company is the calendar year.

§ 20
JAHRESABSCHLUSS

(1) Der Vorstand hat den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vergangene Geschäftsjahr innerhalb der gesetzlichen Fristen 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.

(2) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so sind sie ermächtigt, den Jahresüberschuss, der nach Abzug der in die gesetzliche Rücklage einzustellenden Beträge und eines Verlustvortrags verbleibt, ganz oder teilweise 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

§ 20
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

(1) The Management Board shall prepare the annual financial statements and the management report as well as, when required by law, the consolidated financial statements and the group management report for the preceding fiscal year within the statutory terms 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.

(2) In adopting the annual financial statements, the Management Board and the Supervisory Board shall be authorized to allocate the net income for the financial year, which remains after deduction of the amounts which have to be allocated to statutory reserves and loss carried forward in whole or in part to other retained earnings. They shall not be permitted to allocate an amount exceeding

übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.

half of the net income for the financial year to retained earnings to the extent the other retained earnings exceed, or after transfer would exceed, half of the registered share capital.

§ 21
GEWINNVERWENDUNG UND ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG

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

(2) Die Anteile der Aktionäre am Gewinn bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital.

(3) Im Falle der Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung der neuen Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.

(4) Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung eine Verwendung des Bilanzgewinns im Wege einer Sachausschüttung beschließen. Sie kann in dem Beschluss

§ 21
APPROPRIATION OF PROFIT AND ORDINARY GENERAL MEETING

(1) The general meeting resolves annually within the first six months of each fiscal year on the appropriation of the distributable profit (Bilanzgewinn), the formal discharge of the members of the Management Board and the Supervisory Board and the election of the auditor (ordinary general meeting) as well as on the approval of the financial statements to the extent required by law.

(2) The profit shares attributable to the shareholders are determined in proportion to the shares in the registered share capital held by them.

(3) In case of an increase in the share capital the participation of the new shares in the profits can be determined in divergence from § 60 para. 2 AktG.

(4) The general meeting may resolve to distribute the distributable profit by way of a dividend in kind in addition or instead of a cash dividend. The general meeting may allocate further

über die Verwendung des Bilanzgewinns Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen.

VIII.
SCHLUSSBESTIMMUNGEN

§ 22
GRÜNDUNGSKOSTEN / FORMWECHSELAUFWAND

(1) 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 200.000,00.

(2) Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft von der Rechtsform der Aktiengesellschaft in die Rechtsform der Societas Europaea (SE) (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 200.000,00.

amounts to retained earnings or carry such amounts forward as profit in the resolution on the appropriation of the distributable profit.

VIII.
FINAL PROVISIONS

§ 22
COSTS OF FORMATION / COSTS OF TRANSFORMATION

(1) The costs of the change of the legal form of the Company from a limited liability 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 200,000.00.

(2) The costs of the change of the legal form of the Company from a stock corporation into a Societas Europaea (SE) (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 200,000.00.

Deutsche Fassung

Bescheinigung nach § 181 Abs. 1 S. 2 AktG

In meiner Eigenschaft als Notar bescheinige ich, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit dem Beschluss des Aufsichtsrats vom 25.03.2019 über die Satzungsänderung und die unveränderten Bestimmungen mit der zuletzt zum Handelsregister eingereichten Fassung der Satzung übereinstimmen.

Convenience Translation

Certificate pursuant to sec. 181 (1) sentence 2 of the German Stock Corporation Act (AktG)

In my capacity as public notary I hereby certify that the amended provisions of the Articles of Association correspond to the resolution adopted by the Supervisory Board on 25 March 2019 and that the provisions which have not been amended correspond to the version of the Articles of Association which was last submitted to the Commercial Register.

Berlin, 28.03.2019

L.S.

gez. Dr. Messerschmidt
Dr. Marcel Messerschmidt, Notar

Die wörtliche Übereinstimmung der vorstehenden Abschrift mit der Urschrift beglaubige ich hiermit.

Berlin, 29.03.2019

Dr. Marcel Messerschmidt, Notar