



**VERBINDLICHE FASSUNG**

**CONVENIENCE TRANSLATION\***

**SATZUNG  
der  
EXASOL AG**

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
of  
EXASOL AG**

**I. Allgemeine Bestimmungen**

**I. General Provisions**

**§ 1 Firma der Gesellschaft**

Die Firma der Gesellschaft lautet:

**EXASOL AG**

**§ 1 Company Name**

The name of the Company is:

**EXASOL AG**

**§ 2 Sitz**

Sitz der Gesellschaft ist Nürnberg.

**§ 2 Registered Office**

The registered office of the Company is in Nuremberg.

**§ 3 Gegenstand des Unternehmens**

- (1) Der Gegenstand des Unternehmens ist die Systementwicklung und -beratung im informationstechnischen Bereich.
- (2) Die Gesellschaft kann alle Geschäfte betreiben, sie kann Niederlassungen und/oder Tochtergesellschaften im Inland und Ausland errichten sowie Beteiligungen eingehen, die dem Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu dienen geeignet sind.

**§ 3 Corporate Purpose of the Company**

- (1) The corporate purpose of the Company is system development and consulting in the field of information technology.
- (2) The Company may conduct any type of business, it may establish branches and/or subsidiaries in Germany and abroad, and it may enter into equity investments that are suitable to directly or indirectly serve the purpose of the Company.

**§ 4 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

**§ 4 Fiscal Year**

The Company's fiscal year is the calendar year.



**VERBINDLICHE FASSUNG**

**CONVENIENCE TRANSLATION\***

**§ 5 Dauer der Gesellschaft**

Die Gesellschaft ist für unbestimmte Zeit errichtet.

**§ 5 Duration of the Company**

The Company is established for an indefinite period.

**§ 6 Bekanntmachungen**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im Bundesanzeiger.

**§ 6 Announcements**

The Company's notices are published exclusively in the German Federal Gazette (Bundesanzeiger).

**II. Grundkapital und Aktien**

**II. Share Capital and Shares**

**§ 7 Grundkapital**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 26.882.757,00 und ist eingeteilt in 26.882.757 Aktien ohne Nennbetrag (Stückaktien).
- (2) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 5. Juli 2027 das Grundkapital der Gesellschaft ganz oder in Teilbeträgen, einmalig oder mehrfach um bis zu insgesamt EUR 4.887.774,00 durch Ausgabe von bis zu 4.887.774,00 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar und/oder Sacheinlage zu erhöhen (Genehmigtes Kapital). Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können auch von einem oder mehreren durch den Vorstand bestimmten Kreditinstituten oder nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 des Gesetzes über das Kreditwesen tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären

**§ 7 Share Capital**

- (1) The share capital of the Company amounts to EUR 26,882,757.00 and is divided into 26,882,757 no-par value shares.
- (2) The Board of Directors is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company in full or in partial amounts, on one or more occasions on or before July 5, 2027 by up to a total of EUR 4,887,774.00 by issuing up to 4,887,774 new registered no-par value shares against cash and/or non-cash contributions (Authorized Capital 2022). The Shareholders must generally be granted subscription rights. The new shares may also be acquired by one or more credit institution(s) specified by the Board of Directors or an undertaking in accordance with Section 53 (1) sentence 1 or Section 53b (1) sentence 1 or (7) of the German Banking Act (Kreditwesengesetz KWG) with an obligation to offer them



## VERBINDLICHE FASSUNG

anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre in folgenden Fällen auszuschließen:

- Um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;
- Bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen zum Zweck des (auch mittelbaren) Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen an Unternehmen, zum Erwerb sonstiger Vermögensgegenstände (einschließlich Forderungen Dritter gegen die Gesellschaft oder mit der Gesellschaft verbundene Unternehmen);
- Für die Gewährung von Bezugsrechten an Inhaber von zu begebenden Optionen, Wandelschuldverschreibungen oder Wandelgenussrechten;
- Bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlagen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis für Aktien der Gesellschaft gleicher Ausstattung im Zeitpunkt der Festlegung des Ausgabebetrags nicht wesentlich unterschreitet. Die unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß §§203 Abs. 1, 186 Abs. 3 Satz 4 AktG aufgrund dieser Ermächtigung ausgegebenen Aktien dürfen insgesamt 10% des Grundkapitals der Gesellschaft im Zeitpunkt des Wirksamwerdens oder – falls dieser Wert geringer ist – im Zeitpunkt der Ausübung der vorliegenden Ermächtigung nicht überschreiten.

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

to the Shareholders (indirect subscription right). However, the Board of Directors is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to preclude Shareholders' statutory subscription rights in the following cases:

- to exclude fractional amounts from the subscription right;
- in the event of capital increases against contributions in kind for the purpose of (also an indirect) acquisition of companies, parts of companies or equity interests in companies, to acquire other assets (including third party claims against the Company or undertakings connected to the Company);
- to satisfy subscription rights to holders of share options, convertible bonds or debentures;
- In the event of capital increases against cash contributions, if the issue price of the new shares is not significantly below the stock market price of shares of the Company with the same features at the time the issue price is finalized. Shares issued on the basis of this authorization under exclusion of subscription rights pursuant to Section 203 (1) and Section 186 (3) sentence 4 AktG in total may not exceed 10% of the share capital of the Company at the time the authorization takes



## VERBINDLICHE FASSUNG

Die in den vorstehenden Absätzen enthaltenen Ermächtigungen zum Bezugsrechtsausschluss bei Kapitalerhöhungen gegen Bar- und/oder Sacheinlagen sind insgesamt auf einen Betrag, der 10% des Grundkapitals nicht überschreitet, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieser Ermächtigung noch im Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung, beschränkt. Auf die vorgenannte 10%-Grenze sind anzurechnen: (i) Aktien, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre aus genehmigtem Kapital ausgegeben wurden, (ii) eigene Aktien, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts veräußert wurden, sowie (iii) diejenigen Aktien, die zur Bedienung von Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechten) mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. einer Wandlungspflicht (bzw. einer Kombination dieser Instrumente) ausgegeben wurden bzw. unter Zugrundelegung des zum Zeitpunkt des Beschlusses des Vorstands über die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2022 gültigen Wandlungspreises auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen bzw. Genussrechte während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden. Das

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

effect or, if lower, the time when this authorization is exercised.

The authorizations in the paragraphs above to exclude subscription rights in the event of capital increases against contributions in cash and/or in kind are limited in total to an amount not exceeding 10% of the share capital at the time this authorization becomes effective or at the time this authorization is exercised. The following shall be counted towards the aforementioned 10% limit: (i) shares issued during the term of this authorization using the Authorized Capital with exclusion of shareholders' subscription rights, (ii) treasury shares sold during the term of this authorization with exclusion of subscription rights, and (iii) those shares used to service bonds (including profit participation rights) with conversion or option rights or conversion obligations (or a combination of these instruments) or are to be issued on the basis of the conversion price valid at the time of the resolution of the Board of Directors on the utilization of the Authorized Capital 2022, provided that the bonds or profit participation rights were issued during the term of this authorization while excluding Shareholders' subscription rights. The Conditional Capital 2020 as amended on June 30, 2021 to grant new shares to employees of the Company and to employees of



## VERBINDLICHE FASSUNG

Bedingte Kapital 2020 in der Fassung vom 30. Juni 2021 zur Gewährung von Aktienoptionen an die Arbeitnehmer der Gesellschaft und die Arbeitnehmer von verbundenen Unternehmen der Gesellschaft im Sinne von §§ 15 ff. AktG sowie etwaige weitere bedingte Kapitalia zur Gewährung von Bezugsrechten an Arbeitnehmer und Mitglieder der Geschäftsführung der Gesellschaft oder eines verbundenen Unternehmens gem. §192 Abs. 2 Nr. 3 AktG sind auf die vorgenannte 10%-Grenze nicht anzurechnen.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Durchführung der Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital jeweils anzupassen.

- (3) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 6.200.000,00 durch Ausgabe von bis zu 6.200.000 neuen, auf den Namen lautenden Aktien im rechnerischen Nennbetrag von EUR 1,00 je Aktie bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2019/1). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber bzw. Gläubiger von Wandel- oder Optionsschuldverschreibungen bzw. Wandel- oder Optionsgenussrechten, die aufgrund der Ermächtigung durch die Hauptversammlung vom 5.

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

undertakings affiliated with the Company within the meaning of Section 15 et seq. AktG as well as any further conditional capitals to grant subscription rights to employees and members of the management of the Company or a company affiliated with the Company pursuant to Section 192 (2) Nr. 3 AktG are not to be counted towards the aforementioned 10% limit.

The Board of Directors is authorized, with the Supervisory Board's approval, to determine the further content of the rights granted by shares and the conditions governing their issuance. The Supervisory Board is authorized to adjust the version of the Articles of Incorporation in accordance with the implementation of the capital increase using the Authorized Capital.

- (3) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 6,200,000.00 by issuing up to 6,200,000 new registered shares with a nominal value of EUR 1.00 per share (Conditional Capital 2019/I). The conditional capital increase will only be carried out to the extent that the holders or creditors of convertible bonds or warrant-linked bonds or certificates conferring convertible or warrant rights issued or guaranteed prior to expiration on 4 December 2024, on the basis of the



## VERBINDLICHE FASSUNG

Dezember 2019 von der Gesellschaft oder von ihren Konzernunternehmen bis zum Ablauf des 4. Dezember 2024 begeben bzw. garantiert werden, von ihrem Wandlungs- oder Optionsrecht Gebrauch machen oder, soweit sie zur Wandlung verpflichtet sind, ihre Pflicht zur Wandlung erfüllen, und soweit nicht eigene Aktien oder Aktien aus dem genehmigten Kapital zur Bedienung der Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Erfüllung der Wandlungspflichten eingesetzt werden oder ein Barausgleich erfolgt. Die neuen Aktien nehmen ab Beginn des Geschäftsjahres, in dem sie aufgrund der Ausübung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. aufgrund der Erfüllung von Wandlungspflichten entstehen, am Gewinn teil. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend der jeweiligen Ausnutzung des bedingten Kapitals anzupassen; Entsprechendes gilt für den Fall der Nichtausnutzung der Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel- bzw. Optionsschuldverschreibungen bzw. Wandel- bzw. Optionsgenussrechten nach Ablauf des Ermächtigungszeitraums sowie für den Fall der Nichtausnutzung des Bedingten Kapitals 2019/1 nach Ablauf der Fristen für die Ausübung von Wandlungs- und Optionsrechten.

- (4) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 2.443.887 durch Ausgabe von bis zu 2.443.887 neuen,

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

authorization by the Annual General Meeting of the Company on 5 December 2019 or by its group of companies, exercise their convertible or warrant rights, or insofar as such parties are obliged to exercise convertible rights they duly fulfill such convertible right obligations, and insofar as treasury shares from authorized capital are not used to service such convertible rights or warrant rights or used for fulfillment of convertible rights obligations or used for cash settlements. The new shares shall participate in profits from the beginning of the fiscal year in which they are issued as a result of the exercise of convertible or warrant rights or as a result of the fulfillment of convertible right obligations. The Executive Board is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase.

The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Articles of Association in accordance with the respective utilization of the conditional capital; the same applies in the event of non-utilization of the authorization to issue convertible bonds or warrant-linked bonds or convertible or warrants rights within the authorized period as well as in the event of the non-utilization of the Conditional Capital 2019/I after expiration of the deadlines for the exercise of convertible and warrant rights.

- (4) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 2,443,887 by issuing up to 2,443,887





## VERBINDLICHE FASSUNG

auf den Inhaber oder den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2020 in der Fassung vom 23. Juni 2023). Das Bedingte Kapital 2020 in der Fassung vom 23. Juni 2023 dient ausschließlich der Gewährung neuer Aktien an ausgewählte Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an ausgewählte Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundener Unternehmen, denen aufgrund der Ermächtigungen der Hauptversammlungen vom 22. Juli 2020, 30. Juni 2021, 6. Juli 2022 oder 23. Juni 2023 Optionsrechte gewährt worden sind oder gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien erfolgt zu den in den vorstehenden Ermächtigungen festgelegten Ausgabebeträgen. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte weder eigene Aktien noch einen Barausgleich gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, für das zum Zeitpunkt der Ausübung des Bezugsrechts noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teil. Der Vorstand der Gesellschaft ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 7 Abs. 1 und § 7 Abs. 4 der Satzung jeweils entsprechend der jeweiligen Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung sowie nach Ablauf

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

new no-par value bearer or registered shares (Conditional Capital 2020 as amended on June 23, 2023). The Conditional Capital 2020 as amended on June 23, 2023 serves exclusively to grant new shares to selected employees of the Company as well as to selected employees of companies affiliated with the Company to whom option rights have been or will be granted on the basis of the authorization of the Annual General Meeting on July 22, 2020, on June 30, 2021, on July 6, 2022 or on June 23, 2023. The shares shall be issued at the issue amounts specified in the above authorizations. The conditional capital increase shall only be implemented to the extent that subscription rights are exercised and the Company does not grant treasury shares or a cash settlement to fulfill the subscription rights. The new shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year for which, at the time of the exercise of the subscription right, no resolution of the General Meeting has yet been passed on the appropriation of the balance sheet profit. The Executive Board of the Company is authorized with the consent of the Supervisory Board to determine the further details of the conditional capital increase and its implementation. The Supervisory Board is authorized to adjust the wording of Section 7 (1) and Section 7 (4) of the Articles of Association in each case in accordance with the respective implementation of the conditional capital increase and after the expiry of the authorization or after



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

der Ermächtigung oder nach Ablauf der für die Ausübung der Optionsrechte festgelegten Frist anzupassen und alle sonstigen damit im Zusammenhang stehenden Anpassungen der Satzung vorzunehmen, die nur die Fassung betreffen.

the expiry of the period set for the exercise of the option rights and to make all other adjustments to the Articles of Association in connection therewith that only affect the wording.

### § 8 Aktien

- (1) Die Aktien lauten auf den Namen.
- (2) Form und Inhalt der Aktienurkunden bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbrieften (Globalaktien, Sammelurkunden). Der Anspruch des Aktionärs auf Einzelverbriefung von Aktien ist ausgeschlossen. Für Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine sowie andere von der Gesellschaft ausgegebene Wertpapiere gilt Satz 1 entsprechend.
- (3) Bei einer Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.

## III. Der Vorstand

### § 9 Zusammensetzung des Vorstandes

- (1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen. Die Zahl der Mitglieder des Vorstands bestimmt der Aufsichtsrat.

### § 8 Shares

- (1) The shares shall be registered in the name of the Shareholder.
- (2) The form and content of the share certificates shall be determined by the Executive Board with the approval of the Supervisory Board. The Company may combine individual shares in share certificates evidencing a plurality of shares (global shares, collective certificates). The Shareholder's right to individual share certificates is precluded. Sentence 1 shall apply mutatis mutandis to dividend coupons and renewal coupons as well as to bonds and interest and renewal coupons and other securities issued by the Company.
- (3) In the event of an increase in the share capital, the profit participation of new shares may be determined in divergence from Sec. 60 (2) AktG.

## III. The Executive Board

### § 9 Composition of the Executive Board

- (1) The Executive Board shall consist of one or more individuals. The number of members of the Executive Board





## VERBINDLICHE FASSUNG

- (2) Die Mitglieder des Vorstands werden durch den Aufsichtsrat bestellt und abberufen. Der Aufsichtsrat kann ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden oder Sprecher des Vorstands und ein weiteres Mitglied zum stellvertretenden Vorsitzenden oder Sprecher ernennen.

### § 10 Vertretung

Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten. Der Aufsichtsrat kann einem, mehreren oder allen Vorstandsmitgliedern Einzelvertretungsbefugnis erteilen. Der Aufsichtsrat kann Vorstandsmitglieder allgemein oder im Einzelfall ermächtigen, Rechtsgeschäfte zugleich für die Gesellschaft und als Vertreter eines Dritten abzuschließen.

### § 11 Geschäftsführung

- (1) Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand. Der Aufsichtsrat erlässt eine Geschäftsordnung für den Vorstand.

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

shall be determined by the Supervisory Board.

- (2) The members of the Executive Board are appointed and recalled by the Supervisory Board. The Supervisory Board may appoint one member of the Executive Board as Chairperson or Spokesperson of the Executive Board and another member as Deputy Chairperson or Deputy Spokesperson.

### § 10 Representation

If only one member of the Executive Board has been appointed, such individual shall represent the Company alone. If more than one member of the Executive Board has been appointed, the Company shall be represented by two members of the Executive Board jointly or by one member of the Executive Board together with an authorized signatory having power of procuration (Prokurist). The Supervisory Board may grant individual power of representation to one, several or all members of the Executive Board. The Supervisory Board may authorize members of the Executive Board, in general or in individual cases, to conclude legal transactions simultaneously for the Company and as representatives of third parties.

### § 11 Management

- (1) The Executive Board shall conduct the business of the Company in accordance with the law, the Articles of Association and the rules of procedure for the Executive Board. The Supervisory Board shall issue



## VERBINDLICHE FASSUNG

- (2) Die Beschlüsse des Vorstands werden mit Stimmenmehrheit gefasst. Besteht der Vorstand aus mindestens drei Mitgliedern und ist ein Vorstandsvorsitzender bestellt, so gibt bei Stimmgleichheit seine Stimme sowie im Falle seiner Verhinderung und der Gegenwart des stellvertretenden Vorsitzenden dessen Stimme den Ausschlag.

### IV. Aufsichtsrat

#### § 12 Zusammensetzung und Amtsdauer des Aufsichtsrats

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus sechs Mitgliedern.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden von der Hauptversammlung gewählt, sofern nicht gesetzliche Mitbestimmungsrechte etwas anderes gebieten. Die Wahl erfolgt längstens für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet. Die Wahl eines Nachfolgers eines vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds.

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

rules of procedure for the Executive Board.

- (2) The resolutions of the Executive Board shall be adopted by a majority of votes. If the Executive Board consists of at least three members and if a Chairperson for the Executive Board has been appointed, such individual's vote shall be decisive in the event of a tie, and the vote of the Deputy Chairperson shall be decisive in the event the Chairperson is unavailable but the Deputy Chairperson is present.

### IV. Supervisory Board

#### § 12 Composition and Term of Office of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board consists of six members.
- (2) The members of the Supervisory Board are elected by the Annual General Meeting unless statutory co-determination rights require otherwise. The term of office shall at the longest be for the period up to the end of the Annual General Meeting which resolves the discharge of the Supervisory Board for the fourth financial year after the beginning of the term of office; the financial year in which the term of office begins shall not be included in this calculation. The election of a successor for a member who has retired before the end of said member's term of office shall be for the remainder of the term of office of such former member.



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

- (3) Die Hauptversammlung kann für jedes von ihr zu wählende Aufsichtsratsmitglied ein Ersatzmitglied wählen, das Mitglied des Aufsichtsrates wird, wenn das Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit wegfällt.

- (3) For each member of the Supervisory Board which may be elected, the Annual General Meeting may elect a substitute member who will become a member of the Supervisory Board should the elected member of the Supervisory Board cease to be a member before the end of such individual's term of office.

### § 13 Niederlegung des Aufsichtsratsmandates

Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt unter Einhaltung einer einmonatigen Ankündigungsfrist durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrates oder an den Vorstand zu richtende Erklärung niederlegen, wobei der Aufsichtsratsvorsitzende auf die Einhaltung dieser Ankündigungsfrist verzichten kann. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

### § 13 Resignation from a Supervisory Board Seat

Any member of the Supervisory Board may resign from office by giving one month's notice to the Chairperson of the Supervisory Board or to the Executive Board, with the Chairperson of the Supervisory Board being able to waive compliance with this notice period. The right to resign from office for good cause shall remain unaffected.

### § 14 Vorsitz und Geschäftsordnung des Aufsichtsrats

- (1) Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl erfolgt im Anschluss an die Hauptversammlung, in der Aufsichtsratsmitglieder gewählt worden sind, in einer ohne besondere Einberufung stattfindenden Sitzung. Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

### § 14 Chairmanship and Rules of Procedure of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall elect a Chairperson and a Deputy Chairperson from among its members. The election shall take place following the Annual General Meeting in which the members of the Supervisory Board were elected, at a meeting which does not need to be specially convened. If the Chairperson or Deputy Chairperson retires from office before the end of their term of office, the Supervisory Board shall immediately hold a new election as concerns the remaining term of office of the retiring member.



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

- (2) Der Aufsichtsrat gibt sich selbst eine mit einfacher Mehrheit zu beschließende Geschäftsordnung.

- (2) The Supervisory Board shall adopt its own rules of procedure by simple majority vote.

### § 15 Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder

### § 15 Compensation of Supervisory Board Members

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jedes Geschäftsjahr außer dem Ersatz ihrer Auslagen eine jährliche Vergütung in Höhe von EUR 40.000,00, der Vorsitzende erhält das Doppelte, der stellvertretende Vorsitzende das Eineinhalbfache. Die Regelung gilt erstmals für das Geschäftsjahr, das am 1. Januar 2021 beginnt.
- (2) Der Ersatz der baren Auslagen umfasst auch die Erstattung einer etwaigen, auf die Vergütung und den Auslagenersatz entfallenden Umsatzsteuer. Die Gesellschaft schließt zugunsten der Mitglieder des Aufsichtsrats eine Vermögensschadenshaftpflichtversicherung für Schäden ab, die im Zusammenhang mit ihrer Aufsichtsrats Tätigkeit entstehen (sog. D&O-Versicherung).

- (1) In addition to the reimbursement of their expenses, the members of the Supervisory Board shall receive an annual remuneration of EUR 40,000.00 for each financial year; the Chairman shall receive twice this amount and the Deputy Chairman one and a half times this amount. The regulation shall apply for the first time for the financial year beginning on January 1, 2021.
- (2) The reimbursement of cash expenses also includes the reimbursement of any value-added tax payable on the remuneration and the reimbursement of expenses. The Company shall provide directors' and officers' liability insurance for the benefit of the members of the Supervisory Board to cover losses incurred in connection with their work on the Supervisory Board (so-called D&O Insurance).

### § 16 Vertraulichkeit

### § 16 Confidentiality

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats haben auch nach dem Ausscheiden aus dem Amt über vertrauliche Angaben und Geheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Der Gesellschaft steht im Falle des Verstoßes - neben gesetzlichen Unterlassungsansprüchen - insb. Anspruch auf Ersatz der dadurch

- (1) During and even after leaving office, the members of the Supervisory Board shall maintain confidentiality with regards to confidential information and secret matters of which they become aware through their activities on the Supervisory Board. In the event of a breach, the Company is entitled - in addition to statutory injunctive relief - to



## VERBINDLICHE FASSUNG

entstehenden Schäden zu. Beabsichtigt ein Mitglied des Aufsichtsrats Informationen an Dritte weiterzugeben, von denen nicht mit Sicherheit auszuschließen ist, dass sie vertraulich sind oder Geheimnisse der Gesellschaft betreffen, so ist es verpflichtet, den Vorsitzenden vorher zu unterrichten und ihm Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben.

- (2) Ausscheidende Aufsichtsratsmitglieder haben alle in ihrem Besitz befindlichen vertraulichen Unterlagen der Gesellschaft an den Vorstandsvorsitzenden zurückzugeben.

## V. Die Hauptversammlung

### § 17 Ort der Hauptversammlung

Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder in einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

### § 18 Teilnahme an der Hauptversammlung

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts in der Hauptversammlung sind nur die Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und sich rechtzeitig angemeldet haben.
- (2) Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

particularly claim compensation for the resulting damage. If a member of the Supervisory Board intends to pass on information to third parties whereby it cannot be ruled out with certainty that such information is confidential or concerns secret matters of the Company, such individual is obliged to inform the Chairperson in advance and allow for an opportunity to respond.

- (2) Departing Supervisory Board members shall return all confidential documents of the Company in their possession to the Chairperson of the Executive Board.

## V. The Annual General Meeting

### § 17 Venue of the Annual General Meeting

The Annual General Meeting shall be held at the venue of the Company's registered office or in a German city with a population of more than 100,000.

### § 18 Participation in the Annual General Meeting

- (1) Only Shareholders who are entered in the share register and have timely registered are entitled to attend the Annual General Meeting and exercise their voting rights.
- (2) The registration must be received by the Company in written form at the



## VERBINDLICHE FASSUNG

mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Versammlung in Textform zugehen. Der Vorstand kann in der Einladung eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorsehen.

- (3) Die Einzelheiten über die Anmeldung zur Hauptversammlung sind in der Einberufung bekannt zu machen.
- (4) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Wenn weder ein Intermediär noch eine Aktionärsvereinigung bevollmächtigt wird, bedarf die Vollmacht der Textform. Die Einzelheiten für die Erteilung und den Widerruf einer Vollmacht sowie deren Nachweis gegenüber der Gesellschaft werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht.
- (5) 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). Die Einzelheiten der Online-Teilnahme regelt der Vorstand; sie sind mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt zu machen.
- (6) Mitgliedern des Aufsichtsrats ist in Abstimmung mit dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats die Teilnahme an der Hauptversammlung im Wege der Bild- und Tonübertragung in den Fällen gestattet, in denen ihnen aufgrund rechtlicher oder gesundheitlicher Einschränkungen,

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

address specified for this purpose in the notice at least six days before the meeting. The Executive Board may stipulate a shorter deadline, measured in days, in the notice.

- (3) Details of how to register for the Annual General Meeting shall be announced in the notice convening the meeting.
- (4) Voting rights may be exercised by proxy. If neither an intermediary nor a Shareholders' association is empowered, the proxy must be in the written form. The details for the granting and revocation of a proxy as well as proof thereof vis-à-vis the Company will be announced jointly with the convening notice.
- (5) The Executive Board is authorized to stipulate that Shareholders may participate in the Annual General Meeting without being present at the venue and without a proxy and that they may exercise all or some of their rights in whole or in part by means of electronic communication (online participation). The details of online participation shall be regulated by the Executive Board; such shall be announced with the notice convening the Annual General Meeting.
- (6) Members of the Supervisory Board shall be permitted, in agreement with the chairman of the Supervisory Board, to attend the Annual General Meeting by means of audio and video transmission if they are prevented from physically attending at the place of the Annual General Meeting





## VERBINDLICHE FASSUNG

ihres Aufenthalts im Ausland, ihres notwendigen Aufenthalts an einem anderen Ort im Inland oder aufgrund einer unangemessenen Anreisedauer die physische Präsenz am Ort der Hauptversammlung nicht oder nur mit erheblichem Aufwand möglich wäre oder wenn die Hauptversammlung als virtuelle Hauptversammlung ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten wird.

- (7) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Die Einzelheiten der Briefwahl regelt der Vorstand; sie sind mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt zu machen.
- (8) Der Vorstand ist ermächtigt, vorzusehen, dass die Hauptversammlungen, die innerhalb von zwei Jahren nach Eintragung dieser Satzungsregelung in das Handelsregister stattfinden, ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten werden (virtuelle Hauptversammlung).

### **§ 19 Einberufung der Hauptversammlung**

- (1) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgesehenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen. Die ordentliche Hauptversammlung wird innerhalb der ersten acht Monate

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

because of legal or health restrictions, their residence abroad, their necessary physical attendance somewhere else or if their physical attendance would entail an unreasonable effort, or if the Annual General Meeting is held as a virtual Shareholders' Meeting without the shareholders or their proxy representatives being physically present at the place where the Annual General Meeting is held.

- (7) The Executive Board is authorized to stipulate that Shareholders may cast their votes in writing or by means of electronic communication (postal vote) even without attending the Annual General Meeting. The details of the postal vote shall be regulated by the Executive Board; such shall be announced with the notice convening the Annual General Meeting.
- (8) The Executive Board is authorized to allow for General Meetings to be held without the shareholders or their proxies being physically present at the venue of the General Meeting (virtual General Meeting) within two years after this provision in the Articles of Association has been entered in the commercial register.

### **§ 19 Convening the Annual General Meeting**

- (1) The Annual General Meeting shall be convened by the Executive Board or, in those cases provided by law, by the Supervisory Board. The Annual General Meeting shall be held within the first eight months of each fiscal year.



## VERBINDLICHE FASSUNG

eines jeden Geschäftsjahres abgehalten.

- (2) Sind die Aktionäre der Gesellschaft namentlich bekannt, so kann die Hauptversammlung mit eingeschriebenem Brief an die der Gesellschaft zuletzt angegebenen Adressen der Aktionäre einberufen werden; der Tag der Absendung gilt als Tag der Bekanntmachung.
- (3) Die Hauptversammlung ist, soweit gesetzlich keine kürzere Frist zulässig ist, mindestens 30 Tage vor dem Tag der Versammlung einzuberufen. Diese Mindestfrist verlängert sich um die Tage der nach § 20 Abs. 2 der Satzung bestimmten Anmeldefrist.

### § 20 Vorsitz in der Hauptversammlung

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Falle seiner Verhinderung ein vom Aufsichtsrat bestimmter Versammlungsleiter. Die Aufsichtsratsmitglieder können mit Mehrheit auch eine Person, die nicht Mitglied des Aufsichtsrates ist, zum Versammlungsleiter wählen.
- (2) Der Versammlungsleiter kann eine von der Ankündigung in der Tagesordnung abweichende Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände bestimmen. Er bestimmt ferner die Art und Form der Abstimmung.
- (3) Der Versammlungsleiter leitet die Versammlung und bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegen-

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

- (2) If the Shareholders of the Company are registered by name, the Annual General Meeting may be convened by registered letter to the last addresses the Shareholders provided to the Company; the day of dispatch shall be deemed the day of notification.
- (3) Unless a shorter period is permitted by law, the Annual General Meeting must be convened at least 30 days prior to the date of the meeting. This minimum period shall be extended by the registration period days as specified in § 20 (2) of the Articles of Association.

### § 20 Chairmanship of the Annual General Meeting

- (1) The Annual General Meeting shall be chaired by the Chairperson of the Supervisory Board or by a person appointed by the supervisory Board to chair the meeting. With the majority of the votes, the members of the Supervisory Board may elect a person, who is not a member of the Supervisory Board to be chairperson.
- (2) The individual chairing the meeting may specify a sequence of agenda items which deviates from the sequence announced in the agenda. Such individual shall also determine the type and form of voting.
- (3) The individual chairing the meeting shall preside over the meeting and determines the sequence of agenda



## VERBINDLICHE FASSUNG

stände und der Wortbeiträge sowie Art, Form und Reihenfolge der Abstimmungen. Er ist ermächtigt, das Frage-, Nachfrage- und Rederecht des Aktionärs zeitlich angemessen zu beschränken, insbesondere zu Beginn oder während der Hauptversammlung einen zeitlich angemessenen Rahmen für den Hauptversammlungsverlauf, den einzelnen Tagesordnungspunkt oder den einzelnen Rede-, Frage- und Nachfragebeitrag zu setzen sowie einen Zeitpunkt für den Beginn der Abstimmungen über einen oder mehrere Tagesordnungspunkte zu bestimmen.

- (4) Der Versammlungsleiter kann die teilweise oder vollständige Aufzeichnung und Übertragung der Hauptversammlung in Ton und Bild über elektronische und andere Medien zulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

### § 21 Beschlussfassungen

- (1) Jede Stückaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme. Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der Einlagen.
- (2) Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, sofern das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

items and speaking times as well as the type, form, and voting order. Such individual is authorized to impose reasonable time limits on the question, follow-up question and speaking time of Shareholders, and in particular, at the outset or during the Annual General Meeting, to set a reasonable time frame for the course of the Annual General Meeting, the individual agenda items, the individual question, follow-up question and speaking times as well as to determine a time to begin voting on one or more agenda items.

- (4) The individual chairing the meeting may permit the partial or complete recording and transmission of the Annual general Meeting in sound and vision via electronic and other media. The transmission may also be in a form to which the public has unrestricted access.

### § 21 Adoption of Resolutions

- (1) Each no-par value share entitles the holder to one vote at the Annual General Meeting. The voting right begins upon the full payment of the capital contribution.
- (2) Unless otherwise required by law, resolutions of the Annual General Meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast and, if the law requires a capital majority in addition to a voting majority, by a simple majority of the share capital represented at the time the resolution is adopted.



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION\*

Beschlussfassung vertretener  
Grundkapitals gefasst.

### VI. Rechnungslegung und Verwendung des Jahresüberschusses

### VI. Accounting and Appropriation of the Net Income for the Year

#### § 22 Rechnungslegung

#### § 22 Accounting

- (1) Der Vorstand hat alljährlich innerhalb der gesetzlichen Frist den Jahresabschluss und, soweit erforderlich, den Konzernabschluss und den Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und, sofern ein Abschlussprüfer bestellt ist, diesem vorzulegen. Nach Eingang des Prüfungsberichtes hat er diese Unterlagen unverzüglich zusammen mit dem Vorschlag, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will, dem Aufsichtsrat vorzulegen.
- (2) Der Jahresabschluss, der Konzernabschluss, die Lageberichte, der Bericht des Aufsichtsrats und der Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns sind von der Einberufung der Hauptversammlung an in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auszulegen.
- (3) Aufsichtsrat und Vorstand werden nach Maßgabe des § 58 Abs. (2) AktG ermächtigt, mehr als 50%, höchstens aber 80% des Jahresüberschusses in andere Rücklagen einzustellen.

- (1) The Executive Board shall annually prepare the annual financial statements and, where required, the consolidated financial statements and the management report for the past fiscal year within the statutory period and, if an auditor has been appointed, submit such to the auditor. Upon receipt of the auditor's report, the Executive Board shall submit these documents to the Supervisory Board without delay, together with the proposal which the Executive Board intends to make to the Annual General Meeting for the appropriation of the balance sheet profit.
- (2) The annual financial statements, the consolidated financial statements, the management reports, the report of the Supervisory Board and the proposal of the Executive Board for the appropriation of balance sheet profit shall be made available for inspection by the Shareholders at the offices of the Company from the date on which the Annual General Meeting is convened.
- (3) The Supervisory Board and the Executive Board are authorized in accordance with § 58 (2) of AktG to allocate more than 50%, but no more than 80%, of the annual net profit to other reserves.



**VERBINDLICHE FASSUNG**

**CONVENIENCE TRANSLATION\***

**VII. Schlussbestimmungen**

**VII. Final Provisions**

**§ 23 Satzungsänderungen**

**§ 23 Amendments to the Articles of Association**

Änderungen dieser Satzung, die nur deren Fassung betreffen, können vom Aufsichtsrat beschlossen werden.

Amendments to these Articles of Association that affect only their wording may be adopted by the Supervisory Board.

**§ 24 Gründungsaufwand**

**§ 24 Incorporation Expenses**

Die Gesellschaft hat den ursprünglichen Gründungsaufwand (Notarkosten, Gerichts- und Veröffentlichungskosten, Kosten der Gründungsprüfung, Kosten sonstiger Rechts- und Steuerberatung) in Höhe von bis zu EUR 3.000 übernommen.

The Company has assumed the initial incorporation expenses (notary fees, court and publication costs, costs of the incorporation audit, costs of other legal advice and tax advice) in the amount of up to EUR 3,000.

\*The English version of the Articles of Association is a translation of the German-language original and has been prepared for the convenience of English-speaking readers.