



**VERBINDLICHE FASSUNG**

**CONVENIENCE TRANSLATION**

**SATZUNG  
der  
EXASOL AG**

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
of  
EXASOL AG**

**I. Allgemeine Bestimmungen**

**I. General Provisions**

**§ 1 Firma der Gesellschaft**

**§ 1 Company Name**

Die Firma der Gesellschaft lautet:

The name of the Company is:

**EXASOL AG**

**EXASOL AG**

**§ 2 Sitz**

**§ 2 Registered Office**

Sitz der Gesellschaft ist Nürnberg.

The registered office of the Company is in Nürnberg.

**§ 3 Gegenstand des Unternehmens**

**§ 3 Corporate Purpose of the Company**

- (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.

- (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**

**§ 4 Fiscal Year**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

The Company's fiscal year is the calendar year.



## VERBINDLICHE FASSUNG

### § 5 Dauer der Gesellschaft

Die Gesellschaft ist für unbestimmte Zeit errichtet.

### § 6 Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im Bundesanzeiger.

## II. Grundkapital und Aktien

### § 7 Grundkapital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 24.438.870,00 und ist eingeteilt in 24.438.870 Aktien ohne Nennbetrag (Stückaktien).
- (2) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 21. Juli 2025 das Grundkapital der Gesellschaft einmalig oder mehrfach um bis zu insgesamt EUR 8.887.935,00 durch Ausgabe von bis zu 8.887.935 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (genehmigtes Kapital 2020). Dabei ist den Aktionären grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen das gesetzliche Bezugsrecht kann auch in der Weise eingeräumt werden, dass die neuen Aktien von einem Kreditinstitut oder einem nach § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG gleichgestellten Institut mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten. Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen,

## CONVENIENCE TRANSLATION

### § 5 Duration of the Company

The Company is established for an indefinite period.

### § 6 Announcements

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

## II. Share Capital and Shares

### § 7 Share Capital

- (1) The share capital of the Company amounts to EUR 24,438,870.00 and is divided into 24,438,870 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 one or multiple times on or before July 21, 2025 by up to a total of EUR 8,887,935.00 by issuing up to 8,887,935 new registered no-par value shares against cash and/or non-cash contributions (Authorized Capital 2020). The Shareholders shall principally be granted subscription rights; the statutory subscription rights may also be granted in such a way that the new shares are assumed by a credit institution or an equivalent institution in accordance with Section 186 (5) Sentence 1 AktG subject to the obligation to offer subscriptions to the Shareholders of the Company. However, the Board of Directors is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to preclude



## VERBINDLICHE FASSUNG

- soweit es erforderlich ist, um Spitzenbeträge auszugleichen;
- wenn die Aktien gegen Sacheinlagen zum Zwecke des Erwerbs von Unternehmen oder von Beteiligungen an Unternehmen oder Unternehmensanteilen ausgegeben werden;
- wenn eine Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen 10 % des Grundkapitals nicht übersteigt und der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis nicht wesentlich unterschreitet (§ 186 Abs. 3 Satz 4 AktG); beim Gebrauchmachen dieser Ermächtigung unter Bezugsrechtsausschluss nach § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ist der Ausschluss des Bezugsrechts auf Grund anderer Ermächtigungen nach § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG zu berücksichtigen.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung 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.

## CONVENIENCE TRANSLATION

Shareholders' statutory subscription rights,

- to the extent necessary to compensate for fractional amounts;
- if the shares are issued against contributions in kind for the purpose of acquiring enterprises or interests in enterprises or parts of enterprises;
- if a capital increase against cash contributions does not exceed 10% of the share capital and the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock market price (Art. 186 Par. 3 Sentence 4 AktG); when exercising this authorization for the preclusion of subscription rights pursuant to Art. 186 Par. 3 Sentence 4 AktG, the preclusion of subscription rights on the basis of other authorizations pursuant to Art. 186 Par. 3 Sentence 4 AktG must be taken into account.

The Board of Directors is authorized, with the consent of the Supervisory Board, to determine the further details of the capital increase and its implementation. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Articles of Incorporation in accordance with the extent to which the capital increase from authorized capital is implemented.

- (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



## VERBINDLICHE FASSUNG

Wandel- oder Optionsgenussrechten, die aufgrund der Ermächtigung durch die Hauptversammlung vom 5. 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 2.443.887,00 durch Ausgabe

## CONVENIENCE TRANSLATION

convertible or warrant rights issued or guaranteed prior to expiration on 4 December 2024, on the basis of the 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 Board of Directors 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 Incorporation 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



## VERBINDLICHE FASSUNG

von bis zu 2.443.887 neuen, auf den Inhaber oder den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2020 in der Fassung vom 30. Juni 2021). Das Bedingte Kapital 2020 dient ausschließlich der Gewährung neuer Aktien an ausgewählte Arbeitnehmer der Gesellschaft sowie an ausgewählte Arbeitnehmer von mit der Gesellschaft verbundener Unternehmen, denen aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 22. Juli 2020 oder aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 30. Juni 2021 Optionsrechte gewährt worden sind oder gewährt werden. Die Ausgabe der Aktien erfolgt zu dem in der vorstehenden Ermächtigung festgelegten Ausgabebetrag. 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 der Ermächtigung oder nach Ablauf der für die Ausübung der Optionsrechte festgelegten Frist anzupassen

## CONVENIENCE TRANSLATION

2,443,887.00 by issuing up to 2,443,887 new no-par value bearer or registered shares (Conditional Capital 2020 as amended on June 30, 2021). The Conditional Capital 2020 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 of July 22, 2020 or on the basis of the authorization of the Annual General Meeting of June 30, 2021. The shares shall be issued at the issue price specified in the above authorization. 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 fulfil 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 Management 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 para. 1 and Section 7 para. 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 the expiry of the period set for the exercise of the option rights and to make all other



## VERBINDLICHE FASSUNG

und alle sonstigen damit im Zusammenhang stehenden Anpassungen der Satzung vorzunehmen, die nur die Fassung betreffen.

### § 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 verbriefen (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. Der Vorstand kann auch dann aus einem einzelnen Mitglied bestehen, wenn das Grundkapital Euro drei Millionen übersteigt.

## CONVENIENCE TRANSLATION

adjustments to the Articles of Association in connection therewith that only affect the wording.

### § 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 Board of Directors 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 Board of Directors

### § 9 Composition of the Board of Directors

- (1) The Board of Directors shall consist of one or more individuals. The number of members of the Board of Directors shall be determined by the Supervisory Board. The Board of Directors may also consist of a single member if the share capital exceeds three million euros.



## 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.
- (3) Der Aufsichtsrat kann durch Beschluss eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen, diese abändern oder aufheben.

### § 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, die der Aufsichtsrat erlässt. Der Aufsichtsrat erlässt

## CONVENIENCE TRANSLATION

- (2) The members of the Board of Directors are appointed and recalled by the Supervisory Board. The Supervisory Board may appoint one member of the Board of Directors as Chairperson or Spokesperson of the Board of Directors and another member as Deputy Chairperson or Deputy Spokesperson.
- (3) The Supervisory Board may through resolution adopt, amend or repeal the rules of procedure for the Board of Directors.

### § 10 Representation

If only one member of the Board of Directors has been appointed, such individual shall represent the Company alone. If more than one member of the Board of Directors has been appointed, the Company shall be represented by two members of the Board of Directors jointly or by one member of the Board of Directors 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 Board of Directors. The Supervisory Board may authorize members of the Board of Directors, in general or in individual cases, to conclude legal transactions simultaneously for the Company and as representatives of third parties.

### § 11 Management

- (1) The Board of Directors shall conduct the business of the Company in accordance with the law, the Articles of Incorporation and the rules of procedure for the Board of Directors issued by the Supervisory Board. The Supervisory Board



#### VERBINDLICHE FASSUNG

eine Geschäftsordnung für den Vorstand.

- (2) Die Beschlüsse des Vorstands werden mit Stimmenmehrheit gefasst. 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 vier 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.
- (3) Die Hauptversammlung kann für jedes von ihr zu wählende Aufsichtsratsmitglied ein Ersatzmitglied wählen, das Mitglied des Aufsichtsrates wird, wenn das

#### CONVENIENCE TRANSLATION

shall issue rules of procedure for the Board of Directors.

- (2) The resolutions of the Board of Directors shall be adopted by a majority of votes. If a Chairperson for the Board of Directors 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 four 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.
- (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





#### VERBINDLICHE FASSUNG

Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit wegfällt.

#### § 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 zum Monatsende niederlegen. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

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

#### CONVENIENCE TRANSLATION

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 Resignation from a Supervisory Board Seat

Any member of the Supervisory Board may resign from office to the end of the month by giving one month's notice to the Chairperson of the Supervisory Board or to the Board of Directors. The right to resign from office for good cause shall remain unaffected.

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



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION

### § 15 Einberufung des Aufsichtsrats

### § 15 Convening the Supervisory Board

- (1) Der Aufsichtsrat tritt mindestens einmal im Kalenderhalbjahr zu einer Sitzung zusammen. Im Übrigen gelten die Regelungen des § 110 AktG.
- (2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch den Vorsitzenden, im Fall seiner Verhinderung durch dessen Stellvertreter mit einer Frist von 14 Tagen schriftlich einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann die Einberufungsfrist angemessen verkürzt und mündlich, telefonisch oder auf einem anderen Weg der Telekommunikation (Telefax, E-Mail) einberufen werden. Der Vorsitzende bestimmt den Sitzungsort. Mit der Einladung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen und Beschlussvorschläge zu übermitteln.

- (1) The Supervisory Board shall meet at least once every six months. In all other respects, the provisions of § 110 AktG apply.
- (2) The meetings of the Supervisory Board shall be convened by written invitation notice by the Chairperson or, if such individual is prevented from attending, by the Deputy Chairperson, upon 14 days' notice. When calculating the notice period, the day on which the invitation notice is dispatched and the day the meeting is to be held shall not be part of such calculation. In urgent cases, the notice period may be appropriately shortened and the meeting may be convened verbally, by telephone or by other means of telecommunication (telefax, e-mail). The Chairperson shall determine the venue of the meeting. The items on the agenda and proposed resolutions shall be communicated with the invitation notice.

### § 16 Beschlüsse des Aufsichtsrats

### § 16 Resolutions of the Supervisory Board

- (1) Aufsichtsratsbeschlüsse werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Sie können auch ohne Einberufung einer Sitzung gefasst werden, und die Abstimmung kann auch schriftlich oder telefonisch - dies umfasst auch die schriftliche Stimmabgabe mit den Mitteln der Telekommunikation wie z.B. E-Mail oder Telefax - erfolgen, wenn der Aufsichtsratsvorsitzende dies anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrats diesem Verfahren innerhalb einer vom Aufsichtsratsvorsitzenden bestimmten angemessenen Frist widerspricht.

- (1) Supervisory Board resolutions are generally passed in meetings. They may also be passed without convening a meeting, and votes may also be cast in writing or per telephone - this also includes written votes cast by means of telecommunications, such as e-mail or telefax - if the Chairperson of the Supervisory Board so orders and no member of the Supervisory Board objects to this procedure within a reasonable period specified by the Supervisory Board Chairperson.



VERBINDLICHE FASSUNG	CONVENIENCE TRANSLATION
<p>(2) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden - soweit nicht durch Gesetz oder diese Satzung etwas anderes vorgeschrieben ist - mit einfacher Mehrheit gefasst. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden.</p>	<p>(2) Unless otherwise required by law or these Articles of Incorporation, resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by simple majority. In the event of a tie, the Chairperson of the Supervisory Board shall have the casting vote.</p>
<p>(3) Über die Beschlüsse des Aufsichtsrats ist eine Niederschrift anzufertigen. Die Niederschrift ist vom Aufsichtsratsvorsitzenden zu unterzeichnen. In der Niederschrift sind Ort und Datum der Sitzung, ihre Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung und der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats festzustellen. Beschlüsse gemäß Abs. (1) Satz 2 werden von dem Aufsichtsratsvorsitzenden schriftlich festgestellt und allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.</p>	<p>(3) Minutes shall be taken of the resolutions of the Supervisory Board. The minutes shall be signed by the Chairperson of the Supervisory Board. The minutes shall record the venue and date of the meeting, its participants, the items on the agenda and the main content of the discussions as well as the resolutions of the Supervisory Board. Resolutions pursuant to Paragraph (1) Sentence 2 shall be recorded in writing by the Chairperson of the Supervisory Board and forwarded to all members of the Supervisory Board.</p>
<p>(4) Willenserklärungen des Aufsichtsrates werden namens des Aufsichtsrates vom Vorsitzenden oder im Falle seiner Verhinderung durch dessen Stellvertreter abgegeben.</p>	<p>(4) Declarations of intent by the Supervisory Board shall be made on behalf of the Supervisory Board by the Chairperson or, if such individual is prevented from doing so, by the Deputy Chairperson.</p>
<p>(5) Der Aufsichtsrat ist nur beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder, mindestens jedoch drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.</p>	<p>(5) The Supervisory Board shall only constitute a quorum if at least half of its members, but at the minimum three members, participate in resolution adoption.</p>
<p>(6) Die Unwirksamkeit eines Aufsichtsratsbeschlusses kann nur innerhalb eines Monats nach Kenntnis des Beschlusses durch Klage geltend gemacht werden.</p>	<p>(6) The invalidity of a resolution of the Supervisory Board may only be asserted by legal proceedings within one month of gaining knowledge of the resolution.</p>



## VERBINDLICHE FASSUNG

## CONVENIENCE TRANSLATION

### § 17 Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder

### § 17 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 Aufsichtsratsstätigkeit 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).

### § 18 Vertraulichkeit

### § 18 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 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

- (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 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



## VERBINDLICHE FASSUNG

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

### § 19 Ort der Hauptversammlung

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

### § 20 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 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.

## CONVENIENCE TRANSLATION

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 Board of Directors.

## V. The Annual General Meeting

### § 19 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.

### § 20 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 address specified for this purpose in the notice at least six days before the meeting. The Board of Directors 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.



#### VERBINDLICHE FASSUNG

- (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) 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.

#### § 21 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 eines jeden Geschäftsjahres abgehalten.

#### CONVENIENCE TRANSLATION

- (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 Board of Directors 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 Board of Directors; such shall be announced with the notice convening the Annual General Meeting.
- (6) The Board of Directors 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 Board of Directors; such shall be announced with the notice convening the Annual General Meeting.

#### § 21 Convening the Annual General Meeting

- (1) The Annual General Meeting shall be convened by the Board of Directors 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

- (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.

### § 22 Vorsitz in der Hauptversammlung

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Falle seiner Verhinderung sein Stellvertreter. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, wird der Versammlungsleiter unter Leitung durch den ältesten Aktionär oder Aktionärsvertreter durch die Hauptversammlung gewählt.
- (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 Verhandlungsgegenstände und der Wortbeiträge sowie Art, Form und Reihenfolge der Abstimmungen. Er ist ermächtigt, das Frage- und Rederecht des Aktionärs zeitlich angemessen zu

## 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 Incorporation.

### § 22 Chairmanship of the Annual General Meeting

- (1) The Annual General Meeting shall be chaired by the Chairperson of the Supervisory Board or if such individual is unable to do so, by the Deputy Chairperson. If no member of the Supervisory Board takes the chair, the individual to chair the meeting shall be elected at the Annual General Meeting under the direction of the senior Shareholder or Shareholder representative.
- (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 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 and speaking time



## VERBINDLICHE FASSUNG

beschränken, insbesondere zu Beginn oder während der Hauptversammlung einen zeitlich angemessenen Rahmen für den Hauptversammlungsverlauf, den einzelnen Tagesordnungspunkt oder den einzelnen Frage- und Redebeitrag zu setzen sowie einen Zeitpunkt für den Beginn der Abstimmungen über einen oder mehrere Tagesordnungspunkte zu bestimmen.

### § 23 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 Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals gefasst.

## VI. Rechnungslegung und Verwendung des Jahresüberschusses

### § 24 Rechnungslegung

- (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

## CONVENIENCE TRANSLATION

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 and speaking times as well as to determine a time to begin voting on one or more agenda items.

### § 23 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.

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

### § 24 Accounting

- (1) The Board of Directors 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





## VERBINDLICHE FASSUNG

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.

## VII. Schlussbestimmungen

### § 25 Satzungsänderungen

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

### § 26 Gründungsaufwand

Die Gesellschaft hat den ursprünglichen Gründungsaufwand (Notarkosten, Gerichts- und Veröffentlichungskosten, Kosten der Gründungsprüfung, Kosten sonstiger Rechts-

## CONVENIENCE TRANSLATION

auditor's report, the Board of Directors shall submit these documents to the Supervisory Board without delay, together with the proposal which the Board of Directors 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 Board of Directors 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 Board of Directors 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.

## VII. Final Provisions

### § 25 Amendments to the Articles of Incorporation

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

### § 26 Incorporation Expenses

The Company has assumed the initial incorporation expenses (notary fees, court and publication costs, costs of the incorporation



**VERBINDLICHE FASSUNG**

und Steuerberatung) in Höhe von bis zu EUR 3.000 übernommen.

**CONVENIENCE TRANSLATION**

audit, costs of other legal advice and tax advice) in the amount of up to EUR 3,000.