

**Satzung
der
Bike24 Holding AG**

(Fassung vom 23. Juni 2021)

**Articles of Association*
of**

Bike24 Holding AG

(Version dated 23 June 2021)

I. Allgemeine Bestimmungen

§ 1 Firma, Sitz, Geschäftsjahr

- (1) Die Gesellschaft führt die Firma Bike24 Holding AG.
- (2) Sitz der Gesellschaft ist Dresden.
- (3) Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

§ 2 Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist
 - (a) der Versandhandel und der stationäre Handel mit Fahrrad-, Sport- und Freizeitartikeln und sowie mit Bekleidung;
 - (b) die Erbringung von Werkstattdienstleistungen, unter anderem Reparaturen, für Fahrräder aller Art;
 - (c) der Versandhandel und der stationäre Handel mit Nahrungsergänzungsmitteln, Sportlergetränken, Eiweißriegeln, Diätlebensmitteln und Energiewaffeln;
 - (d) die Entwicklung, Herstellung und der Vertrieb von IT-basierten Anwendungen und Erzeugnissen sowie die Erbringung digitaler Dienstleistungen jeweils im Zusammenhang mit den in den Buchstaben (a) bis (c) genannten Bereichen; sowie

I. General Provisions

Article 1 Company Name, Registered Office, Financial Year

- (1) The name of the Company is Bike24 Holding AG.
- (2) The Company has its registered office in Dresden.
- (3) The Company's financial year runs with the calendar year.

Article 2 Purpose of the Company

- (1) The purpose of the Company is:
 - (a) to conduct both mail-order and brick-and-mortar trading in cycling, sports and leisure articles as well as clothing;
 - (b) to provide workshop-based services, including repairs, for bicycles of any kind;
 - (c) to conduct both mail-order and brick-and-mortar trading in nutritional supplements, sports drinks, protein bars, dietetic foodstuffs and energy waffles;
 - (d) to develop, manufacture and distribute IT-based applications and products as well as to provide digital services, in each case relating to the categories set out in paragraphs (a) to (c) above; and

- | | |
|---|--|
| <p>(e) die entgeltliche Erbringung von nicht erlaubnispflichtigen Management- und administrativen Dienstleistungen, insbesondere in Bezug auf verbundene Unternehmen.</p> | <p>(e) to provide management and administrative services for which no authorisation is required, in particular relating to affiliated companies, in return for payment of the corresponding fees.</p> |
| <p>(2) Die Gesellschaft kann ihre jeweiligen Tätigkeiten insbesondere auch auf einen Teil der in Absatz 1 genannten Tätigkeiten beschränken. Sie kann den Gegenstand des Unternehmens gemäß Absatz 1 ganz oder teilweise unmittelbar selbst oder durch verbundene Unternehmen verfolgen. Die Gesellschaft kann sich auch auf die Tätigkeit einer geschäftsleitenden Holding und/oder die sonstige Verwaltung eigenen Vermögens beschränken.</p> | <p>(2) The Company may also in particular limit its respective activities to only certain of the activities set out in paragraph (1). It can pursue the purpose of the Company as set out in paragraph (1) in whole or in part directly itself or via affiliated companies. The Company can also limit its activities to those of a management holding company and/or other management of its own assets.</p> |
| <p>(3) Die Gesellschaft ist berechtigt, im In- und Ausland jeweils Tochtergesellschaften zu gründen, Niederlassungen zu errichten, sich an anderen Unternehmen zu beteiligen oder andere Unternehmen zu erwerben und/oder den Betrieb solcher Unternehmen ganz oder teilweise auf die Gesellschaft oder verbundene Unternehmen zu übertragen. Der Unternehmensgegenstand von Tochter- und/oder Beteiligungsgesellschaften darf auch Gegenstände außerhalb der Grenzen des Absatzes 1 umfassen. Die Gesellschaft ist berechtigt, Unternehmensverträge abzuschließen und alle Geschäfte und Maßnahmen vorzunehmen, die mit dem Gegenstand des Unternehmens verbunden sind und/oder geeignet erscheinen, dem Gegenstand des Unternehmens direkt oder indirekt zu dienen.</p> | <p>(3) The Company may establish subsidiaries and set up branches, acquire equity interests in other companies or acquire other companies both in Germany and abroad and/or transfer all or part of the business of such companies to the Company or any of its affiliated enterprises. The company purpose of subsidiaries and/or holding companies can also include purposes outside the scope of paragraph (1). The Company may conclude enterprise agreements (Unternehmensverträge) and enter into any transactions and take any measures which are linked to the purpose of the Company and/or are deemed suitable to directly or indirectly serve the purpose of the Company.</p> |

§ 3 Bekanntmachungen und Übermittlung von Informationen

Article 3 Notices and transmission of information

- | | |
|--|---|
| <p>(1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger. Sofern gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform erforderlich ist, tritt an die Stelle des Bundesanzeigers diese Bekanntmachungsform.</p> | <p>(1) The notices to be issued by the Company will be published in the German Federal Gazette (Bundesanzeiger). Should the law require a different form for such notices, that form will replace the German Federal Gazette.</p> |
| <p>(2) Informationen an die Aktionäre der Gesellschaft können soweit gesetzlich zulässig</p> | <p>(2) Information may also be transmitted to the Company's shareholders by means</p> |

auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

of telecommunication, insofar as this is legally permissible.

II. Grundkapital und Aktien

II. Share Capital and Shares

§ 4 Grundkapital und Aktien

Article 4 Share Capital and Shares

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt Euro 44.166.666 und ist eingeteilt in 44.166.666 Stückaktien. (1) The Company's share capital is EUR 44,166,666 and is divided into 44,166,666 no-par value shares.
- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist in Höhe von Euro 37.500.000 erbracht durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der Bike24 Holding GmbH (vormals REF Bike Holding GmbH) mit Sitz in Dresden (zuletzt eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Dresden unter HRB 41023) in die Rechtsform der Aktiengesellschaft. (2) The Company's share capital in an amount of EUR 37,500,000 was provided by changing the legal form, pursuant to sections 190 et seq. of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*), of Bike24 Holding GmbH (previously REF Bike Holding GmbH), having its registered office in Dresden (last registered in the commercial register of the Local Court (*Amtsgericht*) of Dresden under HRB 41023), into the legal form of a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*).
- (3) Die Aktien lauten auf den Inhaber. Die Gesellschaft kann mehrere oder sämtliche Aktien in Sammel- bzw. Globalurkunden verbriefen. Der Anspruch der Aktionäre auf Einzelverbriefung ist ausgeschlossen. Entsprechendes gilt für Gewinnanteils- und etwaige Erneuerungsscheine. Form und Inhalt der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteils- und etwaiger Erneuerungsscheine setzt der Vorstand fest. (3) The shares are registered to the bearer. The Company may issue share certificates evidencing multiple or all shares (global certificates). Shareholders are not entitled to receive individual share certificates. The same applies to dividend coupons and any renewal coupons. The form and content of the share certificates, the dividend coupons and any renewal coupons will be determined by the Management Board.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats innerhalb von fünf Jahren ab Eintragung der Aktiengesellschaft in das Handelsregister einmalig oder mehrmals um insgesamt bis zu Euro 18.750.000,00 durch Ausgabe von bis zu 18.750.000 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021). Die neuen Aktien sind grundsätzlich den Aktionären zum Bezug anzubieten. Dem genügt auch ein mittelbares Bezugsrecht im Sinne des § (4) The Management Board is authorised, with the approval of the Supervisory Board, to increase the Company's share capital within five years from registration of the German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) in the Commercial Register (*Handelsregister*) once or several times by up to a total of EUR 18,750,000.00 on or before 31 May 2026 by issuing 18,750,000 new no-par value bearer shares against contributions in cash and/or kind (Authorised Capital 2021). The new shares must, in principle, be offered to the

186 Abs. 5 Satz 1 AktG. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre bei Ausgabe der neuen Aktien in folgenden Fällen ganz oder teilweise auszuschließen:

- (a) für Spitzenbeträge;
- (b) bei Kapitalerhöhungen gegen Baranlagen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien der Gesellschaft nicht wesentlich unterschreitet; diese Ermächtigung ist auf die Ausgabe von Aktien beschränkt, deren anteiliger Betrag am Grundkapital insgesamt 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft nicht überschreitet. Maßgeblich hierfür ist das Grundkapital bei Wirksamwerden der Ermächtigung oder – falls dieser Wert geringer ist – bei Ausnutzung der Ermächtigung. Das Ermächtigungsvolumen verringert sich um den anteiligen Betrag am Grundkapital, der auf Aktien entfällt oder auf den sich Options- oder Wandlungsrechte bzw. -pflichten aus Schuldverschreibungen beziehen, die seit Eintragung dieses genehmigten Kapitals im Handelsregister unter Bezugsrechtsausschluss in unmittelbarer, entsprechender oder sinngemäßer Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert worden sind;
- (c) bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere, ohne Beschränkung hierauf, zur Gewährung von neuen Aktien als Gegenleistung im Rahmen des Zu-

shareholders for subscription. An indirect subscription right within the meaning of section 186 paragraph (5) sentence 1 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*; **AktG**) is also sufficient in this context. In connection with the issue of new shares, the Management Board is authorised to exclude all or some of the shareholders' statutory subscription rights in the following cases, subject to the approval of the Supervisory Board:

- (a) for peak amounts;
- (b) in case of capital increases against contributions in cash if the issuing price of the new shares is not substantially lower than the stock exchange price of the already listed shares of the Company; this authorisation is limited to the issue of shares accounting for a pro rata amount of the share capital which does not exceed a total of 10 % of the Company's share capital. This calculation is to be made on the basis of the share capital existing at the time the authorisation takes effect or at the time the authorisation is used, whichever is lower. The authorised volume will be reduced by the pro rata amount of the share capital represented by shares, or to which option and/or conversion rights or obligations under any securities relate which were issued or sold after the registration of this authorised capital in the commercial register, with subscription rights being excluded by direct, analogous or mutatis mutandis application of section 186 paragraph (3) sentence 4 AktG.
- (c) in case of capital increases against contributions in kind, in particular (but not exclusively) in order to grant new shares as consideration in connection with a merger with other companies or

sammenschlusses mit anderen Unternehmen oder im Rahmen des Erwerbs von Unternehmen, Teilen von Unternehmen oder Beteiligungen an Unternehmen und/oder zur Bedienung von Wandlungsbeziehungsweise Optionsrechten und Wandlungspflichten aus oder im Zusammenhang mit Schuldverschreibungen, Genussrechten und Gewinnschuldverschreibungen beziehungsweise Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Schuldverschreibungen oder einer Kombination dieser Instrumente, die gegen Sacheinlagen ausgegeben werden;

- (d) soweit es erforderlich ist, um Inhabern von Wandlungsbeziehungsweise Optionsrechten aus oder im Zusammenhang mit Schuldverschreibungen, Genussrechten und Gewinnschuldverschreibungen beziehungsweise Gläubigern von mit Wandlungspflichten ausgestatteten Schuldverschreibungen (oder einer Kombination dieser Instrumente), die von der Gesellschaft oder abhängigen oder im Mehrheitsbesitz der Gesellschaft stehenden Unternehmen ausgegeben wurden oder noch werden, ein Bezugsrecht auf neue auf den Inhaber lautende Stückaktien der Gesellschaft in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte beziehungsweise nach Erfüllung von Wandlungspflichten zustünde, oder soweit die Gesellschaft ein Wahlrecht bezüglich solcher Schuldverschreibungen, Genussrechte und Gewinnschuldverschreibungen ausübt, ganz oder teilweise Aktien der Gesellschaft anstelle der Zahlung des fälligen Geldbetrags zu gewähren;
- (e) wenn die neuen Aktien gegen Barund/oder Sacheinlage im Rahmen eines Beteiligungsprogramms und/oder als aktienbasierte Vergütung an Personen, die in einem Arbeits- oder Anstellungsverhältnis

the acquisition of companies, parts of or equity interests in companies and/or to serve conversion and/or option rights and conversion obligations under or in connection with bonds, profit-participation rights and income bonds or holders of bonds carrying conversion obligations or a combination of these instruments issued against contributions in kind;

- (d) to the extent necessary, in order to grant holders of conversion or option rights under or in connection with bonds, profit-participation rights and income bonds or holders of bonds carrying conversion obligations (or a combination of these instruments) which were or will be issued by the Company, or by companies in which the Company holds a controlling or majority interest, subscription rights in respect of new no-par value bearer shares in the Company in the scope to which they would be entitled following the exercise of their option or conversion rights or the fulfilment of conversion obligations, or, to the extent that the Company exercises an option right in respect of these bonds, profit-participation rights and income bonds, to grant shares in the Company in whole or in part instead of paying the cash amount due;
- (e) if the new shares are to be issued against contributions in cash and/or in kind in the context of a participation programme and/or as share-based remuneration to individuals employed by the

zur Gesellschaft oder einem von ihr abhängigen oder in (mittelbaren) Mehrheitsbesitz stehenden Unternehmen stehen, an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft und/oder Mitglieder von Geschäftsführungen von abhängigen oder in (mittelbarem) Mehrheitsbesitz stehenden Unternehmen (oder an Dritte, die diesen Personen das wirtschaftliche Eigentum und/oder die wirtschaftlichen Früchte aus den Aktien überlassen) ausgegeben werden sollen. Die Ausgabe der neuen Aktien kann dabei insbesondere auch zu vergünstigten Bedingungen (unter Einschluss einer Ausgabe zum geringsten Ausgabebetrag im Sinne von § 9 Abs. 1 AktG) und/oder gegen Einlage von Vergütungsansprüchen erfolgen. Die in Ausnutzung dieser Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss ausgegebenen Aktien dürfen insgesamt 4 % des Grundkapitals nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung. Soweit im Rahmen dieser Ermächtigung Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft Aktien gewährt werden sollen, entscheidet entsprechend der aktienrechtlichen Zuständigkeitsverteilung über die Zuteilung der Aufsichtsrat der Gesellschaft.

- (f) zur Durchführung einer Aktiendividende, in deren Rahmen Aktien der Gesellschaft (auch teilweise und/oder wahlweise) gegen Einlage von Dividendenansprüchen der Aktionäre ausgegeben werden (Aktiendividende);
- (g) bei Kapitalerhöhungen gegen Bar einlagen zum Zwecke der (unmittelbaren oder mittelbaren) Platzierung der neuen Aktien bei Investoren im Zusammenhang mit der Zulassung der Aktien der Gesellschaft zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse; oder

Company or by companies in which the Company holds a controlling or (indirect) majority interest, to members of the Management Board and/or managers of companies in which the Company holds a controlling or (indirect) majority interest (or to third parties granting these individuals the beneficial ownership of and/or economic rewards from the shares). In this context, the new shares can in particular also be issued on preferential terms (including being issued at the minimum issue price within the meaning of section 9 paragraph (1) AktG) and/or in return for contribution of remuneration claims. The shares issued by using this authorisation on the exclusion of subscription rights must not exceed an aggregate of 4 % of the share capital, neither at the time this authorisation takes effect nor at the time this authorisation is used. To the extent that shares are to be granted to members of the Company's Management Board, the Company's Supervisory Board will decide on the allocation of such shares in line with the allocation of responsibilities under stock corporation law;

- (f) for payment of a share dividend, in the context of which the Company's shares are issued (also in part and/or alternatively) against contribution of the shareholders' dividend claims (share dividend);
- (g) in case of capital increases against contributions in cash for the purpose of (directly or indirectly) placing the new shares with investors in connection with the Company's shares being admitted for trading on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange; or

- | | |
|---|--|
| <p>(h) bei Erfüllung einer im Zusammenhang mit der Platzierung oder einem Angebot von Aktien mit den relevanten Banken vereinbarten Option zum Erwerb von zusätzlichen neuen Aktien (Greenshoe Option), falls den Banken im Rahmen einer etwaigen Mehrzuteilung von Aktien von bestehenden Aktionären Aktien zur Verfügung gestellt werden, aber die Banken im Zusammenhang mit Stabilisierungsmaßnahmen nicht genügend Aktien im Markt erwerben, um diese Wertpapierdarlehen zurückführen zu können (wobei der Ausgabepreis dabei dem Platzierungspreis der Aktien im Rahmen der Platzierung oder des Angebots entsprechen muss (abzüglich Bankkommissionen)).</p> | <p>(h) in the context of fulfilling an option to acquire additional new shares which was agreed with the relevant banks in connection with the placement or offer of shares (greenshoe option), in the event that the shares are made available to the banks by existing shareholders in the context of any over-allotment of shares but the banks do not acquire a sufficient number of shares on the market in connection with stabilisation measures in order to be able to repay these securities loan transactions (in this context, the issue price must be equal to the placement price for the shares in the context of the placement or offering (less banking commissions)).</p> |
|---|--|

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2021 festzulegen.

The Management Board is authorised, subject to approval by the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of capital increases from the Authorised Capital 2021.

- | | |
|---|---|
| <p>(5) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 17.191.908 bedingt erhöht durch Ausgabe von bis zu 17.191.908 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Bedingtes Kapital 2021/I). Das Bedingte Kapital 2021/I dient ausschließlich der Bedienung von Bezugsrechten, die bis zum 6. Juni 2026 (einschließlich) nach Maßgabe des Beschlusses der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 7. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt (1) gewährt werden. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber der ausgegebenen Bezugsrechte von ihrem Bezugsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte nicht eigene Aktien oder einen Barausgleich gewährt. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorgenannten Ermächtigungsbeschlusses der Hauptversammlung vom 7. Juni 2021 jeweils zu bestimmenden Options- bzw. Wandlungspreis. Die neuen Aktien nehmen von Beginn des Geschäftsjahres an, in dem die Ausgabe erfolgt, am Gewinn teil;</p> | <p>(5) The Company's share capital is conditionally increased by up to EUR 17,191,908 by the issuance of up to 17,191,908 new bearer shares with no-par value (Conditional Capital 2021/I). The Conditional Capital 2021/I exclusively serves the purpose to service subscription rights granted until and including 6 June 2026 in accordance with the resolution of the Company's general meeting on 7 June 2021 under agenda item (1). The conditional capital increase will be implemented only to the extent that the holders of the granted subscription rights exercise their right to subscribe for shares of the Company and the Company neither grants treasury shares nor cash payments to fulfil the subscription rights. The new shares are issued at the conversion price or option price, respectively, to be determined in accordance with the aforementioned authorization granted by resolution of the ordinary meeting of shareholders on 6 June 2021. The new shares shall participate in the profits</p> |
|---|---|

abweichend hiervon nehmen die neuen Aktien, soweit rechtlich zulässig, von Beginn des dem Entstehungs-Geschäftsjahr vorhergehenden Geschäftsjahres an am Gewinn teil, falls die Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns des dem Entstehungs-Geschäftsjahr vorhergehenden Geschäftsjahres im Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien noch keinen Beschluss gefasst hat.

from the beginning of the financial year in which they are issued; deviating therefrom, the new shares shall, to the extent legally possible, participate in the profits from the beginning of the financial year preceding the financial year in which such new shares are created, if the general meeting has, at the time the new shares are issued, not yet adopted a resolution on the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*) of the financial year preceding the financial year in which such new shares are created.

(6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 1.558.092 bedingt erhöht durch Ausgabe von bis zu 1.558.092 neuen auf den Inhaber lautenden Stückaktien (Bedingtes Kapital 2021/II). Das Bedingte Kapital 2021/II dient ausschließlich der Gewährung von Aktien zur Erfüllung von Bezugsrechten auf Aktien (Aktienoptionen), die auf Basis der durch die Hauptversammlung der Gesellschaft am 7. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt (2) beschlossenen Ermächtigung oder auf Basis der durch die Hauptversammlung der Gesellschaft am 7. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt (2) beschlossenen und durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft am 21. Juni 2021 unter Tagesordnungspunkt (2) geänderten Ermächtigung zur Ausgabe von Aktienoptionen an (i) Mitglieder des Vorstands, (ii) für die Entwicklung bzw. den Erfolg der Gesellschaft und ihrer Konzerngesellschaften wichtige Mitarbeiter der Gesellschaft, (iii) Mitglieder des Leitungsorgans einer Konzerngesellschaft der Bike24 Gruppe, sowie (iv) für die Entwicklung bzw. den Erfolg der Bike24 Gruppe wichtige Mitarbeiter einer Konzerngesellschaft der Bike24 Gruppe ausgegeben werden. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Bezugsrechte ausgeübt werden und die Gesellschaft zur Erfüllung der Bezugsrechte nicht eigene Aktien oder einen Barausgleich gewährt. Die Ausgabe der neuen Aktien aus dem bedingten Kapital erfolgt zu dem in der vorbenannten Ermächtigung festgelegten Ausgabebetrag. Die neuen Aktien nehmen von Beginn des Geschäftsjahres an, in dem die Ausgabe erfolgt, am Gewinn teil; abweichend hiervon

(6) The Company's share capital is conditionally increased by up to EUR 1,558,092 by the issuance of up to 1,558,092 new bearer shares with no-par value (Conditional Capital 2021/II). The Conditional Capital 2021/II serves to grant shares to fulfill rights to subscribe for shares (stock options) which were resolved on by the Company's general meeting dated 7 June 2021 under agenda item (2) and are granted by the Company based on the authorization to grant stock options as resolved on by resolution of the Company's general meeting on 7 June 2021 under agenda item (2) and modified by resolution of the general meeting of the Company under agenda item (2) on 21 June 2021 to (i) members of the management board, (ii) key employees that are important for the development and the success of the Company and its group companies, (iii) members of the governing body of a group company of Bike24 Group and (iv) key employees of a group company of Bike24 Group that are important for the development and the success of Bike24 Group. The conditional capital increase will be implemented only to the extent that the holders of the granted subscription rights exercise their right to subscribe for shares of the Company and the Company neither grants treasury shares nor cash payments to fulfil the subscription rights. The new shares are issued at the issue price as set forth in the aforementioned authorization. The new shares shall participate in the profits from the beginning of the finan-

nehmen die neuen Aktien von Beginn des dem Entstehungs-Geschäftsjahr vorhergehenden Geschäftsjahres an am Gewinn teil, falls die Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns des dem Entstehungs-Geschäftsjahr vorhergehenden Geschäftsjahres im Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien noch keinen Beschluss gefasst hat.

cial year in which they are issued; deviating therefrom, the new shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year preceding the financial year in which such new shares are created, if the general meeting has, at the time the new shares are issued, not yet adopted a resolution on the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*) of the financial year preceding the financial year in which such new shares are created.

III. Vorstand

III. Management Board

§ 5 Zusammensetzung und Beschlussfassung

Article 5 Composition and Resolutions

- (1) Der Vorstand besteht aus mindesten zwei Personen. Der Aufsichtsrat kann eine höhere Zahl an Vorstandsmitgliedern bestimmen. Wiederbestellungen von Vorstandsmitgliedern sind zulässig.
- (2) Der Vorstand ist, wenn er nur aus zwei Personen besteht, beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Besteht der Vorstand aus mehr als zwei Personen, ist er beschlussfähig, wenn mehr als die Hälfte seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt, sofern nicht etwas anderes gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.
- (3) Sofern nicht etwas anderes gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist, bedürfen Beschlüsse des Vorstands der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Besteht der Vorstand aus mehr als zwei Personen gibt bei Stimmgleichheit die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag, sofern ein solcher vom Aufsichtsrat ernannt ist.

- (1) The Management Board comprises two or more persons. The Supervisory Board may specify a higher number of Management Board members. Management Board members may be re-elected.
- (2) If the Management Board comprises only two persons, it will constitute a quorum if all members participate in passing the resolution. If the Management Board comprises more than two persons, it will constitute a quorum if more than half of its members participate in passing the resolution, unless otherwise prescribed by mandatory law.
- (3) The Management Board's resolutions must be passed by a majority of votes cast, unless otherwise prescribed by mandatory law. If the Management Board comprises more than two persons, the chair of the Management Board, if such chair has been appointed by the Supervisory Board, will have the casting vote should a vote be tied.

§ 6 Vertretung der Gesellschaft

Article 6 Representation of the Company

- | | |
|---|--|
| (1) Die Gesellschaft wird gesetzlich durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten. | (1) The Company will be legally represented by two members of the Management Board or by one member of the Management Board acting jointly with a holder of commercial power of representation (<i>Prokurist</i>). |
| (2) Der Aufsichtsrat kann einzelnen Mitgliedern des Vorstands die Befugnis erteilen, die Gesellschaft allein zu vertreten. | (2) The Supervisory Board can authorise individual members of the Management Board to represent the Company alone. |
| (3) Der Aufsichtsrat kann einzelne oder alle Vorstandsmitglieder generell oder im Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181 2. Alt. BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt. | (3) The Supervisory Board can release individual or all members of the Management Board from the restrictions on multiple representation set out in section 181 (2nd alternative) of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i> ; BGB); this does not affect section 112 AktG. |

IV. Aufsichtsrat

IV. Supervisory Board

§ 7 Zusammensetzung und Amtsdauer

Article 7 Composition and Term of Office

- | | |
|---|---|
| (1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier Mitgliedern, die durch die Hauptversammlung ohne Bindung an Wahlvorschläge gewählt werden. Wiederbestellungen von Aufsichtsratsmitgliedern sind zulässig. | (1) The Supervisory Board comprises four members who are elected by the General Meeting, which is not bound by the nominations made. Supervisory Board members may be re-elected. |
| (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, wobei das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet wird. Die Hauptversammlung kann bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmen. | (2) The members of the Supervisory Board are appointed for a period ending at the close of the General Meeting that passes the resolution approving their actions in the fourth financial year after their term of office commenced; the financial year in which the term of office commenced shall not count toward this period. The General Meeting may determine a shorter term of office upon election. |
| (3) Ersatzwahlen für ausgeschiedene Aufsichtsratsmitglieder erfolgen für den Rest der Amtszeit des Ausgeschiedenen. Die Hauptversammlung kann bei der Ersatzwahl eine kürzere oder – in den Grenzen | (3) Successors for departing members of the Supervisory Board will be elected for the remaining term of office of the respective departing member. On electing the successor, the General Meeting |

des Absatz 1 – eine längere Amtszeit bestimmen.

(4) Die Hauptversammlung kann gleichzeitig mit der Wahl der Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder für diese bestellen. Rückt ein Ersatzmitglied aufgrund des Wegfalls eines Aufsichtsratsmitglieds in den Aufsichtsrat ein, so endet sein Amt als Aufsichtsratsmitglied mit Ablauf der Hauptversammlung, in der eine Ersatzwahl nach Absatz 3 durchgeführt wird, spätestens aber mit Ablauf der Amtszeit, für die das weggefallene Aufsichtsratsmitglied gewählt war. Ist das Ersatzmitglied als solches für weitere, noch amtierende Aufsichtsratsmitglieder gewählt, so tritt es jedoch wieder in seine Stellung als Ersatzmitglied ein.

(5) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt durch eine an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats – oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, seinen Stellvertreter – und an den Vorstand zu richtende Erklärung unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Das Recht zur Niederlegung des Amtes aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

§ 8 Vorsitz und Stellvertreter

(1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der alle von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, findet eine Aufsichtsratssitzung statt, zu der es einer besonderen Einladung nicht bedarf. In dieser Sitzung (konstituierende Aufsichtsratssitzung) wählt der Aufsichtsrat aus seiner Mitte für die Dauer seiner Amtszeit oder eine kürzere bei der Wahl bestimmte Frist einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter. Bei der Wahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrats übernimmt das an Lebensjahren älteste Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz.

may determine a shorter or (within the limitations of paragraph (1)) longer term of office.

(4) On electing the members of the Supervisory Board, the General Meeting can also appoint substitutes for these members. If a substitute joins the Supervisory Board following the departure of a Supervisory Board member, their term of office as a Supervisory Board member will end at the close of the General Meeting at which a successor is elected in line with paragraph (3), and at the latest when the original term of office of the departed Supervisory Board member ends. If the substitute was also elected as a substitute for other Supervisory Board members, whose terms of office are still running, the substitute will return to their position as substitute for these members.

(5) Any member of the Supervisory Board, and any successor or substitute, may resign from the Supervisory Board by giving one month's notice to the chair of the Supervisory Board, or, in the event that the chair has resigned, to the latter's deputy, and to the Management Board. This does not affect the right to resign from office for cause (*aus wichtigem Grund*).

Article 8 Chair and Deputy

(1) Following the General Meeting at which all new Supervisory Board members to be elected by the General Meeting have been elected, a meeting of the Supervisory Board will take place to which no separate convocation is required. At this meeting (constitutive meeting of the Supervisory Board), the Supervisory Board will elect a chair and a deputy from among its members; the term of office will correspond to that of the Supervisory Board as a whole or may be shorter if so determined at the election. The election of the chair of the Supervisory Board will be chaired by the oldest Supervisory Board member in terms of age.

- | | |
|--|---|
| <p>(2) Scheiden der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen.</p> | <p>(2) If the chair or their deputy resigns from office before the end of their term, the Supervisory Board must elect a successor without undue delay (<i>unverzüglich</i>).</p> |
| <p>(3) Der Stellvertreter hat die im Gesetz oder der Satzung dem Vorsitzenden zugewiesenen Aufgaben und Befugnisse nur, wenn der Vorsitzende verhindert ist.</p> | <p>(3) The deputy chair has the duties and powers assigned to the chair by law or in the articles of association only if the chair is absent.</p> |

§ 9 Geschäftsordnung, Sitzungen, Beschlussfassung und Ausschüsse

Article 9 Rules of Procedure, Meetings, Resolutions and Committees

- | | |
|--|---|
| <p>(1) Der Aufsichtsrat gibt sich mit der Mehrheit der Stimmen seiner Mitglieder seine eigene Geschäftsordnung. Für die Einberufung der Sitzungen, die Beschlussfähigkeit und die Beschlussfassung gelten die nachfolgenden Bestimmungen; in der Geschäftsordnung können hierzu ergänzende Bestimmungen getroffen werden.</p> | <p>(1) The Supervisory Board shall adopt its own rules of procedure by a majority of its members' votes. The following provisions apply to the convening of meetings, quorum requirements and the passing of resolutions. Supplementary provisions may be stipulated in the rules of procedure.</p> |
| <p>(2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch den Vorsitzenden mit einer Frist von mindestens 14 Tagen schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder sonst gebräuchlichen Kommunikationsmitteln einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einberufung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist abkürzen und die Sitzung auch mündlich, fernmündlich oder auf einem anderen geeigneten elektronischen Weg einberufen. Das im Gesetz oder der Satzung vorgesehene Recht des Vorstands oder anderer Personen, den Aufsichtsrat einzuberufen, bleibt unberührt.</p> | <p>(2) Supervisory Board meetings will be convened by the chair sending a convocation in writing or by fax, e-mail or other standard means of communication, with at least 14 days' notice being given. The day on which the convocation is sent and the day on which the meeting is to be held do not count toward the notice period. In urgent cases, the chair may shorten the notice period and also call the meeting orally, by telephone or by any other appropriate means of electronic communication. This does not affect the right, provided for by law or in the articles of association, of the Management Board or other persons to convene a Supervisory Board meeting.</p> |
| <p>(3) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Die Sitzungen des Aufsichtsrats können in Form einer Präsenzsitzung, einer virtuellen Zusammenkunft (mit wechselseitiger elektronischer Bild- und Tonübertragung) oder einer Telefonkonferenz abgehalten werden. Der Aufsichtsrat kann in seiner Geschäftsordnung vorsehen, dass bei einer Präsenzsitzung einzelne Mitglieder per wechsel-</p> | <p>(3) Supervisory Board resolutions are generally passed at meetings. Supervisory Board meetings can be held in person, virtually (via reciprocal electrical audio/video link) or in the form of a conference call. The Supervisory Board may set out in its rules of procedure that where a meeting is held in person, individual members may participate via reciprocal electrical audio/video link,</p> |

seitiger elektronischer Bild- und Tonübertragung oder per Telefon bzw. Telefonkonferenz zugeschaltet werden können mit der Maßgabe, dass in diesen Fällen auch die Stimmabgabe durch die betreffenden Aufsichtsratsmitglieder in dieser Weise erfolgen kann. Der Aufsichtsrat kann in seiner Geschäftsordnung vorsehen, dass eine Beschlussfassung des Aufsichtsrats außerhalb von Sitzungen durch schriftlich, per Telefax, per E-Mail, auf anderen elektronischen Wegen oder mittels sonst gebräuchlicher Kommunikationsmitteln erfolgende Stimmabgaben (oder im Wege der kombinierten Beschlussfassung, durch Kombination von Kommunikationsmitteln und/oder in Kombination von Beschlussfassung in einer Sitzung und Beschlussfassung außerhalb einer Sitzung) zulässig ist; auch mündliche und fernmündliche Stimmabgaben können zugelassen werden.

by telephone or conference call, provided that in such cases the Supervisory Board members who are not physically present can also vote via their respective means of communication. The Supervisory Board may set out in its rules of procedure that a resolution may be passed by the Supervisory Board outside of its meetings by votes being submitted in writing, by fax, e-mail or other electronic means or via other standard means of communication (or by way of using combined methods for passing resolutions (*kombinierte Beschlussfassung*), by combining different means of communication and/or by combining the passing of a resolution at a meeting and outside of a meeting); oral voting or voting by telephone may also be permitted.

- | | |
|---|---|
| <p>(4) An den Sitzungen des Aufsichtsrats können die Mitglieder des Vorstands teilnehmen, soweit nicht der Aufsichtsrat oder dessen Vorsitzender im Einzelfall etwas anderes bestimmt.</p> | <p>(4) Members of the Management Board may attend the meetings of the Supervisory Board, unless otherwise resolved in an individual case by the Supervisory Board or its chair.</p> |
| <p>(5) Der Aufsichtsrat ist, soweit nicht Gesetz oder Satzung etwas anderes zwingend vorschreiben, beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht Gesetz oder Satzung etwas anderes zwingend vorschreiben. Ergibt eine Abstimmung Stimmgleichheit, so hat bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmgleichheit ergibt, der Vorsitzende des Aufsichtsrats zwei Stimmen. Dem Stellvertreter steht die zweite Stimme nicht zu.</p> | <p>(5) Unless otherwise mandatorily prescribed by law or the articles of association, the Supervisory Board will constitute a quorum if at least three members participate in passing the resolution. Resolutions require a majority of votes cast in order to be passed, unless otherwise mandatorily prescribed by law or the articles of association. If a vote results in a tie, and if a repeated vote on the same subject again results in a tie, the chair will have a second (casting) vote in this second round of voting. The deputy chair is not entitled to such second (casting) vote.</p> |
| <p>(6) Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse in einer Geschäftsordnung festsetzen. Den Ausschüssen können, soweit gesetzlich zulässig, auch Entscheidungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden. In diesen Fällen ist der Ausschuss beschlussfähig, wenn mindestens drei seiner Mitglieder, an der Beschlussfassung teilnehmen. Für die Einberufung der Sitzungen, die Beschlussfähigkeit und</p> | <p>(6) The Supervisory Board may form committees from among its members and set out their duties and powers in corresponding rules of procedure. To the extent permitted by law, these committees may also be authorised to make decisions that fall within the competence of the Supervisory Board. In such cases, the committee will constitute a quorum if at least three of its members partici-</p> |

die Beschlussfassung der Ausschüsse gelten die Absätze 2 bis 6 entsprechend; in einer Geschäftsordnung können hierzu ergänzende Bestimmungen getroffen werden.

pate in passing the resolution. Paragraphs (2) to (6) above apply mutatis mutandis to the convening of meetings, quorum requirements and the passing of resolutions by the committees. Supplementary provisions may be stipulated in the rules of procedure.

§ 10 Willenserklärungen des Aufsichtsrats

Article 10 Declarations of Intent by the Supervisory Board

Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden abgegeben, soweit der Aufsichtsrat nicht im Einzelfall ein anderes Aufsichtsratsmitglied ermächtigt. Der Vorsitzende ist ermächtigt, Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen.

Declarations of intent by the Supervisory Board will be made by the chair on behalf of the Supervisory Board, unless another member of the Supervisory Board has been authorised to do so in the individual case. The chair is authorised to accept declarations on behalf of the Supervisory Board.

§ 11 Satzungsänderungen

Article 11 Amendments to Articles of Association

Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung, die nur deren Fassung betreffen, zu beschließen, insbesondere, aber nicht beschränkt hierauf, nach Durchführung von Kapitalmaßnahmen.

The Supervisory Board may resolve amendments to the articles of association that apply only to the wording thereof, including, without limitation, after capital actions have been taken.

§ 12 Vergütung

Article 12 Remuneration

(1) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats erhält neben dem Ersatz seiner Auslagen eine feste jährliche Vergütung, die für den Vorsitzenden Euro 35.000, für dessen Stellvertreter Euro 25.000 und für die übrigen Aufsichtsratsmitglieder Euro 20.000 beträgt. Aufsichtsratsmitglieder, die nicht während des gesamten Geschäftsjahres im Amt waren, erhalten für jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit ein Zwölftel der in Satz 1 bestimmten Vergütung. Entsprechendes gilt für die erhöhte Vergütung für den Vorsitzenden und dessen Stellvertreter.

(1) Each member of the Supervisory Board will receive, in addition to reimbursement of their expenses, a fixed annual remuneration in the following amount: EUR 35,000 for the chair, EUR 25,000 for their deputy and EUR 20,000 for the other members. Any members of the Supervisory Board who served for less than the entire financial year shall receive one twelfth of their respective remuneration, as set out in sentence 1, for each month of service commenced. The same applies in respect of the increased remuneration for the chair and their deputy.

(2) Aufsichtsratsmitglieder, die den Vorsitz in einem Ausschuss innehaben, erhalten dafür zusätzlich eine jährliche Vergütung

(2) Supervisory Board members who chair a committee will receive an additional annual remuneration of EUR 7,500 and,

von Euro 7.500 bzw., im Falle des Vorsitzes im Prüfungsausschuss, zusätzlich eine jährliche Vergütung von Euro 10.000, und Aufsichtsratsmitglieder, die Mitglied in einem Ausschuss sind, aber keinen Ausschussvorsitz innehaben, erhalten für diese Ausschussmitgliedschaft zusätzlich eine jährliche Vergütung von Euro 5.000. Soweit die Funktion des Vorsitzenden bzw. Mitglieds eines Ausschusses nicht für das gesamte Geschäftsjahr ausgeübt wird, gilt Absatz 1 Satz 2 sinngemäß.

in the case of the chair of the audit committee, an additional annual remuneration of EUR 10,000, and Supervisory Board members who are members of a committee but do not chair a committee will receive an additional annual remuneration of EUR 5,000 for their membership of that committee. Where the role of chair or member of a committee is not assumed for the entire financial year, sentence 2 of paragraph (1) will apply *mutatis mutandis*.

- | | |
|--|---|
| <p>(3) Die Vergütung ist nach Ablauf des betreffenden Geschäftsjahres zahlbar.</p> | <p>(3) The remuneration is payable after the end of the respective financial year.</p> |
| <p>(4) Etwaige Auslagen und auf ihre Bezüge entfallende Umsatzsteuer werden den Mitgliedern des Aufsichtsrats von der Gesellschaft erstattet.</p> | <p>(4) VAT due on any expenses and the remuneration paid to the members of the Supervisory Board will be refunded by the Company.</p> |
| <p>(5) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden in eine im Interesse der Gesellschaft von dieser in angemessener Höhe unterhaltene Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung für Organmitglieder und bestimmte Mitarbeiter der Gesellschaft oder der Bike 24-Gruppe einbezogen, soweit eine solche besteht. Die Prämien hierfür entrichtet die Gesellschaft.</p> | <p>(5) The members of the Supervisory Board shall be included in any D&O insurance taken out by the Company for board members and certain employees by the Company or the Bike24 group in a reasonable amount in the interests of the Company insofar as such exists. The insurance premiums will be paid by the Company.</p> |
| <p>(6) Die vorstehenden Regelungen zur Vergütung gelten nicht für den ersten Aufsichtsrat.</p> | <p>(6) The above provisions on remuneration do not apply for the first Supervisory Board.</p> |

V. Hauptversammlung

V. General Meeting

§ 13 Ort, Einberufung

Article 13 Location, Convocation

- | | |
|---|--|
| <p>(1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft, dem Sitz einer deutschen Wertpapierbörse oder in einer anderen Stadt der Bundesrepublik Deutschland mit mindestens 250.000 Einwohnern statt.</p> | <p>(1) The General Meeting is to be held at the place where the Company has its registered office, at the place where a German stock exchange has its registered office or in any other city in the Federal Republic of Germany with at least 250,000 inhabitants.</p> |
| <p>(2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder durch den Aufsichtsrat einberufen. Das im Gesetz oder der Satzung vorgesehene Recht anderer Personen, die</p> | <p>(2) The General Meeting will be convened by the Management Board or Supervisory Board. This does not affect the</p> |

Hauptversammlung einzuberufen bleibt hiervon unberührt.

- (3) Die Einberufung der Hauptversammlung erfolgt durch Bekanntmachung im Bundesanzeiger.

right, provided for by law or in the articles of association, of other persons to convene the General Meeting.

- (3) The General Meeting will be convened by way of a notice in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

§ 14 Teilnahme und Ausübung des Stimmrechts, Bild- und Tonübertragung

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die sich mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung bei der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse angemeldet haben; dabei werden der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs der Anmeldung nicht mitgerechnet. In der Einberufung der Hauptversammlung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Die Anmeldung hat, soweit in der Einberufung nicht auch eine hiervon abweichende Form zugelassen wird, in Textform (§ 126b BGB) in deutscher oder englischer Sprache zu erfolgen.

- (2) Die Aktionäre haben ihre Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts nachzuweisen. Hierfür reicht ein Nachweis des Anteilsbesitzes gemäß § 67c Abs. 3 AktG aus. Der Nachweis muss sich auf den Beginn des einundzwanzigsten Tages vor der Versammlung beziehen und der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen; dabei werden der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs des Nachweises nicht mitgerechnet. In der Einberufung der Hauptversammlung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt für die Teilnahme an der Hauptversammlung oder für die Ausübung des Stimmrechts als Aktionär nur, wer den Nachweis erbracht hat.

Article 14 Attendance and Exercising Voting Rights, Audio/Video Transmission

- (1) Shareholders who have registered with the Company for the General Meeting using the address specified for this purpose in the convocation at least six days prior to the General Meeting will be entitled to attend the General Meeting and to exercise their voting rights; the day of the General Meeting and the day on which the registration was received do not count toward this period. The convocation of the General Meeting may provide for a shorter registration period, which must be stated in days. The registration must be submitted in text form (section 126b BGB) in German or English, unless another format has been expressly permitted in the convocation.

- (2) Shareholders must furnish evidence of their right to attend the General Meeting and to exercise their voting rights. Evidence of their shareholding in line with section 67c paragraph (3) AktG is sufficient in this context. This evidence must refer to the start of the twenty-first day prior to the General Meeting, must be sent to the Company at the address specified for this purpose in the convocation and be received by the Company at least six days before the General Meeting; the day of the General Meeting and the day of receipt are not counted in this context. The convocation of the General Meeting may provide for a shorter registration period, which must be stated in days. In relations with the Company, a person is deemed to be a shareholder for the purpose of attending the General Meeting or exercising voting rights only if evidence of their shareholding has been furnished.

- | | |
|---|---|
| <p>(3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können.</p> | <p>(3) The Management Board is authorised to provide for the opportunity for shareholders to attend the General Meeting without having to be physically present at the place where it is being held and without having to appoint a proxy and to exercise all or any of their rights via electronic means of communication.</p> |
| <p>(4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, auch ohne an der Versammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl).</p> | <p>(4) The Management Board is authorised to determine that shareholders may cast their votes in writing or by electronic means of communication without having to attend the meeting (postal vote).</p> |
| <p>(5) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, die Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung zuzulassen.</p> | <p>(5) The Management Board is authorised to provide for audio/video broadcasting of the General Meeting to be permitted.</p> |
| <p>(6) Die Teilnahme von Mitgliedern des Aufsichtsrats an der Hauptversammlung darf im Wege der Bild- und Tonübertragung erfolgen, wenn das betreffende Mitglied des Aufsichtsrats aus beruflichen oder persönlichen Gründen an einer physischen Teilnahme am Versammlungsort verhindert ist.</p> | <p>(6) Members of the Supervisory Board may only attend the General Meeting via audio/video link if the Supervisory Board member in question is unable to attend the meeting in person for professional or personal reasons.</p> |

§ 15 Vorsitz und Leitung

Article 15 Chair and Management of Proceedings

- | | |
|--|--|
| <p>(1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Falle seiner Verhinderung der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats oder, wenn auch dieser verhindert ist, eine andere vom Aufsichtsrat hierzu bestimmte Person.</p> | <p>(1) The chair of the Supervisory Board will chair the General Meeting. In their absence, the deputy chair of the Supervisory Board will assume this role or, if they too are unable to attend, another person appointed by the Supervisory Board will take the chair.</p> |
| <p>(2) Der Vorsitzende leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände sowie die Reihenfolge und die Form der Abstimmungen. Der Vorsitzende kann auch das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken; er kann insbesondere den zeitlichen Rahmen des Versammlungsverlaufs, der Aussprache zu den einzelnen Tagesordnungspunkten sowie des einzelnen Frage- und Redebeitrags angemessen festsetzen.</p> | <p>(2) The chair shall manage the proceedings and determine the order in which the agenda items are addressed, as well as the order and method of voting. The chair may also impose a reasonable time limit on the shareholders' right to ask questions and to speak; the chair may in particular reasonably determine a timeframe for the meeting, the discussions regarding the individual agenda items and the individual questions and speeches.</p> |

§ 16 Stimmrecht, Beschlussfassung

- (1) Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Außerhalb des Anwendungsbereichs des § 135 AktG bedürfen die Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft der Textform. In der Einberufung kann eine Erleichterung hiervon bestimmt werden. Diese Erleichterung kann auf Vollmachten an von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter beschränkt werden.
- (3) Die Beschlüsse werden 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, soweit nicht eine größere Mehrheit gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.
- (4) Das Ergebnis der Abstimmung kann auch im Subtraktionsverfahren ermittelt werden.

VI. Rücklagen und Gewinnverwendung

§ 17 Rücklagen und Gewinnverwendung

- (1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie bis zur Hälfte des Jahresüberschusses in andere Gewinnrücklagen einstellen. Sie sind darüber hinaus ermächtigt, auch einen größeren Teil bis hin zum gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einzustellen, soweit die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen und soweit sie nach der Einstellung die Hälfte des Grundkapitals nicht

Article 16 Voting Rights, Resolutions

- (1) Each share entitles its holder to one vote at the General Meeting.
- (2) Voting rights may be exercised by proxy. Where section 135 AktG does not apply, the proxy authorisation, any revocation and proof of proxy authorisation must be declared to the Company in text form. The convocation may specify less strict requirements in this context. Such less strict requirements may be limited to the granting of proxy authorisation to Company-appointed proxies.
- (3) The resolutions will be passed by a simple majority of votes cast and, if a capital majority is prescribed by law in addition to the majority of votes, with a simple majority of the share capital represented at the passing of the resolution, unless a larger majority is prescribed by mandatory law.
- (4) The result of the vote can also be determined by way of subtraction.

VI. Reserves and Appropriation of Profits

Article 17 Reserves and Appropriation of Profits

- (1) Upon adoption of the annual financial statements, the Management and Supervisory Boards may transfer up to half of the net annual profit to other revenue reserves. They are also authorised to allocate a larger portion of or even the entire net annual profit to other revenue reserves, provided the other revenue reserves do not exceed half of the share capital and would not exceed half of the share capital even after the funds were

übersteigen würden. § 58 Absatz 1 Satz 3 AktG gilt sinngemäß.

- (2) Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung eine Verwendung des Bilanzgewinns im Wege einer Sachausschüttung beschließen.
- (3) Bei Kapitalerhöhungen kann der Beginn der Gewinnbeteiligung der neuen Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden. Die neuen Aktien können insbesondere auch mit Gewinnberechtigung ab Beginn des ihrer Ausgabe vorangehenden Geschäftsjahres ausgestattet werden, wenn im Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien ein Gewinnverwendungsbeschluss der Hauptversammlung über den Gewinn dieses Geschäftsjahres noch nicht gefasst worden ist.
- (4) Nach Ablauf eines Geschäftsjahres kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats unter Beachtung der Vorgaben des § 59 AktG auf den voraussichtlichen Bilanzgewinn einen Abschlag an die Aktionäre zahlen.

VII. Schlussbestimmungen

§ 18 Umwandlungskosten

Die Gesellschaft trägt die mit dem Formwechsel in die Aktiengesellschaft verbundenen Kosten (insbesondere Notar-, Gerichts-, Behörden-, Veröffentlichungskosten und Steuern sowie die Kosten der Gründungsprüfung) bis zu einem Gesamtbetrag von Euro 3.750.000.

allocated thereto. Section 58 paragraph (1) sentence 3 AktG applies *mutatis mutandis*.

- (2) Instead of or in addition to making a cash distribution, the General Meeting may resolve to use the accumulated profits by making a distribution in kind.
- (3) In the case of capital increases, the date from which the new shares participate in the profits may be determined in deviation from section 60 paragraph (2) AktG. The new shares may, in particular, also participate in the profits as of the beginning of the financial year preceding the date on which they were issued if no resolution by the General Meeting on the appropriation of profits for that financial year has yet been passed when the new shares are issued.
- (4) After the end of a financial year, the Management Board, with the approval of the Supervisory Board and in compliance with the provisions of section 59 AktG, may pay out a portion of the anticipated accumulated profits to the shareholders.

VII. Final Provisions

Article 18 Transformation Costs

The Company will bear the costs of the change of legal form to a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) (including in particular notary and court costs, publication costs and the costs of the formation audit) up to a maximum total amount of EUR 3,750,000.

** This is a translation of a document into English. Allen & Overy LLP has taken reasonable care to ensure that it is accurate. However, you should be aware that words and legal concepts used in one language may not have exact equivalents in another. Allen & Overy LLP therefore cannot guarantee that the translation will have exactly the same meaning as the original.*