

## **SATZUNG**

der

**Epigenomics AG**

mit Sitz in Berlin

### **I.**

#### **ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

##### **§ 1**

##### **Firma, Sitz**

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet:

**Epigenomics AG.**

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Berlin.

## **ARTICLES OF ASSOCIATION**

of

**Epigenomics AG**

with its domicile in Berlin

### **I.**

#### **GENERAL PROVISIONS**

##### **§ 1**

##### **Company, Registered Office**

(1) The name of the company shall be:

**Epigenomics AG.**

(2) The company shall have its registered offices in Berlin.

## § 2

### Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung und Vermarktung von Verfahren und Vorrichtungen zur Gewinnung biologischer, diagnostischer und pharmakologischer Parameter, insbesondere epigenetischer Parameter, wie z.B. der DNA-Methylierungsmuster, sowie der zu deren Beschaffung und Auswertung notwendigen informationstechnologischen Grundlagen.
- (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte und Maßnahmen vorzunehmen, die mit dem Gegenstand des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar zu dienen geeignet sind.
- (3) Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten sowie sich an anderen Unternehmen beteiligen. Die Gesellschaft kann Unternehmen erwerben oder sie veräußern, sie unter einheitlicher Leitung zusammenfassen und Unternehmensverträge mit ihnen schließen oder sich auf die Verwaltung der Beteiligung beschränken. Sie ist berechtigt, ihren Betrieb ganz oder teilweise in Beteiligungsunternehmen auszugliedern.

## § 2

### Subject of the Company

- (1) The general purpose of the company is the development and marketing of procedures and apparatus for the extraction of biological, diagnostic and pharmacological parameters, in particular, in particular epigenetic parameters, for example, the DNA-methylation sample, and of the information technology bases required to create and evaluate these.
- (2) The company is entitled to engage in any transactions or measures which are related to the general purpose of the company or which are capable of directly or indirectly furthering the general purpose of the company.
- (3) The company may set up domestic and foreign subsidiaries and acquire interests in other companies. The company may purchase, dispose of, bring under joint management and conclude intercompany agreements with other companies, or limit itself to the management of its interests in such companies. The company is authorized to spin-off its business operations in the subsidiaries, either in whole or in part.

**§ 3**

**Dauer der Gesellschaft, Geschäftsjahr**

- (1) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (2) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

**§ 4**

**Bekanntmachung und Informationsübermittlung**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im elektronischen Bundesanzeiger.

Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktionären Informationen auch im Wege der Datenfernübertragung zu übermitteln.

**II.**

**GRUNDKAPITAL UND AKTIEN**

**§ 5**

**Höhe und Einteilung des Grundkapitals**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 11.967847,00 (in Worten: EURO elf Millionen neunhundertsevenundsechzigtausendachthundertsiebenundvierzig).

**§ 3**

**Term of Company, Financial Year**

- (1) The company is established for an unlimited period.
- (2) The financial year shall be the calendar year.

**§ 4**

**Announcements and transmission of information**

Notices from the company shall be published in the electronic version of the Federal Gazette.

The Company is authorized to transmit information to shareholders also by means of data transmission.

**II.**

**SHARE CAPITAL AND SHARES**

**§ 5**

**Amount and Division of Share Capital**

- (1) The Company's share capital amounts to EUR 11,967,847.00 (in words: eleven million, nine hundred and sixty-seven, eight hundred and forty-seven euro).

- (2) Das Grundkapital ist eingeteilt in 11.967.847 Stückaktien.
- (3) Die Aktien der Gesellschaft lauten auf den Inhaber.
- (4) Das Grundkapital ist um bis zu € 304.246,00, eingeteilt in bis zu 304.246 auf den Inhaber lautende Stammaktien im Nennbetrag von € 1,00 je Aktie, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital VII). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Optionsrechte aufgrund des von der Hauptversammlung vom 11. Mai 2009 beschlossenen Aktienoptionsprogramms 09-13 der Gesellschaft ausgegeben werden und die Inhaber dieser Aktienoptionen von ihrem Recht zum Bezug von Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen und die Gesellschaft zur Erfüllung dieser Optionsrechte keine eigenen Aktien gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres, in dem sie ausgegeben werden, am Gewinn teil. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen, soweit sie die Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands betreffen. Im Übrigen ist der Vorstand zur Festlegung dieser Einzelheiten ermächtigt. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 5 Abs. 1 und 4 der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus bedingtem Kapital zu ändern.
- (2) The share capital is divided up into 11,967,847 non-par value shares.
- (3) The shares of the company are bearer shares.
- (4) The share capital shall be conditionally increased by up to € 304,246.00, divided into up to 304,246 non-par value bearer shares with a par value of € 1.00 per share (Conditional Capital VII). This conditional capital increase shall only be implemented to the extent that option rights from the company's share option program 09-13 that was resolved by the Shareholders' Meeting of May 11, 2009 are issued and the holders of these share options avail themselves of their right to subscribe to shares in the company and the company does not grant any shares of its own to fulfil these option rights. The new shares shall participate in the profit from the beginning of the financial year in which they were issued. The Supervisory Board is authorized to determine the further details of the conditional capital increase where the granting of subscription rights to members of the Executive Board is concerned. In all other respects, the Executive Board is authorized to determine these details. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of § 5 (1) and (4) of the Articles of Association in accordance with the volume of the capital increase from conditional capital.

- (5) Das Grundkapital ist um bis zu € 5.130.000,00, eingeteilt in bis zu 5.130.000 auf den Inhaber lautende Stammaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von € 1,00 je Aktie, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital IX). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie
- (a) die Inhaber oder Gläubiger von Options- bzw. Wandlungsrechten aus Schuldverschreibungen oder Genussrechten, die von der Gesellschaft oder einem nachgeordneten Konzernunternehmen der Gesellschaft aufgrund der Ermächtigung des Vorstands durch Hauptversammlungsbeschluss vom 6. Mai 2013 bis zum 5. Mai 2018 begeben bzw. von der Gesellschaft garantiert werden, von ihren Options- bzw. Wandlungsrechten Gebrauch machen oder
  - (b) die Inhaber oder Gläubiger von Schuldverschreibungen oder Genussrechten, die von der Gesellschaft oder einem nachgeordneten Konzernunternehmen der Gesellschaft aufgrund der Ermächtigung des Vorstands durch Hauptversammlungsbeschluss vom 6. Mai 2013 bis zum 5. Mai 2018 begeben bzw. von der Gesellschaft garantiert werden, zur Optionsausübung bzw. Wandlung verpflichtet sind und diese Verpflichtung erfüllen oder
  - (c) die Gesellschaft ein Wahlrecht ausübt, an die Inhaber oder
- (5) The Company's share capital is conditionally increased by up to € 5,130,000.00 divided into 5,130,000 new common bearer shares representing a notional portion of the share capital of € 1.00 per share (Conditional Capital IX). The conditional capital increase is only to be implemented to the extent that
- (a) the holders or creditors of bonds with warrants or conversion rights under bonds or participation rights issued by the Company or a subsidiary, or guaranteed by the Company, based on the authorization of the Executive Board by resolution of the Shareholders' Meeting on May 6, 2013, until May 5, 2018, exercise their option or conversion rights or
  - (b) the holders or creditors of bonds or participation rights issued by the Company or a subsidiary, or guaranteed by the Company, based on the authorization of the Executive Board by resolution of the Shareholders' Meeting on May 6, 2013, until May 5, 2018, are obliged to exercise an option or to convert and fulfill this obligation or
  - (c) the Company exercises an election right to grant shares of the Company instead of paying a cash amount due for payment to

Gläubiger von Schuldverschreibungen oder Genussrechten, die von der Gesellschaft oder einem nachgeordneten Konzernunternehmen der Gesellschaft aufgrund der Ermächtigung des Vorstands durch Hauptversammlungsbeschluss vom 6. Mai 2013 bis zum 5. Mai 2018 begeben bzw. von der Gesellschaft garantiert werden, ganz oder teilweise anstelle der Zahlung des fälligen Geldbetrags Aktien der Gesellschaft zu liefern,

und soweit nicht ein Barausgleich gewährt wird oder Aktien aus Genehmigtem Kapital, eigene Aktien oder Aktien einer anderen börsennotierten Gesellschaft zur Bedienung eingesetzt werden. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses vom 6. Mai 2013 jeweils zu bestimmenden Options- bzw. Wandlungspreis bzw. zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses vom 6. Mai 2013 bestimmten niedrigeren Ausgabebetrag. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie entstehen, oder soweit rechtlich zulässig, wenn im Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien noch kein Beschluss über die Verwendung des Gewinns für das dem Jahr der Ausgabe unmittelbar vorausgehende Geschäftsjahr gefasst worden ist, vom Beginn dieses dem Jahr der Ausgabe unmittelbar vorausgehenden Geschäftsjahres an am Gewinn teil. Der Vorstand ist er-

the holders or creditors of bonds or participation rights issued by the Company or a subsidiary, or guaranteed by the Company, based on the authorization of the Executive Board by resolution of the Shareholders' Meeting on May 6, 2013, until May 5, 2018,

and to the extent that no cash settlement is granted and no shares from an authorized capital, treasury shares or shares of another listed company are delivered. The issuance of the new shares occurs at the respective option or conversion price or the lower issue price, in each case as further to be determined and specified in accordance with the aforementioned authorization resolution dated May 6, 2013. The newly issued shares shall carry dividend rights from the commencement of the fiscal year in which the shares are issued, or, as far as legally permissible, if no resolution on the application of the profit of the fiscal year immediately preceding the year of the issuance has been adopted when the new shares are issued, from the commencement of this fiscal year immediately preceding the year of the issuance. The Executive Board is authorized, subject to Supervisory Board approval, to determine the further details concerning the implementation of the conditional capital increase. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Articles of Associa-

mächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus dem Bedingten Kapital IX zu ändern.

- (6) Das Grundkapital ist um bis zu € 1.000,00 eingeteilt in bis zu 1.000,00 auf den Inhaber lautende Stammaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von € 1,00 je Aktie, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital IV). Diese bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Optionsrechte aufgrund des von der Hauptversammlung vom 01.08.2003 beschlossenen Aktienoptionsprogramms 03-07 der Gesellschaft ausgegeben werden und die Inhaber dieser Aktienoptionen von ihrem Recht zum Bezug von Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen und die Gesellschaft zur Erfüllung dieser Optionsrechte keine eigenen Aktien gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie ausgegeben werden, am Gewinn teil. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen, soweit sie die Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstandes betreffen. Im Übrigen ist der Vorstand zur Festlegung dieser Einzelheiten ermächtigt. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 5 Abs. 1, § 5 Abs. 2 und § 5 Abs. 6 der Satzung entsprechend dem Umfang der Ka-

tion in accordance with the amount of the capital increase from the Conditional Capital IX."

- (6) The share capital shall be conditionally increased by up to € 1,000.00 divided into up to 1,000 non-par value bearer shares representing a notional portion of the share capital of € 1.00 per share (Conditional Capital IV). The conditional capital increase shall only be carried out to the extent that option rights were issued on the basis of the share option program 03-07 of the company, amended according to the resolution of the Shareholders' Meeting dated August 1, 2003 and the holders of these share options exercise their right to subscribe to shares of the company and the company does not transfer its own shares in fulfillment of these option rights. The new shares shall participate in the profit from the beginning of the financial year in which they are issued. The Supervisory Board is authorized to lay down the further details regarding the implementation of the conditional capital increase as far as the granting of options to members of the Executive Board is concerned. In other cases the Executive Board is authorized to lay down the further details. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of § 5 (1), (2) and (6) of the Articles of Association in accordance with the volume of the capital increase from conditional capital.

pitalerhöhung aus bedingtem Kapital zu ändern.

- (7) Das Grundkapital ist um bis zu € 102.195,00, eingeteilt in bis zu 102.195 auf den Inhaber lautende Stammaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von € 1,00 je Aktie, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital V). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Optionsrechte aufgrund des von der Hauptversammlung vom 10.07.2006 beschlossenen Aktienoptionsprogramms 06-10 der Gesellschaft ausgegeben werden und die Inhaber dieser Aktienoptionen von ihrem Recht zum Bezug von Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen und die Gesellschaft zur Erfüllung dieser Optionsrechte keine eigenen Aktien gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahre, in dem sie ausgegeben werden, am Gewinn teil. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen, soweit sie die Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands betreffen. Im Übrigen ist der Vorstand zur Festlegung dieser Einzelheiten ermächtigt. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 5 Abs. 1 und 8 der Satzung entsprechend dem Umgang der Kapitalerhöhung aus bedingtem Kapital zu ändern.
- (8) Das Grundkapital ist um bis zu € 296.648,00, eingeteilt in bis zu 296.648 auf den Inhaber lautende Stammaktien im Nennbetrag von € 1,00 je Aktie, bedingt erhöht (Bedingtes Kapital

- (7) The share capital shall be conditionally increased by up to € 102,195.00 divided into up to 102,195 non-par value bearer shares representing a notional portion of the share capital of EUR 1.00 per share (Conditional Capital V). The conditional capital increase shall only be carried out to the extent that option rights are issued to the shareholders on the basis of the Company's share option program 06-10, which was resolved by the shareholders' meeting of 10 July 2006, and the holders of these share options avail themselves of their right to acquire shares in the Company and the Company does not grant any shares of its own to fulfil these option rights. The new shares shall participate in the profit as of the beginning of the fiscal year in which they were issued. The supervisory board shall be empowered to establish the further details of the execution of the conditional capital increase as far as the granting of subscription rights to Executive Board members is concerned. In all other respects, the Executive Board shall be empowered to establish such details. The supervisory board shall be empowered to amend the version of § 5 paras. 1 and 8 of the articles of association to reflect the conditional capital increase.
- (8) The share capital shall be conditionally increased by up to € 296,648.00 divided into up to 296,648 non-par value bearer shares with a par value of € 1.00 per share (Conditional Capital VIII). The



VIII). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie Optionsrechte aufgrund des von der Hauptversammlung vom 28. Juni 2011 beschlossenen Aktienoptionsprogramms 11-15 der Gesellschaft ausgegeben werden und die Inhaber dieser Aktienoptionen von ihrem Recht zum Bezug von Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen und die Gesellschaft zur Erfüllung dieser Optionsrechte keine eigenen Aktien gewährt. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres, in dem sie ausgegeben werden, am Gewinn teil. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen, soweit sie die Gewährung von Bezugsrechten an Mitglieder des Vorstands betreffen. Im Übrigen ist der Vorstand zur Festlegung dieser Einzelheiten ermächtigt. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 5 Abs. 1 und 8 der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus bedingtem Kapital zu ändern.

(9) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 5. Mai 2018 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 1.196.784,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2013/I). Den Aktionären ist dabei ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können auch von einem Kreditinstitut oder mehreren Kreditinstituten oder einem oder mehreren nach § 53

conditional capital increase shall only be carried out in so far as option rights were issued on the basis of the Stock Option Program 11-15 of the Company, resolved at the Annual General Shareholders' Meeting on June 28, 2011, and the holders of these stock options exercise their right to subscribe to shares of the Company and the Company does not transfer its own shares in fulfillment of these option rights. The new shares shall participate in the profit from the beginning of the fiscal year in which they are issued. The Supervisory Board is authorized to lay down the further details regarding the implementation of the conditional capital increase as far as the granting of options to members of the Executive Board is concerned. In other cases, the Executive Board is authorized to lay down the further details. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of Section 5 Paragraph 1 and 8 of the Articles of Association in accordance with the volume of the capital increase from conditional capital.

(9) The Executive Board is authorized until 5 May 2018 to increase with the consent of the Supervisory Board the share capital of the Company once or several times by up to € 1,196,78400 against contribution in cash and/or in kind by issuing new non-par value bearer shares (Authorized Capital 2013/I). The subscription rights shall be granted to the shareholders. The new shares can also be subscribed by one or more credit institutions or undertakings acting according to Section 53 Paragraph 1 Sentence 1 or Section 53b Paragraph 1 Sen-

Absatz 1 Satz 1 oder § 53b Absatz 1 Satz 1 oder Absatz 7 KWG tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre in den folgenden Fällen auszuschließen:

- für Spitzenbeträge;
- wenn die neuen Aktien gemäß § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG gegen Bareinlagen zu einem Ausgabebetrag ausgegeben werden, der den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien nicht wesentlich unterschreitet und der anteilige Betrag der neuen Aktien am Grundkapital zehn von Hundert (10 %) des Grundkapitals zum Zeitpunkt der Eintragung dieser Ermächtigung in das Handelsregister oder – falls geringer – zum jeweiligen Zeitpunkt der Ausübung der Ermächtigung nicht übersteigt. Auf die 10%-Grenze sind sonstige Aktien anzurechnen, die von der Gesellschaft gegebenenfalls während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß oder entsprechend § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG im Rahmen einer Barkapitalerhöhung neu ausgegeben oder nach Rückerwerb veräußert worden sind. Auf die 10 %-Grenze sind ferner Aktien anzurechnen, in Bezug auf die aufgrund von Options- oder Wandelschuldverschreibungen oder –genussrechten, die während der Laufzeit dieser

tence 1 or Paragraph 7 of the German Banking Act (KWG) under the obligation to offer the shares to the shareholders for subscription (indirect subscription right). The Executive Board is, however, authorized to exclude, with the consent of the Supervisory Board, the shareholders' statutory subscription rights in the following events:

- for fractional amounts;
- if the new shares are issued according to Section 186 Paragraph 3 Sentence 4 AktG against contribution in cash at an issue price which is not significantly below the stock exchange price of the shares already listed, and the pro rata notional portion of the share capital represented by the new shares does not exceed ten per cent (10%) of the share capital at the time this authorization is registered with the commercial register, or, if lower, at the respective time when the authorization is exercised. Other shares which have been newly issued by the Company by way of a capital increase against contribution in cash during the term of this authorization pursuant or corresponding to Section 186 Paragraph 3 Sentence 4, or which have been sold following a repurchase, in each case under exclusion of subscription rights, shall be counted towards the 10% limitation. Furthermore, shares in relation to which there is an option or conversion right or obligation, or a share delivery right in favor of the Company, based on bonds with warrants or convertible bonds or participation rights that have been issued during the term of this authorization under exclusion subscription rights pursuant to Section 221 Paragraph 4 Sentence 2 in connection with Section 186 Paragraph 3 Sentence 4 AktG by the Company or its subsidiaries, shall be

Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß § 221 Abs. 4 Satz 2 i.V.m. § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben worden sind, ein Options- oder Wandlungsrecht, eine Wandlungs- oder Optionspflicht oder zugunsten der Gesellschaft ein Aktienlieferungsrecht besteht;

- für Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, um die neuen Aktien Dritten im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder anderen Vermögensgegenständen anbieten zu können;
- soweit es erforderlich ist, um Inhabern von Optionsrechten oder Gläubigern von Wandelschuldverschreibungen oder –genussrechten, die von der Gesellschaft oder deren nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegeben werden, ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung der Options- oder Wandlungsrechte bzw. nach der Ausübung von Aktienlieferungsrechten oder der Erfüllung von Wandlungs- oder Optionspflichten zustünde.

Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2013/I festzule-

counted towards the 10% limitation.

- for capital increases against contribution in kind in order to offer the new shares to third parties with regard to mergers or upon the purchase of enterprises, parts of enterprises, shares in enterprises or other assets;
- as far as it is necessary to grant as many subscription rights for new shares to holders or creditors of option rights or creditors of convertible bonds or participation rights issued by the Company or its subsidiaries upon the exercise of the option or conversion rights or the exercise of share delivery rights, or performance of conversion or option obligations.

The Executive Board is further authorized to determine the further details of the implementation of capital increases from the Authorized Capital 2013/I. The Supervisory Board is authorized to amend

gen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aus dem Genehmigten Kapital 2013/I oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2013/I anzupassen.

(10) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis zum 5. Mai 2018 einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 4.787.138,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2013/II). Den Aktionären ist dabei ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder einem oder mehreren nach § 53 Absatz 1 Satz 1 oder § 53b Absatz 1 Satz 1 oder Absatz 7 KWG tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (mittelbares Bezugsrecht). Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre in den folgenden Fällen auszuschließen:

- für Spitzenbeträge;
- für Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, um die neuen Aktien Dritten im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder beim Erwerb von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder anderen

the wording of the Articles of Association after implementation of the capital increase from the Authorized Capital 2013/I or after expiry of the term of the authorization in accordance with the capital increase from the Authorized Capital 2013/I.

(10) The Executive Board is authorized until 5 May 2018 to increase with the consent of the Supervisory Board the share capital of the Company once or several times by up to € 4,787,13800 against contribution in cash and/or in kind by issuing new non-par value bearer shares (Authorized Capital 2013/II). The subscription rights shall be granted to the shareholders. The new shares can also be subscribed by one or more credit institutions or undertakings acting according to Section 53 Paragraph 1 Sentence 1 or Section 53b Paragraph 1 Sentence 1 or Paragraph 7 of the German Banking Act (KWG) under the obligation to offer the shares to the shareholders for subscription (indirect subscription right). The Executive Board is, however, authorized to exclude, with the consent of the Supervisory Board, the shareholders' statutory subscription rights in the following events:

- for fractional amounts;
- for capital increases against contribution in kind in order to offer the new shares to third parties with regard to mergers or upon the purchase of enterprises, parts of enterprises,

Vermögensgegenständen anbieten zu können.

Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2013/II festzulegen. Der Aufsichtsrat wird ermächtigt, die Fassung der Satzung nach Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aus dem Genehmigten Kapital 2013/II oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2013/II anzupassen.

## **§ 6**

### **Aktienurkunden**

- (1) Die Form und den Inhalt von Aktienurkunden und von etwaigen Gewinnanteils- und Erneuerungsscheinen setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats fest. Das gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.
- (2) Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Aktien und Gewinnanteile ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und nicht eine Verbriefung nach den Regeln der Börse erforderlich ist, an der die Aktie zugelassen ist. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien (Einzelaktien) oder mehrere Aktien (Sammelaktien) verkörpern.

shares in enterprises or other assets.

The Executive Board is further authorized to determine the further details of the implementation of capital increase from the Authorized Capital 2013/II. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Articles of Association after implementation of the capital increase under the Authorized Capital 2013/II or after expiry of the term of the authorization in accordance with the capital increase under the Authorized Capital 2013/II.

## **§ 6**

### **Share Certificates**

- (1) The form and contents of share certificates, dividend coupons and renewal coupons, if any, shall be determined by the Executive Board upon the approval of the Supervisory Board. The same shall apply to debentures and interest coupons.
- (2) To the extent legally permissible and unless required under the rules of a share exchange where the shares are listed, securitization of shareholders' rights to share certificates and dividend coupons is disallowed. The corporation may issue share certificates, representing individual shares or global shares.

**III.  
DER VORSTAND**

**§ 7**

**Amtszeit, Zusammensetzung, Beschlüsse**

- (1) Vorstandsmitglieder bestellt der Aufsichtsrat auf höchstens fünf Jahre. Eine mehrmalige Bestellung oder Verlängerung der Amtszeit, jeweils für höchstens fünf Jahre, ist zulässig.
- (2) Der Vorstand kann aus einer oder mehreren Personen bestehen. Die Zahl der Mitglieder des Vorstandes wird durch den Aufsichtsrat nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen festgelegt. Der Aufsichtsrat kann ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstandes sowie ein oder mehrere Vorstandsmitglieder zu dessen Stellvertreter ernennen. Es können stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellt werden.
- (3) Die Beschlüsse des Vorstandes werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Beschlüsse können auch im Umlaufwege schriftlich, telegrafisch, fernschriftlich (Telex o-

**III.  
EXECUTIVE BOARD**

**§ 7**

**Term of Office, Compilation, Resolutions**

- (1) The Supervisory Board shall appoint members of the Executive Board for a maximum period of five years. It is permissible to appoint members to the Executive Board on more than one occasion or to extend their period of office, on each occasion for a maximum of five years.
- (2) The Executive Board may consist of one or more persons. The number of members of the Executive Board shall be determined by the Supervisory Board in accordance with the statutory provisions. The Supervisory Board may appoint a member of the Executive Board as chairperson of the Executive Board and one or more members of the board as his deputy. Deputy members of the Executive Board may be appointed.
- (3) The resolutions of the Executive Board shall be adopted with a simple majority. If an equal number of votes are cast, then the chairperson shall have the casting vote. Resolutions may also be adopted by means of circulation, in writing, by telegraph, by telex

der Telefax), per E-Mail oder fernmündlich getroffen werden, wenn kein Vorstandsmitglied widerspricht.

**§ 8**  
**Vertretungsmacht**

- (1) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, vertritt dieses die Gesellschaft allein. Ist der Vorstand aus mehreren Mitgliedern zusammengesetzt, wird die Gesellschaft durch zwei Mitglieder des Vorstandes oder durch ein Mitglied des Vorstandes gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.
- (2) Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass alle oder einzelne Vorstandsmitglieder allein zur Vertretung der Gesellschaft befugt sind.
- (3) Der Aufsichtsrat kann alle oder einzelne Vorstandsmitglieder vom Mehrvertretungsverbot (§ 181 BGB) befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.

(telex or facsimile), by e-mail or by telephone, provided none of the members of the Executive Board objects thereto.

**§ 8**  
**Power of Representation**

- (1) If only one member is appointed to the Executive Board, this member shall represent the company alone. If the Executive Board consists of several members, the company shall be represented jointly by two members of the Executive Board or by one member of the Executive Board jointly with one holder of a general commercial power of attorney (Prokura).
- (2) The Supervisory Board can determine that all or individual members of the Executive Board are authorised to represent the company alone.
- (3) The Supervisory Board may release one or more members of the Executive Board from the multiple representation prohibition under (§ 181 German Civil Code); § 112 Stock Corporation Act shall remain unaffected hereby.

**§ 9**  
**Geschäftsführung**

- (1) Der Vorstand leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung. Der Aufsichtsrat erlässt eine Geschäftsordnung für den Vorstand. Der Aufsichtsrat bestimmt in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss Geschäfte, die seiner Zustimmung bedürfen.
- (2) Der Vorstand hat die Geschäfte der Gesellschaft unter eigener Verantwortung nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand zu führen.

**IV.**  
**AUFSICHTSRAT**

**§ 10**  
**Zusammensetzung des Aufsichtsrates**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus drei Mitgliedern.
- (2) Die Wahl aller Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Aufsichtsrats-

**§ 9**  
**Management**

- (1) The Executive Board shall conduct the company on its own responsibility. The Supervisory Board shall produce internal rules for the Executive Board. The Supervisory Board shall determine in the internal rules for the Executive Board or by resolution transactions which require the consent of the Supervisory Board.
- (2) The Executive Board shall conduct the transactions of the company on its own responsibility subject to statute, the Articles of Association and the internal rules for the Executive Board.

**IV.**  
**SUPERVISORY BOARD**

**§ 10**  
**Compilation of Supervisory Board**

- (1) The Supervisory Board shall consist of three members.
- (2) The election of all Supervisory Board members shall be made for the period until the end of the general shareholders' meeting which adopts ratification of the fourth financial year after commencement of the period in office. The financial year in which the



mitglieder gewählt werden, wird nicht mitgerechnet. Die Hauptversammlung kann bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmen. Eine Wiederwahl ist - auch mehrfach - statthaft.

- (3) Für Aufsichtsratsmitglieder können Ersatzmitglieder gewählt werden, die in einer bei der Wahl festgelegten Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder für den Rest von deren Amtszeit oder bis zu einer Neuwahl nach Absatz (6) treten.
- (4) Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer des Gewählten.
- (5) Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann sein Amt jederzeit mit einer Frist von vier Wochen durch schriftliche Erklärungen gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates niederlegen.
- (6) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines vorzeitig ausscheidenden Mitglieds gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des vorzeitig ausscheidenden Mitglieds. Ist ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausscheidenden getreten, so erlischt das Amt des Ersatzmitglieds mit Beendigung der

Supervisory Board members are elected shall not be calculated thereby. The general shareholders' meeting may specify a shorter term of office at the time of the election. Re-election is permissible, also on several occasions.

- (3) Replacement members can be elected for the Supervisory Board members who shall take the place of prematurely retiring Supervisory Board members in an order determined on election for the remaining period of office or until a new election has taken place under (6).
- (4) The Supervisory Board shall elect a chairperson from among its members. The election shall be for the period of office of the elected person.
- (5) Each member of the Supervisory Board can resign from office at any time with a notice period of four weeks by submitting a written statement to the Executive Board and informing the chairperson of the Supervisory Board.
- (6) If a Supervisory Board member is elected in the place of a member prematurely retiring, then his office shall continue to exist for the remaining period of office of the prematurely retiring member. If a replacement member has taken the place of the retiring member, then the office of the retiring member shall lapse at the end of

nächsten Hauptversammlung, in der ein neues Aufsichtsratsmitglied nach Satz 1 gewählt wird.

### **§ 11**

#### **Geschäftsordnung, Einberufung, Beschlüsse, Ausschüsse, Teilnahme**

- (1) Der Aufsichtsrat kann sich eine Geschäftsordnung geben.
- (2) Der Aufsichtsrat tritt mindestens zweimal im Kalenderhalbjahr zusammen. Der Aufsichtsrat ist ferner zu einer Sitzung einzu-berufen, wenn eine geschäftliche Veranlassung dazu vorliegt.
- (3) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden vom Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von vierzehn Tagen schriftlich ein-berufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Ab- sendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitge- rechnet. In der Einladung sind die einzelnen Gegenstände der Tagesordnung anzugeben. In dringenden Fällen kann die Frist abgekürzt werden oder die Einberufung telegrafisch, fern- schriftlich (per Telex oder Telefax), per E-mail oder fernmünd- lich erfolgen.

the next general shareholders' meeting in which a new member of the Supervisory Board under sentence 1 is elected.

### **§ 11**

#### **Internal rules, Convening Meetings, Resolutions, Committees, Participation**

- (1) The Supervisory Board can provide itself with internal rules.
- (2) The Supervisory Board shall meet at least twice every six months. The Supervisory Board shall also convene a meeting if so required by business reasons.
- (3) The meetings of the Supervisory Board shall be convened by the chairperson observing a notice period of 14 days in writing. When calculating the notice period, the day of dispatch of the invitation and the day of the meeting shall not be calculated. The individual items on the agenda shall be contained in the invitation. In urgent cases the notice period can be shortened or the meeting can be convened by telegraph, telex (by telex or facsimile), by e-mail or telephone.

- (4) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Aufsichtsratsvorsitzenden können Beschlüsse auch schriftlich, telegrafisch, fernschriftlich (per Telex oder Telefax), per E-mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Telekommunikationsmittel, insbesondere per Videokonferenz, gefasst werden, wenn kein Mitglied diesem Verfahren unverzüglich widerspricht; ein Widerspruch kann nicht erhoben werden, wenn die Beschlussfassung in der Weise durchgeführt wird, dass die daran teilnehmenden Mitglieder des Aufsichtsrats im Wege der Telekommunikation im Sinne allseitigen und gleichzeitigen Sehens und Hörens miteinander in Verbindung stehen und den Beschlussgegenstand erörtern können.
- (5) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn alle drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende Aufsichtsratsmitglieder können an der Beschlussfassung teilnehmen, indem sie durch anwesende Aufsichtsratsmitglieder schriftliche Stimmabgaben überreichen lassen. Darüber hinaus können abwesende Aufsichtsratsmitglieder ihre Stimme während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Leiter der Sitzung zu bestimmenden angemessenen Frist mündlich, fernmündlich, telegrafisch, fernschriftlich (per Telex oder Telefax), per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Telekommunikationsmittel, insbesondere per Videozuschaltung, abgeben, sofern kein in der Sitzung anwesendes Aufsichtsratsmitglied wider-
- (4) Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted at meetings. At the request of the chairperson of the Supervisory Board, resolutions can also be adopted in writing, by telegraph, by telex (by telex or fax), by e-mail or by any other customary means of telecommunication, i.e. in particular by video conference, if no member objects to this procedure without undue delay; the members of the Supervisory Board shall have no right to object, if the resolution is adopted by means of telecommunication in a manner which ensures that the members of the Supervisory Board participating in the resolution can see and hear each other in real time conditions and can thus discuss the matter on which the resolution is passed.
- (5) The Supervisory Board has quorum if all three of its members participate in the adoption of the resolution. Absent members of the Supervisory Board may participate in the adoption of a resolution by having their written votes delivered through members of the Supervisory Board who are present at the meeting. In addition, absent members of the Supervisory Board may also cast their votes orally, by telephone, by telegraph, by telex (by telex or fax), by e-mail or by any other customary means of telecommunication, in particular by video-conference, either during the meeting or after a meeting within an adequate period of time to be determined by the chairperson of the Supervisory Board, if no member attending the meeting in person objects; the members of the Supervisory

spricht; ein Widerspruch kann nicht erhoben werden, wenn durch den Einsatz hierfür geeigneter Telekommunikationsmittel sicher gestellt ist, dass das abwesende und die anwesenden Aufsichtsratsmitglieder untereinander im Wege allseitigen und gleichzeitigen Sehens und Hörens in Verbindung stehen und den Beschlussgegenstand erörtern können.

- (6) Die Beschlüsse werden mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit durch Gesetz oder Satzung nicht etwas anderes bestimmt ist. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrats den Ausschlag.
- (7) Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden. Entscheidungsbefugnisse können den Ausschüssen nicht übertragen werden. Falls der Aufsichtsrat keine abweichende Bestimmung trifft, gelten für die innere Ordnung der Ausschüsse die Regelungen dieses § 11 sowie die Geschäftsordnung des Aufsichtsrates entsprechend.
- (8) Über die Sitzungen des Aufsichtsrats ist eine Niederschrift anzufertigen, die vom Sitzungsvorsitzenden zu unterzeichnen ist. Die über schriftlich, telegrafisch, fernschriftlich (per Telex oder Telefax), per E-mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Te-

Board shall have no right to object, if it is ensured, by employing adequate means of telecommunication, that the members attending the meeting in person and the member not attending the meeting in person can see and hear each other in “real time conditions” and can thus discuss the matter on which the resolution is to be passed.

- (6) Resolutions shall be adopted by simple majority of the votes cast unless otherwise determined by statute or the Articles of Association. Abstention shall not be deemed to be a vote cast. In case of a tie, the chairperson shall have the casting vote.
- (7) The Supervisory Board may form committees from among its members. Authority to take decisions may not be delegated to the committees. Unless the Supervisory Board otherwise determines, the provisions of this Section 11 and the internal rules of the Supervisory Board shall apply accordingly to the internal organization of the committees.
- (8) Minutes shall be prepared of the meetings of the Supervisory Board, which shall be signed by the chairperson of the meeting. The minutes to be prepared regarding resolutions adopted in writing, by telegraph, by telex (by telex or fax), by e-mail or by any

lekommunikationsmittel gefasste Beschlüsse anzufertigende Niederschrift hat der Vorsitzende des Aufsichtsrats zu unterzeichnen.

- (9) Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben.

## § 12

### **Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder**

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jedes volle Geschäftsjahr der Zugehörigkeit zum Aufsichtsrat eine feste Vergütung in Höhe von € 30.000. Die jährliche Festvergütung des Aufsichtsratsvorsitzenden beläuft sich auf das Dreifache des Betrages gemäß Satz 1. Der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende und ein Aufsichtsratsmitglied, das die Voraussetzungen des § 100 Abs. 5 AktG erfüllt und nicht Vorsitzender oder stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats ist, erhalten jeweils zusätzlich zu der Vergütung nach Satz 1 eine weitere jährliche Vergütung von € 10.000,00. Die Vergütungen sind halbjährlich zahlbar jeweils nach Ende des ersten Halbjahres eines Geschäftsjahres sowie nach Ende des jeweiligen Geschäftsjahres.

other customary means of telecommunication shall be signed by the chairperson of the Supervisory Board.

- (9) The chairperson of the Supervisory Board shall be authorized to submit on behalf of the Supervisory Board those declarations necessary for the implementation of the Supervisory Board's resolutions.

## § 12

### **Remuneration of Supervisory Board members**

- (1) The members of the Supervisory Board shall receive for each full fiscal year of service a fixed remuneration in the amount of € 30,000.00. The fixed remuneration of the chairperson of the Supervisory Board shall be three times the amount pursuant to Sentence 1. The deputy chairperson and a member of the Supervisory Board who fulfills the requirements of Section 100 Paragraph 5 AktG and who is not the chairperson or deputy chairperson of the Supervisory Board, shall, in addition to the remuneration pursuant to Sentence 1, receive an annual remuneration of € 10000.00. The remunerations are payable on a half-yearly basis respectively after the expiry of the first half-year period of a fiscal year as well as after the expiry of the respective fiscal year.

- (2) Gehören Aufsichtsratsmitglieder nur während eines Teils des Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat an oder erfüllen sie nur während eines Teils des Geschäftsjahres die jeweiligen Voraussetzungen gemäß Absatz 1, erhalten sie eine im Verhältnis der Zeit entsprechend reduzierte Vergütung.
- (3) Über andere, weitere Vergütungsleistungen entscheidet die Hauptversammlung durch Beschluss.

### **§ 13**

#### **Verschwiegenheitspflicht**

- (1) Alle Aufsichtsratsmitglieder sind verpflichtet, über vertrauliche Informationen und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die ihnen durch ihre Tätigkeit bekannt geworden sind, Stillschweigen zu bewahren. Personen, die an Sitzungen des Aufsichtsrats teilnehmen, obwohl sie keine Aufsichtsratsmitglieder sind, sind zur Verschwiegenheit ausdrücklich zu verpflichten.
- (2) Beabsichtigt ein Aufsichtsratsmitglied, vertrauliche Informationen an Dritte weiterzugeben, so hat er dies dem Aufsichtsrat und dem Vorstand zuvor unter Nennung der Person, an die die

- (2) Members of the Supervisory Board who have been a member of the Supervisory Board, or fulfill the respective requirements pursuant to Paragraph 1, for a part of the fiscal year only, shall receive a remuneration which is reduced pro rata temporis.
- (3) The shareholders' meeting decides on other / further remuneration by way of resolution.

### **§ 13**

#### **Confidentiality Obligation**

- (1) All members of the Supervisory Board are obliged to observe secrecy with regard to confidential information and company secrets, i.e. operating secrets or business secrets which they became aware of through their work. Persons who participate in meetings of the Supervisory Board, although not members of the Supervisory Board, are specifically obliged to observe secrecy.
- (2) If a member of the Supervisory Board intends to pass confidential information on to third parties, it must inform the Supervisory Board and the Executive Board thereof in advance, naming the

Weitergabe erfolgen soll, mitzuteilen. Dem Aufsichtsrat und dem Vorstand ist vor Weitergabe der Informationen Gelegenheit zur Stellungnahme zu geben, ob die Weitergabe der Informationen mit dieser Satzung und den Interessen der Gesellschaft vereinbar ist. Diese Stellungnahme wird durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorstandsvorsitzenden gemeinsam abgegeben.

- (3) An die in den vorstehenden Absätzen geregelte Verschwiegenheitsverpflichtung sind die Aufsichtsratsmitglieder auch nach ihrem Ausscheiden gebunden.

#### **§ 14**

#### **Änderung der Satzung**

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen und Ergänzungen der Satzung, die nur die Fassung betreffen, zu beschließen.

person who is to be informed. The Supervisory Board and the Executive Board shall be given the opportunity to comment on whether passing on the information is compatible with these Articles of Association and the interests of the company before the information is passed. These comments shall be made jointly by the chairperson of the Supervisory Board and the chairperson of the Executive Board.

- (3) The members of the Supervisory Board shall be bound to this confidentiality obligation in the above paragraph after they have retired from the company.

#### **§ 14**

#### **Amendment to Articles of Association**

The Supervisory Board is entitled to adopt amendments and completions to the statutes which only involve the version thereof.

**V.**  
**HAUPTVERSAMMLUNG**

**§ 15**  
**Ordentliche Hauptversammlung**

Die ordentliche Hauptversammlung findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres statt. Sie beschließt insbesondere über die Verwendung des Bilanzgewinns, über die Wahl des Abschlussprüfers, über die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrates, über die Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern und in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses.

**§ 16**  
**Sitzungsort, Einberufung und**  
**Voraussetzungen für die Teilnahme**

- (1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse statt.
- (2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.

**V.**  
**SHAREHOLDERS' MEETING**

**§ 15**  
**Common Shareholders' Meeting**

The regular Common Shareholders' Meeting shall take place within the first eight months of each financial year. In particular, it shall resolve upon the appropriation of the net income of the year, the election of the auditor, the discharge of the Executive Board and the Supervisory Board, the election of the Supervisory Board members and in those cases provided for under statutory law upon the adoption of the annual financial statement.

**§ 16**  
**Location of meetings, Convention and**  
**Prerequisites for Attendance**

- (1) The Shareholders' Meeting shall take place at the registered office of the company or the registered office of a German share exchange.
- (2) The Shareholders' Meeting shall be called by the Executive Board or, in cases provided for under statute, by the Supervisory Board.



- (3) Die Bekanntmachung muss so rechtzeitig erfolgen, dass die gesetzlich festgelegte Frist für die Einberufung der Hauptversammlung gewahrt wird.
- (4) Aktionäre, die an der Hauptversammlung teilnehmen oder das Stimmrecht ausüben wollen, müssen sich zur Hauptversammlung anmelden und ihre Berechtigung nachweisen. Die Anmeldung und der Nachweis der Berechtigung müssen der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung (Anmeldetag) zugehen und in deutscher oder englischer Sprache erfolgen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Der Tag des Zugangs ist nicht mitzurechnen. In der Einberufung können weitere Sprachen bestimmt werden, in denen die Anmeldung, der Berechtigungsnachweis oder beides erfolgen können.
- (5) Für den Nachweis der Berechtigung ist ein in Textform erstellter Nachweis des Anteilsbesitzes durch das depotführende Institut notwendig, der sich auf den im Aktiengesetz hierfür vorgesehenen Zeitpunkt beziehen muss. Die Gesellschaft ist berechtigt, bei Zweifeln an der Richtigkeit oder Echtheit des Berechtigungsnachweises einen geeigneten weiteren Nachweis zu verlangen. Wird dieser nicht oder nicht in geeigneter Form erbracht, so kann die Gesellschaft den Aktionär zurückweisen.
- (3) The convening notice shall be published in good time to ensure compliance with the period prescribed by law for convening the Shareholders' Meeting.
- (4) Shareholders who wish to participate in the Shareholders' Meeting or who wish to exercise their voting rights must register for the Shareholders' Meeting and prove that they are entitled to participate. Such registration and prove of entitlement must be received by the Company at the address stated for such purpose in the convening notice at least six days before the Shareholders' Meeting (registration date), and must be submitted in German or English. The convening notice may provide for a shorter deadline measured in days. The day of receipt of the registration shall not be counted. The convening notice may specify further languages in which the registration, the prove of entitlement or both may be submitted..
- (5) For the proof of entitlement, shareholders must present written evidence of their shareholding by the custodian bank which includes reference to the point in time provided for in this respect by the Stock Corporation Act. In case of doubts regarding the accuracy or authenticity of the proof of entitlement, the company may demand that other suitable evidence be provided. If such further evidence is not provided or is not provided in a suitable form, the company may exclude the shareholder from the meeting.

## § 17

### **Vorsitz in der Hauptversammlung und Beschränkung des Frage- und Rederechts der Aktionäre in der Hauptversammlung**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder, wenn dieser den Vorsitz nicht übernimmt, ein anderes vom Aufsichtsrat bestimmtes Mitglied des Aufsichtsrates. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrates den Vorsitz übernimmt, wird der Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung unter Vorsitz des ältesten Vorstandsmitglieds gewählt. Der Versammlungsleiter hat das Recht, das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich nach der Maßgabe des Folgenden zu beschränken:
- a) Ist nach der Tagesordnung (einschließlich etwaiger Minderheitsverlangen nach § 122 AktG) nur über die Gegenstände Verwendung des Bilanzgewinns, Entlastung der Mitglieder des Vorstands, Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats, Wahl des Abschlussprüfers und Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien oder einzelne dieser Gegenstände Beschluss zu fassen, kann der Versammlungsleiter das Frage- und Rederecht der Aktionäre in solcher Weise zeitlich beschränken,

## § 17

### **Chair of Shareholders' Meeting and limitation of the shareholders' right to put questions and to speak at the Annual General Shareholders' Meeting**

- The chairperson of the Supervisory Board or, if the chairperson of the Supervisory Board does not take the chair, another member of the Supervisory Board designated by the Supervisory Board, shall take the chair in the Shareholders' Meeting. In the event that no member of the Supervisory Board takes the chair, the person in charge of the meeting shall be elected by the Shareholders' Meeting, such election being presided over of the most senior member of the Executive Board. The chairperson may limit the shareholder's right to put questions and to speak in the temporal aspect according to the following:
- a) As long as according to the agenda (including possible requests of a minority according to section 122 of the German Stock Corporation Act) there are only resolutions on the items of the appropriation of balance sheet profit, the discharge of the members of the Executive Board, the discharge of the members of the Supervisory Board, the appointment of the auditor for the fiscal year and acquisition of own shares or some of these items, the chairperson may limit the shareholders' right to put

dass die Hauptversammlung insgesamt nicht länger als sechs Stunden dauert. Bei der Berechnung der Dauer der Hauptversammlung bleiben die Zeiträume außer Betracht, die auf Unterbrechungen der Hauptversammlung und die Rede des Vorstands sowie die Ausführungen des Versammlungsleiters vor Beginn der Generaldebatte entfallen.

- b) Ist nach der Tagesordnung (einschließlich etwaiger Minderheitsverlangen nach § 122 AktG) auch über andere Gegenstände als nach Buchstabe a) Beschluss zu fassen, kann der Versammlungsleiter das Frage- und Rederecht der Aktionäre in solcher Weise zeitlich beschränken, dass die Hauptversammlung insgesamt nicht länger als zehn Stunden dauert. Buchstabe a) Satz 2 gilt entsprechend.
- c) Der Versammlungsleiter kann die Frage- und Rederecht eines Aktionärs je Wortmeldung auf fünfzehn Minuten beschränken und, wenn sich im Zeitpunkt der Worterteilung an den Aktionär mindestens drei weitere Redner angemeldet haben, auf zehn Minuten beschränken. Der Versammlungsleiter kann die Frage- und Redezeit, die einem Aktionär während der Versammlung insgesamt zusteht, auf fünfundvierzig Minuten be-

questions and to speak in respect of the time frame in such a manner that the Shareholders' Meeting as a whole does not take longer than six hours. By calculating the term of the Shareholders' Meeting, all periods of time that fall upon interruptions of the Shareholders' Meeting and the address of the Executive Board as well as the specifications given by the chairperson before the general discussion shall not be taken into account.

- b) As long as according to the agenda (including possible requests of a minority according to section 122 of the German Stock Corporation Act) there are other resolutions as on the items mentioned under character a) the chairperson may limit the shareholders' right to put questions and to speak in respect of the time frame in such a manner that the Shareholders' Meeting as a whole does not take longer than ten hours. Character a) sent. 2 applies accordingly.
- c) The chairperson may limit the shareholders' right to put questions and to speak to fifteen minutes for each request to speak and as long as there are three other speakers registered to speak at the moment, the right to speak is granted to the shareholder to ten minutes. The chairperson may limit the total time to put questions and to speak that is granted to a certain shareholder during the Shareholders' Meeting to forty-five minutes.

schränken.

- |  |  |
|--|--|
| <p>d) Die Beschränkungen nach Buchstaben a) bis c) können vom Versammlungsleiter jederzeit, auch zu Beginn der Versammlung, angeordnet werden.</p> <p>e) Beschränkungen nach Maßgabe der vorstehenden Buchstaben a) bis d) gelten als angemessen im Sinne des § 131 Abs. 2 Satz 2 AktG.</p>  | <p>d) The limitations according to the characters a) – c) could be ordered by the chairperson at any time and even at the beginning of the Shareholders’ Meeting.</p> <p>e) Limitations provided by the preceding characters a) – d) are regarded as appropriate in terms of section 131 para. 2 sent. 2 of the German Stock Corporation Act.</p>  |
| <p>(2) Unabhängig von dem Recht des Versammlungsleiters, das Frage- und Rederecht der Aktionäre nach Maßgabe von Abs. 1 zu beschränken, kann der Versammlungsleiter um 22:30 Uhr des Versammlungstags den Debattenschluss anordnen und mit den Abstimmungen zu den Tagesordnungspunkten beginnen. Nach Anordnung des Debattenschlusses sind in den Fällen des Satzes 1 weitere Fragen nicht mehr zulässig.</p> | <p>(2) The chairperson may order the end of the discussion at 10:30 p.m. of the day of the Shareholders’ Meeting and may start with the resolutions in regard of the items of the agenda independently from his right to limit the shareholders’ right to put questions and to speak according to para. 1. After ordering the end of the discussion, further questions are not admissible anymore in the cases of sent. 1.</p> |
| <p>(3) Das Recht des Versammlungsleiters, das Frage- und Rederecht der Aktionäre über die Bestimmungen in Abs. 1 und 2 hinaus nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen oder nach Maßgabe sonstiger in der Rechtsprechung anerkannter Grundsätze einzuschränken, bleibt von den Regelungen in Abs. 1 und 2 unberührt.</p>   | <p>(3) The right of the chairperson to limit the shareholders’ right to put questions and to speak beyond the regulations set in paras. 1 and 2 according to legal requirements or according to other principals recognized by the legal practice shall not be affected by the regulations set in paras. 1 and 2.</p>  |

- (4) Der Vorsitzende leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung erledigt werden, sowie die Art und die Form der Abstimmung.

### **§ 18**

#### **Stimmrecht, Beschlussfassung**

- (1) Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.
- (2) Der Aktionär kann sich in der Hauptversammlung vertreten lassen. Für die Erteilung der Vollmacht, ihren Widerruf und den Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft gelten die gesetzlichen Bestimmungen.
- (3) Die Hauptversammlung kann auszugsweise oder vollständig in Bild und Ton übertragen werden.
- (4) Die Beschlüsse der Hauptversammlung bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen (einfache Stimmenmehrheit) und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, der einfachen Mehrheit des vertretenen Grundkapitals (einfache Kapitalmehrheit), soweit nicht zwingendes Gesetz oder diese Satzung eine größere Mehrheit oder weitere Erfordernisse bestimmen.

- (4) The chairperson shall conduct the dates and determine the order in which the items on the agenda are dealt with, including the nature and form of voting.

### **§ 18**

#### **Voting right, adoption of resolution**

- (1) Each share shall be entitled to one vote in the Shareholders' Meeting.
- (2) A shareholder can designate a proxy to participate in the Shareholders' Meeting. The statutory provisions apply to the granting of proxy authorization, its revocation and the evidence of proxy authorization vis-à-vis the Company.
- (3) The Shareholders' Meeting may, in full or in part, be broadcasted through audio and video transmission facilities.
- (4) The resolutions of the Shareholders' Meeting shall be adopted by a majority of the votes cast (simple majority) and, in as far as a majority of the capital represented at the passing of the resolution is required, by a simple majority of the capital represented at the passing of the resolution, provided that a larger majority or further requirements are not set out in mandatory statute or in these Articles of Association.

- (5) Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine Mehrheit erzielt wird, so findet die engere Wahl zwischen denjenigen statt, welchen die beiden höchsten Stimmzahlen zugefallen sind. Ergibt die engere Wahl Stimmgleichheit, so entscheidet das Los.
- (6) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl).

## **VI.**

### **RECHNUNGSLEGUNG UND GEWINNVERWENDUNG**

#### **§ 19**

##### **Jahresabschluss**

- (1) Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang) und den Lagebericht aufzustellen und dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Entsprechendes gilt für den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat einen Vorschlag über die Verwen-

- (5) If during elections the first ballot fails to result in a majority, a second restricted ballot shall take place between the two candidates receiving the highest numbers of votes. Should this restricted ballot result in an equal division of votes, lots shall be drawn.
- (6) The Executive Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or *via* electronic means without attending the Shareholders' Meeting (postal vote)

## **VI.**

### **ACCOUNTING AND DISPOSITION OF PROFIT**

#### **§ 19**

##### **Annual financial statement**

- (1) Within the first three months of the financial year, the Executive Board shall produce the annual financial statement (balance plus profit and loss account and appendix) for the previous financial year and the management report and shall submit these documents to the Supervisory Board and the auditor. The same applies to the consolidated group financial statement and the group management report. Simultaneously, the Executive Board shall present to the

dung des Bilanzgewinns vorzulegen.

- (2) Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht des Vorstandes und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht zu prüfen und über das Ergebnis schriftlich an die Hauptversammlung zu berichten. Er hat seinen Bericht innerhalb eines Monats, nachdem ihm die Vorlagen zugegangen sind, dem Vorstand zuzuleiten. Billigt der Aufsichtsrat nach Prüfung den Jahresabschluss, ist dieser festgestellt, sofern nicht Vorstand und Aufsichtsrat beschließen, die Feststellung des Jahresabschlusses der Hauptversammlung zu überlassen.
- (3) Unverzüglich nach Eingang des Berichts des Aufsichtsrates hat der Vorstand die ordentliche Hauptversammlung einzuberufen. Der Jahresabschluss, der Lagebericht des Vorstandes, der Konzernabschluss, der Konzernlagebericht, der Bericht des Aufsichtsrates und der Vorschlag des Vorstandes für die Verwendung des Bilanzgewinns sind von der Einberufung an in den Geschäftsräumen der Gesellschaft zur Einsicht der Aktionäre auszulegen.

Supervisory Board a proposal regarding appropriation of the profit.

- (2) The Supervisory Board shall inspect the annual financial statement, the management report and the proposal for the appropriation of the profit as well as the consolidated group financial statement and the group management report and give a written report on the result to the Shareholders' Meeting. It shall send its report to the Executive Board within one month of receipt of the documents. If the Supervisory Board approves the annual financial statement this is deemed to be adopted, as long as the Executive Board and the Supervisory Board do not pass a resolution that the annual financial statement must be adopted by the Shareholders' Meeting.
- (3) Without undue delay after receipt of the Supervisory Board report, the Executive Board shall convene an ordinary Shareholders' Meeting. The annual financial statement, the management report, the consolidated group financial statement, the group management report the Supervisory Board report and the proposal of the Executive Board for the appropriation of profit shall be made available for inspection by the shareholders in the business premises of the company before the meeting is convened.

**§ 20**

**Gewinnverwendung, Gewinnverteilung**

- (1) Die Hauptversammlung beschließt mit einfacher Mehrheit über die Verwendung des Bilanzgewinns.
- (2) Die Hauptversammlung kann, soweit gesetzlich zulässig, neben einer Barausschüttung auch eine Sachausschüttung beschließen.
- (3) Bei einer Kapitalerhöhung kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.
- (4) Gewinnanteilscheine, welche binnen vier Jahren nach Ablauf desjenigen Kalenderjahres, in welchem sie zur Auszahlung fällig wurden, nicht eingelöst worden sind, gelten als verfallen.

**§ 20**

**Appropriation of profit, distribution of profit**

- (1) The Shareholders' Meeting shall resolve upon the appropriation of profit with a simple majority.
- (2) The Shareholders' Meeting may, insofar as permitted by law, approve the distribution of non-cash dividends, in addition to the distribution of cash dividends.
- (3) In the event of a capital increase, the profit participation of new shares can be determined derogating from § 60 para. 2 Stock Corporation Act.
- (4) Dividend coupons which have not been cashed in within four years of expiry of the calendar year in which they were due to be paid out, shall be deemed to have lapsed.



**Bescheinigung nach § 181 Abs. 1 Satz 2 AktG**

Zu dem vorstehend wiedergegebenen Wortlaut der Satzung bescheinige ich, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit dem Beschluss der Hauptversammlung über die Satzungsänderung vom 6. Mai 2013 (meine Urkunde Nr. CS 331/2013) und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Berlin, den 12. Juni 2013

- Christian Steinke -  
Notar

**L.S.**