

Gesellschaftsvertrag

Articles of Association

Inhaltsübersicht

Table of Contents

1. Firma und Sitz der Gesellschaft.....	2
2. Gegenstand des Unternehmens	2
3. Stammkapital und Stammeinlagen, genehmigtes Kapital.....	2
4. Mitberechtigung.....	4
5. Dauer der Gesellschaft.....	4
6. Geschäftsjahr	4
7. Organe der Gesellschaft.....	5
8. Geschäftsführung und Vertretung	5
9. Gesellschafterversammlung	6
10. Gesellschafterbeschlüsse	8
11. Beirat	13
12. Jahresabschluss.....	14
13. Ergebnisverwendung, Leistungsverkehr mit Gesellschaftern	14
14. Übertragung von Geschäftsanteilen.	15
15. Kündigung.....	16
16. Einziehung und Abtretung.....	16
17. Nachfolge im Todesfall	21
18. Schriftform, Zugang	22
19. Gerichtsstand	23
20. Veröffentlichungen.....	23
21. Sprache.....	23
22. Kosten.....	23
23. Salvatorische Klausel	24

1. Company name and registered office	2
2. Object of business.....	2
3. Share capital, Authorized Capital.....	2
4. Shared ownership	4
5. Duration of the Company.....	4
6. Business year	4
7. Corporate bodies	5
8. Management and representation.....	5
9. Shareholders' Meeting	6
10. Shareholders' resolutions	8
11. Supervisory Board.....	13
12. Annual Financial Statements	14
13. Profit Distribution, Service transactions with shareholders	14
14. Transfer of Company shares	15
15. Termination.....	16
16. Redemption and Transfer of Shares	16
17. Succession in case of Death	21
18. Written Form, Receipt.....	22
19. Place of Jurisdiction	23
20. Public notifications.....	23
21. Language	23
22. Costs	23
23. Severability Clause.....	24

1. Firma und Sitz der Gesellschaft

1.1 Die Gesellschaft führt den Namen
ONOMOTION GmbH.

1.2 Sitz der Gesellschaft ist Berlin.

2. Gegenstand des Unternehmens

2.1 Gegenstand des Unternehmens ist Designen, Entwickeln, Produzieren von und Handeln mit neuartigen Fahrzeugkonzepten, das Designen, Entwickeln und Betreiben neuartiger Mobilitätslösungen, das Entwickeln und Umsetzen von digitalen, datengetriebenen Service- und Vertriebsmodellen.

2.2 Die Gesellschaft kann alle mit dem Gegenstand ihres Unternehmens in unmittelbarem oder mittelbarem Zusammenhang stehenden Geschäfte betreiben. Sie kann sich im In- und Ausland an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Geschäftsgegenstand beteiligen, solche Unternehmen erwerben oder gründen, sowie Zweigniederlassungen errichten.

3. Stammkapital und Stammeinlagen, genehmigtes Kapital

3.1 Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 50.370,00 und ist eingeteilt in 50.370 Geschäftsanteile mit einem Nominalbetrag von jeweils EUR 1,00.

3.2 Das Stammkapital ist bar in voller Höhe erbracht.

3.3 Das Stammkapital ist eingeteilt in

3.3.1 21.575 Stammgeschäftsanteile mit den lfd. Nrn. 1 bis 9.085, 12.166 bis 21.250 und 21.596 bis 25.000 („**Stammgeschäftsanteile**“),

3.3.2 15.715 Seed-Geschäftsanteile mit den lfd. Nrn. 9.086 bis

1. Company name and registered office

The Company's name is
ONOMOTION GmbH.

1.1 The Company's registered office is Berlin.

2. Object of business

2.1 The object of the Company is the design, development, production of and trading in new types of vehicle concepts, the design, development and operation of new types of mobility solutions, the development and implementation of digital, data-driven service and sales models.

2.2 The Company may engage in all business being in direct or indirect coherence with the aforesaid object. The Company may acquire and hold interests in other companies in Germany and abroad with the same or a similar object, may purchase or incorporate such companies as well as set up branch offices.

3. Share capital, Authorized Capital

3.1 The nominal share capital of the Company is EUR 50,370.00 and is divided into 50,370 shares with a nominal value of EUR 1,00 each.

3.2 The share capital has been fully paid in by way of cash contribution.

3.3 The share capital is divided into

3.3.1 21,575 Common Shares with serial numbers 1 to 9.085, 12.166 to 21.250 and 21.596 to 25.000 ("**Common Shares**"),

3.3.2 15,715 Seed Shares with serial numbers 9.086 to 12.165,

12.165, 21.251 bis 21.595 und 25.001 bis 37.290 („**Seed-Vorzugsanteile**“),

3.3.3 5.966 Serie A1-Geschäftsanteile mit den lfd. Nrn. 37.291 bis 43.256 („**Serie A1-Geschäftsanteile**“) sowie

3.3.4 7.114 Serie A2-Geschäftsanteile mit den lfd. Nrn. 43.257 bis 50.370 („**Serie A2-Geschäftsanteile**“)

(die Seed-, Serie A1- und Serie A2-Geschäftsanteile zusammen „**Vorzugsanteile**“).

Die Vorzugsanteile haben die Rechte und Vorzüge gemäß den Bestimmungen der Satzung. Im Übrigen sind sie untereinander gleichberechtigt und vermitteln die gleichen Rechte wie Stammgeschäftsanteile.

Die Einteilung des Stammkapitals der Gesellschaft in Anteilsklassen begründet keinerlei Sonderbeschlusserfordernisse.

3.4 Die Geschäftsführung ist ermächtigt, das Stammkapital der Gesellschaft bis zum 31.12.2022 durch Ausgabe von bis zu 2.312 neuen Geschäftsanteilen als Serie A2-Geschäftsanteile im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00 je neuem Geschäftsanteil gegen Bareinlage ein- oder mehrmalig um bis zu EUR 2.312,00 zu erhöhen („**Genehmigtes Kapital 2022/I**“). Die neuen Geschäftsanteile sind ab dem Geschäftsjahr, in dem sie ausgegeben werden, gewinnberechtigt. Die Geschäftsführung ist berechtigt, das Bezugsrecht der Gesellschafter auszuschließen. Die Geschäftsführung wird ermächtigt, nach jeweiliger Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2022/I oder Ablauf der Frist für die Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2022/I die Fassung des Gesellschaftsvertrags entsprechend anzupassen.

21.251 to 21.595 and 25.001 to 37.290 (“**Seed Shares**”),

3.3.3 5,966 Series A1 Shares with serial numbers 37,291 to 43,256 (“**Series A1 Shares**”) and

3.3.4 7,114 Series A2 Shares with serial numbers 43,257 to 50,370 (“**Series A2 Shares**”)

(Seed, Series A1 and Series 2 Shares collectively also referred to as “**Preferred Shares**”).

The Preferred Shares shall have the rights and preferences set out in these Articles. Preferred Shares shall have in all other respects the same rights as Common Shares and shall be equal to each other.

The division of the Company's registered share capital into share classes shall not constitute any requirement for special shareholders' resolutions.

3.4 Until 31 December 2022, the managing directors shall be authorized to increase the share capital of the company once or several times by issuing up to 2,312 new shares in total as Series A2 Shares with a nominal amount of EUR 1.00 each against payment of the nominal amounts up to an amount of EUR 2,312.00 (“**Authorized Capital 2022/I**”). The new shares shall participate in the Company's profits as from the business year in which the new shares are issued. The managing directors shall be authorized to exclude the subscription right of the shareholders. The managing directors shall be authorized to accordingly amend the articles of association after utilizing the Authorized Capital 2022/I or the lapse of the time period for utilizing the Authorized Capital 2022/I.

3.5 Soweit in einer zwischen allen Gesellschaftern der Gesellschaft bestehenden Gesellschaftervereinbarung geregelt, können dort bestimmte Geschäftsanteile ihren Inhabern einen Dividenden- bzw. Liquidationsvorzug gewähren. Die Gesellschafter können vor diesem Hintergrund durch einstimmigen Gesellschafterbeschluss die Gewinne der Gesellschaft abweichend von der gesetzlichen Gewinnverteilung (§ 29 Abs. 3 Satz 2 GmbHG), bzw. das Vermögen der Gesellschaft abweichend von der gesetzlichen Vermögensverteilung (§ 72 Satz 2 GmbHG), die sich jeweils nach dem Verhältnis der Geschäftsanteile richtet, verteilen.

4. Mitberechtigung

4.1 Steht ein Geschäftsanteil mehreren Mitberechtigten im Sinne des § 18 Abs. 1 GmbHG ungeteilt zu, so sind diese verpflichtet, durch schriftliche Erklärung gegenüber der Gesellschaft einen gemeinsamen Vertreter zur Ausübung ihrer Rechte aus dem Geschäftsanteil zu bestellen.

4.2 Gemeinsamer Vertreter kann nur ein Mitberechtigter, ein anderer Gesellschafter oder ein zur Berufsverschwiegenheit verpflichteter Dritter aus rechts- oder wirtschaftsberatenden Berufen sein.

4.3 Bis zur Bestellung eines gemeinsamen Vertreters ruhen die Stimmrechte aus dem Geschäftsanteil.

5. Dauer der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

6. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

3.5 To the extent agreed between all shareholders in a shareholders' agreement, certain shares determined in such shareholders' agreement may carry dividend and liquidation preferences for the benefit of their holders. Against this background, the shareholders can allocate profits of the company deviating from the statutory profit allocation (section 29 para. 3, second sentence GmbHG) or allocate the assets of the company deviating from the statutory allocation of assets (section 72, second sentence GmbHG), each following the proportion of the shareholdings, by way of a unanimous shareholders' resolution.

4. Shared ownership

4.1 If several co-beneficiaries are entitled to one indivisible share within the meaning of sec. 18 subsec. 1 of the German Limited Liability Companies Act, they are obliged to appoint by written declaration towards the Company a joint representative to exercise their shareholder rights.

4.2 A joint representative can only be a co-beneficiary, another shareholder or a third party being a member of the legal or business consulting professions, who are obliged to professional secrecy.

4.3 Until a joint representative is appointed, the voting rights respective to these shares are dormant.

5. Duration of the Company

The Company is incorporated for an unlimited period.

6. Business year

The business year of the Company is the calendar year.

7. Organe der Gesellschaft

Organe der Gesellschaft sind:

- (i) die Gesellschafterversammlung,
- (ii) die Geschäftsführung sowie
- (iii) der Beirat, sofern er eingerichtet wird.

8. Geschäftsführung und Vertretung

8.1 Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt dieser die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer gemeinschaftlich oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.

8.2 Alle oder einzelne Geschäftsführer können durch Beschluss der Gesellschafterversammlung zur Alleinvertretung ermächtigt und/oder von den Beschränkungen des § 181 BGB befreit sowie in der Vertretungsbefugnis – soweit zulässig – beschränkt werden.

8.3 Die Geschäftsführer führen die Geschäfte der Gesellschaft unter Beachtung der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters nach den Vorschriften der Gesetze, dieses Gesellschaftsvertrages, der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung, Beschlüssen der Gesellschafterversammlung und Beschlüssen des Beirates im Rahmen ihrer Zuständigkeit und ihrer Dienstverträge.

8.4 Die Geschäftsführer unterliegen jeweils einem Wettbewerbsverbot entsprechend der gesetzlichen Regelung sowie der Regelungen ihres jeweiligen Dienstvertrages. Einzelvertraglich geregelte Wettbewerbsverbote gehen im Fall von Widersprüchen, soweit gesetzlich zulässig, vor.

7. Corporate bodies

The bodies of the Company are:

- (i) the shareholders' meeting ("**Shareholder's Meeting**"),
- (ii) the management and
- (iii) the Supervisory Board, if implemented.

8. Management and representation

8.1 The Company shall have one or several managing directors ("**Management**"). If only one managing director has been appointed, he shall represent the Company alone. If more than one managing director has been appointed, the Company will be jointly represented by two managing directors or by one managing director together with a proxy holder.

8.2 All or individual managing directors may be granted sole power of representation by shareholders' resolution and/or be exempted from the restrictions of sec. 181 of the German Civil Code, as well as be restricted – if permissible – in their power of representation.

8.3 The managing directors shall conduct the business of the Company as responsible and conscientious managers as stipulated by the law, the Articles, the rules of procedure of the Management, of resolutions of the Shareholders' Meeting and resolutions of the Supervisory Board in connection with their responsibilities, and of their service agreements.

8.4 Each managing director is subject to a non-compete clause in accordance with the statutory provisions as well as the provisions of their respective service agreements. Non-compete clauses stipulated by individual contracts prevail in the case of contradictions, to the extent permitted by law.

8.5 Die Geschäftsführer haben unverzüglich nach Wirksamwerden jeder Veränderung in den Personen der Gesellschafter oder des Umfangs ihrer Beteiligung, eine von ihnen unterschriebene Gesellschafterliste zum Handelsregister einzureichen, soweit nicht ein Notar an dieser Veränderung mitgewirkt hat. Die Veränderungen sind von den betroffenen Gesellschaftern den Geschäftsführern schriftlich mitzuteilen und nachzuweisen. Als Nachweis sind im Allgemeinen entsprechende Urkunden in Urschrift oder beglaubigter Abschrift vorzulegen.

9. Gesellschafterversammlung

9.1 Die Gesellschafterversammlung hat mindestens einmal jährlich stattzufinden. Die Gesellschafterversammlung, die über die Feststellung des Jahresabschlusses beschließt, ist innerhalb der gesetzlich vorgeschriebenen Fristen, spätestens jedoch innerhalb von 6 Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres durchzuführen. Außerordentliche Gesellschafterversammlungen sind einzuberufen, wenn (i) dies im Interesse der Gesellschaft erforderlich ist, oder (ii) Gesellschafter, die zusammen mindestens 10 % des Stammkapitals auf sich vereinigen, dies verlangen oder (iii) dies auf Grund gesetzlicher Bestimmungen nötig ist.

9.2 Die Einberufung der Gesellschafterversammlung erfolgt durch die Geschäftsführung, wobei jeder Geschäftsführer allein einberufungsberechtigt ist. Kommt die Geschäftsführung einem Einberufungsverlangen eines Gesellschafters gemäß vorstehender Ziff. 9.1 nicht unverzüglich nach, ist der betreffende Gesellschafter zur Einberufung berechtigt. Die Einberufung erfolgt durch (i) Einschreiben oder (ii) Telefax oder E-Mail mit Empfangsnachweis an jeden Gesellschafter unter Angabe von Ort, Tag, Zeit und Tagesordnung mit einer Frist von mindestens zwei (2) Wochen, soweit keine abweichende Form zwingend ge-

8.5 After any change in the persons of the shareholders or in the extent of their participation, the Management shall without any delay submit a signed list of shareholders to the commercial register; this does not apply in case a civil law notary has been involved in such change. The shareholders concerned shall inform and provide evidence about the changes in writing to the Management. The respective documents shall be presented as originals or as certified copies for evidence.

9. Shareholders' Meeting

9.1 A Shareholders' Meeting shall be held at least once a year. The Shareholders' Meeting, which decides on the approval of the annual financial statement, shall be held within the statutory deadlines, at the latest, however, within 6 months after the closure of the fiscal year. Extraordinary Shareholders' Meetings shall be convened if (i) this is required in the interest of the Company or if (ii) this is requested by shareholder(s), who (collectively) hold at least 10% of the share capital or if (iii) this is required as a result of statutory provisions.

9.2 Shareholders' Meetings are convened by the Management, whereas each managing director has the right to convene a Shareholders' Meeting on his own. If the Shareholders' Meeting is not convened by the Management without undue delay after a request according to sec. 9.1, then the requesting shareholder(s) is/are entitled to convene the Shareholders' Meeting. The Shareholders' Meeting shall be convened with at least two (2) weeks' notice via (i) registered letter, or (ii) fax or email against proof of receipt to each shareholder by stating the place, date, time and agenda unless another form is mandatorily required by law. When sending invitations

setzung erforderlich ist. Bei der Einladung zur ordentlichen Gesellschafterversammlung ist ferner ein Exemplar des von der Geschäftsführung aufgestellten Jahresabschlusses beizufügen. Der Fristlauf beginnt mit Absendung. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Im Falle einer Ergänzung der Tagesordnung muss zwischen deren Ankündigung und der Gesellschafterversammlung mindestens eine Frist von drei (3) Werktagen liegen.

9.3 Gesellschafterversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft statt. Mit Zustimmung der einfachen Stimmenmehrheit aller Gesellschafter können Gesellschafterversammlungen jedoch auch an jedem anderen Ort abgehalten werden. Gesellschafterversammlungen werden – soweit nicht alle Gesellschafter zumindest in Textform darauf verzichten – gleichzeitig im Wege einer Video- oder Telefonkonferenz oder internetbasierter Sprach- und Bildkonferenz übertragen, sodass jeder Gesellschafter entweder physisch oder virtuell an der Gesellschafterversammlung teilnehmen kann. In der Einberufung ist die benutzte Software und die Einwahldaten bzw. Passwörter anzugeben.

9.4 Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn Gesellschafter, die mindestens 75 % des Stammkapitals auf sich vereinigen, bei der Gesellschafterversammlung anwesend bzw. im Wege einer Video- oder Telefonkonferenz oder internetbasierter Sprach- und Bildkonferenz teilnehmen oder ordnungsgemäß vertreten sind. Hält die Gesellschaft eigene Anteile, so sind diese bei der Berechnung des Quorums nicht mitzurechnen. Ist die Versammlung bei Eröffnung beschlussunfähig, so ist unverzüglich eine neue Versammlung unter Beachtung der in Ziff. 9.2 festgelegten Formvorschriften mit einer Einladungsfrist von einer (1) Woche mit derselben Tagesordnung einzuberufen, die dann ohne Rücksicht auf die Höhe des

for an ordinary Shareholders' Meeting, a copy of the annual financial statement established by the management shall be additionally attached. The notice time period begins on the date of sending the invitations. When calculating the notice time period, the day of sending the invitations and the day of the meeting are not included. In the case of an amendment to the agenda, a period of at least three (3) business days shall be between the date of the notification and the date of the Shareholders' Meeting.

9.3 The Shareholders' Meetings shall be held at the registered office of the Company. However, subject to the consent of shareholders representing the simple majority of the shares of the Company, Shareholders' Meetings can also be held at any other location. Shareholders' Meetings can also be held at any other location. Shareholders' meetings are – unless all shareholders unanimously declare a waiver in text form – simultaneously transmitted by means of a video call or conference call or web-based audio and video conference, so that each shareholder can participate in the Shareholders' Meeting either physically or virtually. The Shareholders' Meeting shall be convened by specifying the software used and the dial-in data or passwords.

9.4 The Shareholders' Meeting has a quorum if shareholders who hold together at least 75 % of the share capital are present or participate by means of a video call or conference call or web-based audio and video conference or duly represented at the Shareholders' Meeting. In case the Company holds treasury shares such shares shall not be relevant for calculation of the quorum. If the meeting does not have a quorum when it is opened, a new meeting shall be convened complying with the formal requirements set forth in sec. 9.2 by adhering to one (1) week's notice for the invitation and by using the same agenda; this meeting can then pass resolutions without taking into account the amount

anwesenden bzw. vertretenen Stammkapitals beschließen kann, wenn auf diese Folge in der erneuten Einladung hingewiesen wird.

- 9.5 In Gesellschafterversammlungen können sich Gesellschafter durch einen anderen Gesellschafter oder durch einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Angehörigen der rechts- oder steuerberatenden oder wirtschaftsprüfenden Berufe oder, sofern Gesellschafter betroffen sind, die juristische Personen sind, durch Mitarbeiter vertreten lassen. Jeder Gesellschafter kann sich in der Gesellschafterversammlung des Beistandes einer solchen Person bedienen (ohne, dass dieser ein Rederecht zusteht), es sei denn die Gesellschafter beschließen etwas Abweichendes. Vollmachten von Vertretern müssen in Textform erteilt sein und verbleiben bei der Gesellschaft.

10. Gesellschafterbeschlüsse

- 10.1 Die Willensbildung der Gesellschaft geschieht durch Gesellschafterbeschluss. Die Gesellschafter können in allen Angelegenheiten der Gesellschaft Beschlüsse fassen.
- 10.2 Die Beschlüsse der Gesellschafter werden – sofern keine rein physische Versammlung im Einverständnis aller stattfindet – in Versammlungen in Kombination mit einer Video- oder Telefonkonferenz oder internetbasierter Sprach- und Bildkonferenz gefasst. Gesellschafter, die an der Beschlussfassung durch Stimmabgabe per Telefon- oder Videokonferenz oder internetbasierte Sprach- und Bildkonferenz teilnehmen, haben ihre Stimmabgabe zu Beweis Zwecken in Textform binnen drei Werktagen am Sitz der Gesellschaft an eine von der Gesellschaft in der Einladung zur Versammlung bekanntzugebende E-Mail Adresse oder per Telefax an eine in der Einladung zur Versammlung bekanntzugebende Telefax-Nummer oder in Schriftform zu bestätigen..

of the share capital present or represented, if such consequence has been pointed out in the second invitation.

- 9.5 In Shareholders' Meetings, shareholders can be represented by another shareholder or by a member of the legal, tax advisory or auditing professions, who are obliged to professional secrecy or, as far as shareholders are concerned which are legal persons (*juristische Personen*), by their employees. Each shareholder may make use of the assistance of such a person (which shall not have the right to speak) at the shareholders' meeting, unless the shareholders decide otherwise. Powers of attorney of representatives shall be granted in text form and remain with the Company.

10. Shareholders' resolutions

- 10.1 The decision making of the Company is made by shareholders' resolutions. The shareholders are entitled to pass resolutions concerning all matters of the Company.
- 10.2 Unless an on premise only shareholders' meeting is conducted by unanimous decision, the resolutions of the shareholders are passed in Shareholders' Meetings in combination with a video call or conference call or web-based audio and video conference. Shareholders who participate in the adoption of resolutions by voting by means of a video call or conference call or web-based audio and video conference for reasons of evidence shall confirm their vote in text form within three working days at the registered office of the Company to an e-mail address to be mentioned by the Company by convening the Shareholders' Meeting or by fax to a fax number to be announced to be mentioned by the Company by convening the Shareholders' Meeting or in writing.

- | | |
|--|---|
| <p>10.3 Außerhalb von Versammlungen können – vorbehaltlich zwingender gesetzlicher Formvorschriften – Beschlüsse auch nach Aufforderung von Gesellschaftern, die zusammen mindestens 75 % des stimmberechtigten Stammkapitals der Gesellschaft auf sich vereinen, Beschlüsse in Abweichung von § 48 GmbHG in jeder beliebigen Form, auch im Wege jeder Art von Telekommunikation wie z.B. Audio- oder Videokonferenzen, mittels E-Mail und auch in gemischter Form gefasst werden. Für die wirksame Beschlussfassung ist hierbei erforderlich, dass mindestens die diese Beschlussfassung verlangenden Gesellschafter auch tatsächlich ihre Stimme bei der Beschlussfassung abgeben oder sich ausdrücklich enthalten müssen.</p> | <p>10.3 Upon demand of Shareholders holding at least 75 % of the Company's share capital – subject to formal legal requirements – resolutions can also be passed outside of meetings and in deviation from Sec. 48 German Limited Liability Companies Act in any form, including any way of telecommunication, e.g. audio or video conferences, by email or by combination of such format. For a resolution to be effective, at least the shareholders demand such a resolution must actually cast their vote on the resolution or expressly abstain.</p> |
| <p>10.4 Die Aufforderung gemäß Ziff. 10.3 ist sämtlichen Gesellschaftern in Textform zu übermitteln. Sie hat die Satzungsgrundlage für diese Form der Beschlussfassung und die zulässigen Formen der Stimmabgabe zu bezeichnen, die Beschlussgegenstände zu nennen sowie eine Frist für die bzw. einen Termin zur Stimmabgabe vorzusehen, wobei ein Mindestzeitraum von 10 Tagen seit Zugang der Aufforderung für die Rückantwort gilt. Die Fristen gemäß Ziff. 9.2 S. 5 und 6 gelten entsprechend.</p> | <p>10.4 The demand pursuant to sec. 10.3 shall be submitted to all shareholders in text form. It shall specify the reference to the Articles of Association for this form of resolution and the permissible forms of voting, state the subjects of the resolution and provide for a deadline or a date for voting, whereby a minimum period of ten (10) days after receipt of the demand must be permitted for reply. The deadlines pursuant to sec. 9.2 sentences 5 and 6 shall apply accordingly.</p> |
| <p>10.5 Zudem können Beschlüsse in jeder beliebigen Form, auch in gemischter Form, mit Einverständnis aller Gesellschafter gefasst werden.</p> | <p>10.5 In addition, upon agreement of all shareholders resolutions may be passed in any other form, including a combination of forms.</p> |
| <p>10.6 Soweit über Gesellschafterbeschlüsse keine notarielle Niederschrift aufgenommen wird, ist über sämtliche Gesellschafterbeschlüsse ein Protokoll anzufertigen, unabhängig davon, ob sie innerhalb oder außerhalb einer Gesellschafterversammlung, schriftlich oder nicht schriftlich gefasst werden. Das Protokoll hat den Tag und die Form der Beschlussfassung, den Inhalt des Beschlusses und die Stimmabgaben anzugeben. Das Protokoll ist im Falle einer Gesellschafterversammlung von einem von der Gesellschafterversammlung zu</p> | <p>10.6 If no notarial record is made on the shareholders' resolutions, minutes shall be taken on any shareholders' resolutions, irrespective of whether they are passed in or outside a Shareholders' Meeting, whether they are made in writing or not. The minutes shall include the day and the form of passing the resolution, the content of the resolution and the votes cast. On the occasion of a Shareholders' Meeting, the minutes shall be signed by the chairman who was elected by the Shareholders' Meeting. The original or a printout of the confirmations in</p> |

wählenden Vorsitzenden der Gesellschafterversammlung zu unterzeichnen. Dem Protokoll sind die in Textform oder schriftlich erfolgten Bestätigungen der per Telefon- oder Videokonferenz oder internetbasierte Sprach- und Bildkonferenz erfolgten Stimmabgaben im Original bzw. als Ausdruck beizufügen. Die Gesellschafter erhalten Abschriften des Protokolls. Sofern außerhalb von Gesellschafterversammlungen keine schriftliche Beschlussfassung erfolgt, haben die Gesellschafter das Protokoll bei der nächsten Gesellschafterversammlung zu genehmigen. Die Erstellung und die Genehmigung des Protokolls erfolgen nur zu Beweis Zwecken und sind keine Voraussetzungen für die Wirksamkeit gefasster Beschlüsse.

10.7 Gesellschafterbeschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, es sei denn, das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag schreiben zwingend eine andere Mehrheit vor. Je EUR 1,00 eines Geschäftsanteils gewährt eine Stimme. Stimmenthaltungen zählen als nicht abgegebene Stimmen. Ergibt sich bei einem Beschlussgegenstand eine Stimmgleichheit, so ist der Beschlussantrag abgelehnt. Über diesen Beschlussgegenstand kann in der darauffolgenden Gesellschafterversammlung erneut abgestimmt werden.

10.8 Soweit dieser Gesellschaftsvertrag nicht etwas anderes bestimmt und vorbehaltlich § 47 Abs. 4 GmbHG, ist ein Gesellschafter nur dann, aber auch immer dann von der Stimmabgabe ausgeschlossen, wenn darüber Beschluss zu fassen ist,

10.8.1 ob er von einer Verbindlichkeit zu befreien ist oder als Geschäftsführer entlastet wird;

10.8.2 ob die Gesellschaft einen Anspruch gegen ihn geltend machen soll;

text form or in writing of the votes cast via conference call and video call or web-based audio and video conference shall be attached to the minute. The shareholders receive copies of the minutes. If no written resolution is passed outside a Shareholders' Meeting, the shareholders have to approve the minutes at the next Shareholders' Meeting. The minutes only have to be written and approved for the purposes of evidence; writing and approving the minutes are no preconditions for the resolutions being valid.

10.7 Shareholders' resolutions are passed by a simple majority of the votes cast unless the mandatory law or these Articles of Association require another majority. Each EUR 1.00 of a share grants one vote. Abstentions from voting are considered as votes not cast. If there is a tie on a matter to be resolved, the matter for resolution is rejected. In the next Shareholders' Meeting, the shareholders can vote on this matter again.

10.8 Unless stipulated otherwise by these Articles and without affecting the provisions of Section 47 Para (4), GmbHG, a shareholder is only, but in any such case always, excluded from voting when a resolution has to be passed on the following:

10.8.1 whether the shareholder has to be exempted from a liability, or in case such shareholder is a managing director of the Company, whether discharge is to be granted to her or him, respectively;

10.8.2 whether the Company should assert a claim against the shareholder;

- | | |
|--|---|
| <p>10.8.3 ob ihm bei Vorliegen eines wichtigen Grundes ein Amt oder eine Befugnis entzogen werden soll; oder</p> <p>10.8.4 ob sein Geschäftsanteil zwangsweise eingezogen oder bei Vorliegen der Einziehungsvoraussetzungen über diesen anderweitig verfügt werden soll.</p> | <p>10.8.3 whether the shareholder should be deprived of an office within the Company she or he has been appointed for or his authorization if there is good cause; or</p> <p>10.8.4 whether the shareholder's shares should be redeemed on a compulsory basis, or, when the preconditions for redemption of his/its share exist, whether the share should be disposed in any other way.</p> |
| <p>10.9 Folgende Beschlüsse der Gesellschafterversammlung bedürfen zu ihrem rechtswirksamen Zustandekommen neben etwaigen sonstigen gesetzlichen Mehrheitserfordernissen einer Mehrheit von mehr als 50 % der abgegebenen Stimmen, einschließlich der Stimmenmehrheit aus den Vorzugsanteilen, unter zwingender Zustimmung des Gesellschafters Proeza Capital S.A.P.I. de C.V. („Investorenmehrheit“):</p> <p>10.9.1 Änderungen des Gesellschaftsvertrages der Gesellschaft, insbesondere Kapitalmaßnahmen, Änderungen der Rechte, Vorzüge und Privilegien jedweder Gattung von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft sowie Änderung des Zwecks der Gesellschaft; Schaffung einer neuen Gattung von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft mit Rechten, Vorzügen oder Privilegien, die jedweden existierenden Geschäftsanteilen vorgehen oder gleichstehen;</p> <p>10.9.2 Geschäftsanteile oder Rechte, Optionen oder Optionsscheine zum Bezug von Anteilen zu genehmigen, zu schaffen oder auszugeben;</p> <p>10.9.3 Geschäftsanteile einzuziehen oder zurückzukaufen;</p> <p>10.9.4 die Verlegung des Verwaltungssitzes, die Veräußerung wesentlicher Teile (Anlagen) des Unternehmens, die Errichtung oder</p> | <p>10.9 In order for them to be passed in a legally valid way, the following resolutions of the Shareholders' Meeting shall require in addition to any statutory majority requirements more than 50 % of the votes cast, including the majority of votes pertaining to the Preferred Shares and the affirmative vote of the shareholder Proeza Capital S.A.P.I. de C.V. (“Investors' Majority”):</p> <p>10.9.1 amendments to the Articles of Association of the Company, in particular capital measures, changes to the rights, preferences and privileges of any class of shares of the Company as well as changes to the Company purpose; creation of any new class of shares of the Company having rights, preferences or privileges senior to or on parity with any existing shares;</p> <p>10.9.2 authorize, create or issue any shares or any rights, options or warrants to subscribe shares;</p> <p>10.9.3 redeem or repurchase any shares;</p> <p>10.9.4 relocation of the administrative center, the sale of major parts (assets) of the company, the establishment or closing of branch</p> |

	<p>offices, the establishment, acquisition or disposal of other companies or participation in such other companies; the commencement or termination of a new line of business as well as the recording and / or termination of existing areas of activity;</p>
<p>Schließung von Zweigniederlassungen, die Gründung, der Erwerb oder die Veräußerung anderer Unternehmen oder die Beteiligung an solchen; die Aufnahme oder Beendigung eines neuen Geschäftszweiges sowie die Aufnahme und/oder Beendigung bestehender Geschäftszweige;</p>	<p>10.9.5 disposal (including by way of licenses) of the assets of the Company as a whole or a material part thereof (more than 50%, calculated at fair market values and irrespective of whether such assets may be shown in the Company's financial statements under applicable accounting principles);</p>
<p>10.9.5 Verfügungen (einschließlich Lizenzierung) über das gesamte oder einen wesentlichen Teil des Vermögens der Gesellschaft (mehr als 50%, berechnet nach dem Verkehrswert und unabhängig davon, ob diese Vermögenswerte in den Abschlüssen der Gesellschaft nach den anwendbaren Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung ausgewiesen werden dürfen);</p>	<p>10.9.6 adoption, amendment and termination of the rules of procedure for the Supervisory Board including without limitation the determination and amendments of the transactions and measures of the managing directors which require the approval of the Supervisory Board;</p>
<p>10.9.6 Erlass, Änderung und Aufhebung der Geschäftsordnung für den Beirat, einschließlich der Festlegung und Änderungen der Geschäfte und Maßnahmen der Geschäftsführung, welche die Zustimmung des Beirats erfordern;</p>	<p>10.9.7 appointment and dismissal of managing directors;</p>
<p>10.9.7 Bestellung und Abberufung von Geschäftsführern;</p>	<p>10.9.8 Discharge of the managing directors and the members of the Supervisory Board;</p>
<p>10.9.8 Entlastung der Geschäftsführer und der Beiratsmitglieder;</p>	<p>10.9.9 approval of the annual financial statements of the Company, the allocation of the annual result and resolutions on the appropriation of profits as well as the resolution on the distribution of dividends (in cash, shares or other assets);</p>
<p>10.9.9 Feststellung des Jahresabschlusses der Gesellschaft, Verteilung des Jahresergebnisses und Beschlussfassung über die Gewinnverwendung sowie die Beschlussfassung über Dividendenausschüttungen (in Geld, Anteilen oder sonstigen Vermögenswerten);</p>	<p>10.9.10 the conclusion, the termination or change of company agreements within the meaning of secs. 291 et seqq. German Stock Corporation Act (<i>Unternehmensverträge i.S.d. §§</i></p>
<p>10.9.10 der Abschluss, die Beendigung oder Änderung von Unternehmensverträgen im Sinne der §§ 291 ff. AktG und wettbewerbsbeschränkende Verträge;</p>	

10.9.11 sofern nicht bereits gesetzlich vorgeschrieben, die Geschäfte und Angelegenheiten der Gesellschaft oder eines Tochterunternehmens der Gesellschaft zu liquidieren, aufzulösen oder abzuwickeln;

10.9.12 Erhöhung des virtuellen Anteilsoptionsplans oder der Anzahl der Geschäftsanteile, die für die Ausgabe im Rahmen eines Anteilsincentivierungsplans oder im Rahmen eines noch zu schaffenden Anteilsincentivierungsplans bereitgehalten werden;

10.9.13 sämtliche Maßnahmen gemäß Ziff. 10.9.1 bis 10.9.12 auf Ebene von Tochtergesellschaften.

11. Beirat

11.1 Bei der Gesellschaft wird ein Beirat bestellt, auf den gewisse Zuständigkeiten der Gesellschafterversammlung übertragen werden. Die Details hinsichtlich des Beirates werden in einer Beteiligungs- und Gesellschaftervereinbarung und der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung sowie einer Geschäftsordnung für den Beirat geregelt. Der Erlass, die Aufhebung oder Änderung der Geschäftsordnung des Beirates bedarf eines Gesellschafterbeschlusses unter Zustimmung der Investorenmehrheit.

11.2 Ist der Beirat nicht mit der für dessen Beschlussfähigkeit notwendigen Anzahl von Mitgliedern besetzt, ist ein Beschluss der Gesellschafterversammlung einschließlich der Investorenmehrheit über die gemäß der Beiratsordnung zustimmungspflichtigen Angelegenheiten erforderlich.

11.3 Beschlüsse und Entscheidungen des Beirates können von der Gesellschafterversammlung jederzeit mit der für den

219 ff. AktG) and contracts restricting competition (*wettbewerbsbeschränkende Verträge*);

10.9.11 except as required by law, liquidate, dissolve or wind-up the business and affairs of the Company or any subsidiary of the Company;

10.9.12 increase the virtual share option plan or the number of shares reserved for issuance under an equity incentive plan or under any equity incentive plan hereinafter created;

10.9.13 any measures pursuant to secs. 10.9.1 to 10.9.12 in any subsidiary of the company.

11. Supervisory Board

11.1 The company shall implement a Supervisory Board. Certain competencies shall be delegated to the Supervisory Board from the shareholders' meeting. The details regarding the Supervisory Board shall be regulated in an investment and shareholders' agreement and the rules of procedure for the management. The adoption, cancellation or amendment of the Supervisory Board's rules of procedure requires a shareholder resolution including the Investor's Majority.

11.2 If the Supervisory Board does not have the number of appointed members necessary for a quorum, a shareholders' resolution including the Investor's Majority on the matters subject to approval pursuant to the rules of procedure of the Supervisory Board is required.

11.3 Resolutions and decisions of the Supervisory Board may be overruled by the shareholders' meeting at any time with

jeweiligen Beiratsbeschluss vorgesehenen Mehrheit sowie, in jedem Fall, unter Zustimmung der Investorenmehrheit überstimmt werden.

- 11.4 Soweit das Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag nicht ausdrücklich etwas anderes bestimmt, finden § 52 GmbHG und die aktienrechtlichen Vorschriften auf den Beirat keine Anwendung.

12. Jahresabschluss

Die Geschäftsführung der Gesellschaft hat unter Beachtung des § 42a GmbHG den Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang) sowie den Lagebericht (sofern gesetzlich erforderlich) für das vergangene Geschäftsjahr gemäß den gesetzlichen Bestimmungen aufzustellen, spätestens jedoch innerhalb von drei Monaten nach Abschluss des Geschäftsjahres.

13. Ergebnisverwendung, Leistungsverkehr mit Gesellschaftern

- 13.1 Die Gesellschafterversammlung beschließt unter zwingender Zustimmung der Investorenmehrheit, ob und inwieweit der jeweilige Jahresüberschuss zur Ausschüttung an die Gesellschafter oder zur Bildung von Rücklagen verwendet oder auf neue Rechnung vorgetragen werden soll.
- 13.2 An Gewinnausschüttungen nehmen die Gesellschafter im Verhältnis ihrer Geschäftsanteile teil, es sei denn, die Gesellschafterversammlung beschließt einstimmig eine disproportionale Ausschüttung. Schuldrechtliche Vereinbarungen unter den Gesellschaftern über die Verteilung von Gewinnen bleiben unberührt.
- 13.3 Den Organen der Gesellschaft ist es untersagt, einem Gesellschafter oder Geschäftsführer oder einer ihm nahestehenden Person oder einem mit ihm ver-

the majority provided for the respective resolution of the Supervisory Board including in any case the affirmative votes of the Investors' Majority.

- 11.4 Unless otherwise provided by statute or these articles of association, sec. 52 of the German Code pertaining to limited liability companies (*GmbHG*) and the provisions relating to stock corporations shall not be applicable to the board.

12. Annual Financial Statements

By complying with sec. 42a of the German Limited Liability Companies Act, the management of the Company has to establish the annual financial statement (balance sheet, profit and loss account, exhibit) as well as the financial report (as far as required by statutory law) for the previous fiscal year in accordance with the statutory provisions, at the latest, however, within three months from the end of the relevant fiscal year.

13. Profit Distribution, Service transactions with shareholders

- 13.1 The decision, if and to what extent the distributable profits are distributed to the shareholders, allocated to the Company's capital reserves, or carried forward shall be passed by a shareholders' resolution with a simple majority of the votes cast including the Investors' Majority.
- 13.2 The shareholders participate in the profit distribution according to the ratio of their shares, unless the Shareholders' Meeting consents unanimously to a disproportionate profit distribution. Agreements existing amongst the shareholders relating to the participation of profit distributions shall remain unaffected.
- 13.3 The bodies of the Company are prohibited from allowing a shareholder, a managing director or a person related to a shareholder or a managing director to have unreasonable advantages of any

bundenen Unternehmen unangemessene Vorteile irgendwelcher Art, vertragsmäßig oder durch einseitige Handlung, zuzuwenden oder die Gewährung solcher Vorteile stillschweigend zuzulassen. Bei sämtlichen Rechtsgeschäften, Vorgängen und Maßnahmen zwischen der Gesellschaft einerseits und den Gesellschaftern oder einzelnen Gesellschaftern oder ihnen nahestehenden Personen oder mit ihnen verbundenen Unternehmen andererseits hat der Leistungsverkehr nach den steuerlichen Grundsätzen über die Angemessenheit von Leistung und Gegenleistung zu erfolgen.

- 13.4 Durch Verletzung dieser Bestimmung erlangte Vorteile hat der Begünstigte der Gesellschaft zu erstatten. Ist er nicht Gesellschafter und kann Erstattung von ihm nicht beansprucht werden, so ist der ihm nahestehende bzw. mit ihm verbundene Gesellschafter bzw. Geschäftsführer zum Wertausgleich verpflichtet. Die Gesellschaft ist insoweit auch zur Aufrechnung gegen künftige Gewinnansprüche berechtigt.

14. Übertragung von Geschäftsanteilen

- 14.1 Jede vollständige oder teilweise entgeltliche oder unentgeltliche Übertragung, Belastung oder Verpfändung eines Geschäftsanteiles oder eines Teiles eines Geschäftsanteiles sowie jede Einräumung einer Unterbeteiligung oder von Treugeberrechten an diesem („**Anteilsverfügungen**“), ist nur mit Zustimmung der Gesellschafterversammlung aufgrund eines Beschlusses mit einfacher Mehrheit sowie der Zustimmung der Investorenmehrheit wirksam. Veräußerungs- und erwerbswillige Gesellschafter sind stimmberechtigt. Im Falle der Verletzung der vorgenannten Bedingungen kann der betreffende Geschäftsanteil ohne Zustimmung des jeweiligen Gesellschafters eingezogen werden.

- 14.2 Rechte und/oder Pflichten nach diesem Gesellschaftsvertrag können nicht ge-

kind, whether contractually, or by unilateral action, or to implicitly allow the granting of any such advantages. On the occasion of any legal transactions, procedures and measures between the Company on the one hand and the shareholders, or individual shareholders, or person related to a shareholder or a company affiliated with a shareholder on the other hand, any service transactions shall be performed in accordance with tax principles on the appropriateness of performance and counter-performance.

- 13.4 Any advantages caused by infringing this provision shall be refunded to the Company by the beneficiary. If the beneficiary is not a shareholder and if it is not possible that a refund can be claimed, the respective shareholder or managing director related or affiliated to the beneficiary is obliged to compensate the value. In this respect, the Company is also entitled to set this off against future profit claims.

14. Transfer of Company shares

- 14.1 Any transfer, wholly or in parts, against payment or not, any encumbrance or pledge of a share or a part of a share as well as any grant of a sub-participation or of trust rights in these (“Dispositions”) is only valid subject to the consent of the Shareholders’ Meeting deciding by resolution with a simple majority and including the Investor’s Majority. Shareholders willing to sell and shareholders willing to purchase have a voting right. In case of violation of the aforesaid obligations the respective shares can be redeemed without consent of the violating shareholder.

- 14.2 Rights and/or duties under these Articles may not be transferred, assigned or encumbered separately from the shares.

trennt vom Stimmrecht übertragen, abgetreten oder belastet werden. Dies gilt nicht für nach diesem Gesellschaftsvertrag bestehende Zahlungsansprüche aus den Geschäftsanteilen an der Gesellschaft (insbesondere solche auf Gewinn- und Liquidationserlöse); für diese gilt Ziff. 14.1.

- 14.3 Über die Teilung und Zusammenlegung von Geschäftsanteilen entscheidet die Gesellschafterversammlung durch Beschluss. Teilungs- und zusammenlegungswillige Gesellschafter sind stimmberechtigt.

15. Kündigung

- 15.1 Die ordentliche Kündigung der Gesellschaft ist ausgeschlossen. Das Austrittsrecht eines Gesellschafters aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

- 15.2 Verlässt ein Gesellschafter die Gesellschaft gemäß Ziff. 15.1 ist sein Geschäftsanteil gemäß Ziff. 16 einzuziehen oder abzutreten.

- 15.3 Die Kündigung oder der Austritt eines Gesellschafters gemäß Ziff. 15.1 führt nicht zur Auflösung der Gesellschaft. Die verbleibenden Gesellschafter können mit einer Mehrheit von mindestens 75 % der abgegebenen Stimmen binnen sechs (6) Monaten nach Eingang der Kündigungs- / Austrittserklärung die Auflösung der Gesellschaft beschließen.

- 15.4 Die Kündigung / Der Austritt erfolgt per Einschreiben an die Geschäftsführung, die die übrigen Gesellschafter unverzüglich hiervon zu unterrichten hat. Für die Wirksamkeit der Kündigung / des Austritts ist der Tag der Zustellung maßgeblich.

16. Einziehung und Abtretung

- 16.1 Die Einziehung eines Geschäftsanteiles eines Gesellschafters oder von Teilen hiervon ist mit dessen Zustimmung zulässig.

This shall not apply for payment claims out of the shareholding under these Articles of Association (including participation in profits and liquidation proceeds), for which sec. 14.1 shall apply.

- 14.3 The Shareholders' Meeting decides on the division and the consolidation of shares by shareholders' resolution. Shareholders willing to divide and shareholders willing to consolidate have a voting right.

15. Termination

- 15.1 The ordinary termination of the Company is excluded. Each Shareholder's right to terminate the shareholding for good cause shall remain unaffected.

- 15.2 Where a shareholder leaves the Company pursuant to sec. 15.1, his share shall be redeemed or transferred in accordance with sec. 16.

- 15.3 The Company shall not be dissolved due to a shareholder's termination or withdrawal. The remaining shareholders may pass a resolution to dissolve the Company with a majority of at least 75% of the votes cast within six (6) months after receipt of the termination / withdrawal notice.

- 15.4 Termination / Withdrawal is effected by a registered mail to the Management which must inform the other shareholders of this without delay. The day of receipt of the termination / withdrawal notice is decisive for the validity of the termination.

16. Redemption and Transfer of Shares

- 16.1 Subject to the consent of the respective shareholder, the redemption of shares or parts thereof is allowed.

- | | |
|--|---|
| <p>16.2 Die Einziehung des Geschäftsanteiles eines Gesellschafters oder von Teilen hiervon ist ohne dessen Zustimmung (Zwangseinziehung) nur zulässig, wenn</p> <p>16.2.1 dies in diesem Gesellschaftsvertrag ausdrücklich vorgesehen ist und die Voraussetzungen der betreffenden Bestimmung einschließlich eines ergänzenden Gesellschafterbeschlusses vorliegen;</p> <p>16.2.2 der Geschäftsanteil von einem Gläubiger des Gesellschafters gepfändet oder sonst wie in diesen vollstreckt wird, und die Vollstreckungsmaßnahme nicht innerhalb von vier (4) Wochen, spätestens bis zur Verwertung des Geschäftsanteils, aufgehoben wird;</p> <p>16.2.3 über das Vermögen des Gesellschafters das Insolvenzverfahren rechtskräftig eröffnet oder die Eröffnung eines solchen Verfahrens mangels Masse abgelehnt wird oder der Gesellschafter eine Vermögensauflösung abzugeben hat;</p> <p>16.2.4 wenn sonst in seiner Person ein anderer wichtiger Grund gegeben ist, der seine Ausschließung aus der Gesellschaft rechtfertigt, insbesondere bei Verletzung wesentlicher schuldrechtlicher Pflichten aus Gesellschaftervereinbarungen;</p> <p>16.2.5 für den Gesellschafter, der eine natürliche Person ist, ein Betreuer bestellt wird; oder</p> <p>16.2.6 der betreffende Gesellschafter aufgrund einer zwischen den Gesellschaftern geschlossenen schuldrechtlichen Vereinbarung zur Duldung der Einziehung verpflichtet ist und/oder in dieser schuldrechtlichen Vereinbarung weitere wichtige Gründe bestimmt worden sind, die zur zwangsweisen Einziehung berechtigten, sofern in dieser</p> | <p>16.2 It is only permitted to redeem a shareholder's share or parts thereof without their consent (compulsory redemption) if</p> <p>16.2.1 this is explicitly provided these Articles and the preconditions of the respective provision, including a supplementary shareholders' resolution, are fulfilled;</p> <p>16.2.2 the share is distained by a creditor of the shareholder or the share is judicially enforced in any other way and the enforcement measure is not suspended within four (4) weeks, at the latest by the point in time of the share being utilized;</p> <p>16.2.3 insolvency proceedings were initiated in a legally binding way on the assets of the shareholder or if the initiation of any such proceedings is rejected for lack of assets or if the shareholder has to disclose his assets;</p> <p>16.2.4 there exists another good cause in the person of the shareholder which would justify them being excluded from the Company, especially in case of a violation of material obligations under a shareholders' agreement;</p> <p>16.2.5 appointment of a caretaker for a shareholder who is a natural person; or</p> <p>16.2.6 the respective shareholder is obliged to tolerate redemption of their share(s) pursuant to the provisions of a shareholders' agreement and/or with respect to any good cause as defined in a shareholders agreement, which allows the redemption without consent of the respec-</p> |
|--|---|

schuldrechtlichen Vereinbarung ausdrücklich auf diese Regelung des Gesellschaftsvertrages verwiesen wird.

- 16.3 Statt der Einziehung kann die Gesellschafterversammlung einschließlich der Zustimmung der Investorenmehrheit innerhalb von zwei (2) Monaten nach Eintritt des die Einziehung rechtfertigenden Grundes beschließen, dass der Geschäftsanteil von der Gesellschaft – unter Beachtung der §§ 30 bis 33 GmbHG – erworben oder auf eine oder mehrere von ihr benannte Personen übertragen wird. Im Falle der Zwangsvollstreckung in einen Geschäftsanteil kann die Einziehung auf den Teil eines Geschäftsanteils beschränkt werden, dessen Wert zur Befriedigung des Gläubigers ausreicht. Soweit die Gesellschafterversammlung durch Beschluss statt der Einziehung der Geschäftsanteile deren Abtretung an die Gesellschaft oder eine von ihr bezeichnete Person verlangt, gelten die Bestimmungen gemäß Ziff. 16.5 bis 16.12 entsprechend mit der Maßgabe, dass die Verpflichtung zur Zahlung der Vergütung für die abzutretenden Geschäftsanteile von dem Erwerber des Geschäftsanteils ohne Zustimmung des betroffenen Gesellschafters übernommen werden kann und die Gesellschaft in diesem Fall für die Erfüllung wie ein Bürge haftet. Im Zeitraum zwischen dem Beschluss der Gesellschafterversammlung gemäß Satz 1 und dem Wirksamwerden der Übertragung ruhen die Stimm- und Gewinnbezugsrechte aus den betreffenden Geschäftsanteilen.
- 16.4 Die Einziehung bzw. Abtretungsverpflichtung gemäß Ziff. 16.2 und 16.3 wird durch die Geschäftsführung erklärt und bedarf eines Beschlusses der Gesellschafterversammlung einschließlich der Zustimmung der Investorenmehrheit. In den Fällen der vorstehenden Ziff. 16.2 und 16.3 hat der betreffende Gesellschafter oder dessen Rechtsnachfolger kein Stimmrecht in der Gesellschafterversammlung. Die Einziehung wird mit Zugang der Mitteilung

tive shareholder, provided, however, that said provisions expressly refer to this sec. 16.2.6.

- 16.3 In lieu of the redemption, the Shareholders' Meeting including the Investors' Majority can decide within two (2) months after occurrence of the good cause justifying the redemption that the share is acquired by the Company – by complying with sec. 30 to 33 of the German Limited Liability Companies Act – or that it is transferred to one or more persons named by the Company. In the case of compulsory enforcement of a share, the redemption can be limited to a part of the share, the value of which is sufficient to satisfy the creditor. If the Shareholders' Meeting demands the shares being assigned to the Company or to a person determined by the Company rather than the shares being redeemed, the provisions of secs. 16.5 to 16.12 apply accordingly, subject to the condition that the obligation to pay the remuneration for the shares to be assigned can be assumed by the purchaser of the share without the consent of the shareholder concerned, and in any such case the Company is liable as a guarantor for the performance. Between the date of the decision of the Shareholders' Meeting according to sentence 1 and the effective date of the transfer of shares, all voting rights and rights to receiving profit arising from the redeemed shares are suspended.
- 16.4 The redemption or the obligation to transfer respectively pursuant to secs 16.2 and 16.3 is declared by the management and requires a resolution of the Shareholders' Meeting including the votes of the Investors' Majority. In the cases of the aforementioned secs 16.2 and 16.3, the respective shareholder or their legal successor does not have a voting right in the Shareholders' Meeting. Irrespective of the partial or full payment of the compen-

beim betroffenen Gesellschafter unabhängig von der teilweisen oder vollständigen Zahlung der Abfindungsvergütung wirksam.

16.5 Die Einziehung und die sie ersetzende Abtretung der Geschäftsanteile erfolgt gegen Gewährung einer Abfindung. Die Höhe der Abfindung besteht

16.5.1 in den Fällen der Ziff. 16.1 in dem gemäß Einziehungsbeschluss festgesetzten Betrag;

16.5.2 in den Fällen der Ziff. 16.2.1 bis 16.2.4 aus 75 % des Verkehrswertes der eingezogenen Geschäftsanteile;

16.5.3 in den Fällen der Kündigung / des Austritts durch den Gesellschafter gemäß Ziff. 15.2 oder 16.2.5 aus 100 % des Verkehrswertes der eingezogenen Geschäftsanteile;

16.5.4 in den Fällen der Ziff. 16.2.6 aus der gemäß der schuldrechtlichen Vereinbarung geltenden Abfindungshöhe, maximal jedoch aus 75 % des Verkehrswertes der eingezogenen Geschäftsanteile.

Können sich die Parteien nicht innerhalb von vier (4) Wochen nach dem Einziehungs- bzw. Abtretungsbeschluss auf den Verkehrswert der Geschäftsanteile einigen, ist dieser nach den Grundsätzen zur Durchführung von Unternehmensbewertungen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW S 1) zu bestimmen.

16.6 Sollte im Einzelnen rechtskräftig festgestellt werden, dass diese Regelung über die Einziehungsvergütung unwirksam ist, so ist die niedrigste noch zulässige Einziehungsvergütung zu gewähren.

16.7 Maßgeblicher Berechnungszeitpunkt ist jeweils, falls das Ausscheiden zum Ende des Geschäftsjahres erfolgt, der Ausscheidungsstichtag, anderenfalls der Schluss des vorangegangenen Geschäftsjahres.

sation fee, the redemption becomes effective upon the notification receipt by the respective shareholder.

16.5 The redemption and the transfer of the shares are made against a compensation. The amount of the compensation is

16.5.1 in the case of sec. 16.1 the amount is determined by the resolution of the redemption;

16.5.2 in the cases of secs. 16.2.1 to 16.2.4 75 % of the market value of the redeemed shares;

16.5.3 in the event of a termination / withdrawal by the shareholder in accordance with secs. 15.2 or 16.2.5 100 % of the market value of the redeemed shares;

16.5.4 in the cases of sec. 16.2.6 the agreed compensation amount, at most, however, 75 % of the market value of the redeemed shares.

If the parties cannot agree on the market value of the shares within four (4) weeks following the shareholders' resolution, it shall be determined pursuant to the company valuations principles of the Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW S 1).

16.6 If, in the individual case, it is determined in a legally binding way that the provision on redemption remuneration is invalid, the lowest admissible redemption remuneration has to be granted.

16.7 The relevant date for calculation is always, if the termination takes place at the end of the fiscal year, the date of termination, otherwise it is the end of the previous fiscal year.

- 16.8 Änderungen von Jahresabschlüssen der Gesellschaft nach dem für die Ermittlung der Einziehungsvergütung maßgeblichen Zeitpunkt durch steuerliche Außenprüfungen oder aus anderen Gründen (mit Ausnahme der erfolgreichen Anfechtung eines die Feststellung eines Jahresabschlusses betreffenden Gesellschafterbeschlusses) haben keine Auswirkung auf die Höhe der Vergütung.
- 16.8 Amendments to the annual financial statement of the Company made by external tax auditors or for other reasons (with the exception of the successful challenge of a shareholders' resolution affecting the approval of an annual financial statement) after the relevant date for calculating the redemption remuneration do not have any effect on the amount of the remuneration.
- 16.9 Die Einziehungsvergütung ist in drei (3) gleichen Teilbeträgen zu entrichten. Der erste Teilbetrag ist sechs (6) Monate nach Erklärung der Einziehung durch die Geschäftsführung der Gesellschaft zahlbar. Die folgenden Teilbeträge sind jeweils ein (1) Jahr nach Fälligkeit des vorausgehenden Teilbetrages zur Zahlung fällig. Im Falle der Verpflichtung eines Dritten zur Zahlung der Einziehungsvergütung auf Grundlage des vorstehenden Abs. 3 sind die folgenden zwei (2) Teilbeträge jeweils sechs (6) Monate nach Fälligkeit des vorausgehenden Teilbetrages zur Zahlung fällig, soweit nicht mit dem Dritten einvernehmlich eine frühere Fälligkeit vereinbart wird.
- 16.9 The redemption remuneration has to be paid in three (3) equal instalments. The first instalment is payable six (6) months after declaring the redemption by the Management of the Company. The following instalments are due for payment one (1) year after the due date of the previous instalment respectively. In the case of a third party is obliged to pay the redemption remuneration on the basis of the aforementioned subsec.3, the following two (2) instalments are due for payment six (6) months after the due date of the instalment respectively unless an earlier due date is mutually agreed with the third party.
- 16.10 Das jeweils ausstehende Abfindungsguthaben ist vom Zeitpunkt der Fälligkeit jährlich mit zwei (2) Prozentpunkten über dem jeweiligen EURIBOR zu verzinsen. Eine Sicherheitsleistung kann nicht verlangt werden. Eine vorzeitige ganze oder teilweise Tilgung des Abfindungsguthabens ist jederzeit ohne Vorfalligkeitsentschädigung gestattet.
- 16.10 An annual interest of two (2) percentage-points above the respective EURIBOR p.a. shall be paid as of the due date with reference to the outstanding compensation balance. A provision of security cannot be demanded. Settling the compensation balance fully or in parts in advance is allowed at any time without a compensation for paying in advance.
- 16.11 Soweit und solange Zahlungen gegen § 30 Abs. 1 GmbHG verstoßen würden oder die Liquidität der Gesellschaft nicht unerheblich beeinträchtigt würde, gelten Zahlungen auf den Hauptbetrag als zum vereinbarten Satz verzinslich gestundet, Zinszahlungen als unverzinslich gestundet.
- 16.11 As far as payments would infringe sec. 30 subsec. 1 of the German Limited Liability Companies Act or the liquidity of the Company would be considerably impaired, payments of the principal amount are deferred at the interest rate agreed and interest payments are deferred without bearing interest.
- 16.12 Streitigkeiten über die Höhe der nach Maßgabe dieser Bestimmungen zu ermittelnden Einziehungsvergütung werden von einem durch das Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. zu
- 16.12 Any disputes on the amount of the redemption remuneration that are calculated in accordance with these provisions shall be decided for all parties in-

benennenden Wirtschaftsprüfer als Schiedsgutachter, der auch über die Kosten seiner Inanspruchnahme entsprechend den Bestimmungen der §§ 91 ff. ZPO zu befinden hat, für alle Beteiligten endgültig entschieden.

16.13 Ein Gesellschafter, der in gutem Glauben gegen eine Einziehung stimmt, hat auf eigenes Verlangen gegenüber den die Einziehung beschließenden Gesellschaftern Anspruch auf Freistellung von jeglichen persönlichen Zahlungspflichten – sofern solche bestehen – gegenüber dem ausgeschiedenen Gesellschafter.

17. Nachfolge im Todesfall

17.1 Im Falle des Ablebens eines Gesellschafters treten seine Erben bzw. die bezüglich seines Geschäftsanteils bestimmten Vermächtnisnehmer an seine Stelle.

17.2 Auf Verfügungen nach und infolge des Eintritts des Erbfalls findet Ziff. 14 keine Anwendung, soweit über Geschäftsanteile im Wege der Auseinandersetzung der Erbengemeinschaft verfügt wird, es sei denn, der betreffende Erwerber ist ein Wettbewerber der Gesellschaft.

17.3 Auf Verfügungen nach und infolge des Eintritts des Erbfalls für den Fall, dass ein Geschäfts- oder ein Erbteil zwecks Erfüllung eines Vermächtnisses auf einen Dritten übertragen werden soll, findet Ziff. 14 keine Anwendung, es sei denn, der betreffende Erwerber ist ein Wettbewerber der Gesellschaft.

17.4 Sind mehrere Erben eines Erblassers vorhanden, gilt Ziff. 4, auch nachdem die Erbengemeinschaft auseinandergesetzt wurde (sinngemäß).

17.5 Hat ein verstorbener Gesellschafter Testamentsvollstreckung angeordnet, die auch die Beteiligung an der Gesellschaft umfasst, ist der Testamentsvoll-

streckungsbefugte als Sachverständiger durch den Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. zu ernennen, der auch über die Kosten der Arbeit gemäß den Bestimmungen der §§ 91 ff. ZPO zu befinden hat, für alle Beteiligten endgültig entschieden.

16.13 A Shareholder voting in good faith against the redemption shall be entitled to request to be held free by the shareholders voting in favour of redemption from personal statutory liability, if any, for payment of the redemption compensation.

17. Succession in case of Death

17.1 In case of death of a shareholder, their heirs or their legatees respectively take their position with respect to their share.

17.2 Sec. 14 shall not apply to any transfer of shares if shares are distributed among the community of heirs provided however that the acquirer of the shares is not a competitor of the Company.

17.3 Sec. 14 shall not apply to any transfer of shares if shares are transferred to the heirs by fulfilment of a legacy provided however that the acquirer of the shares is not a competitor of the Company.

17.4 If there is more than one heir/legatee of a deceased, sec. 4 shall apply even after the community of heirs/legatees is dissolved.

17.5 If a deceased shareholder ordered the execution of a will, which also includes the participation in the Company, the executor/shall be entitled to execute any

strecker bzw. sind die Testamentsvollstrecker befugt, im Rahmen des Testamentsvollstreckeramtes sämtliche Gesellschafterrechte aus der Beteiligung auszuüben. Der oder die Testamentsvollstrecker können sowohl in Vollmacht des bzw. der Erben auftreten, als auch hinsichtlich der Beteiligung des Erblassers als Treuhänder des bzw. der Erben und/oder Vermächtnisnehmer Gesellschafter werden. Alle Mitgeschafter stimmen dieser Regelung für sich und ihre Rechtsnachfolger zu und verpflichten sich, auch sämtliche anderen Handlungen vorzunehmen, die erforderlich sind, damit der bzw. die Testamentsvollstrecker die Geschäftsanteilsrechte wahrnehmen können.

18. Schriftform, Zugang

- 18.1 Alle das Gesellschaftsverhältnis betreffenden Vereinbarungen zwischen Gesellschaftern oder zwischen Gesellschaft und Gesellschaftern bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der Schriftform, soweit nicht kraft Gesetzes notarielle Beurkundung vorgeschrieben ist. Das gilt auch für einen etwaigen Verzicht auf das Erfordernis der Schriftform.
- 18.2 Jeder Gesellschafter hat der Gesellschaft seine Adresse sowie Änderungen dieser Adresse anzugeben, unter der ihm gegenüber schriftliche Mitteilungen und Erklärungen aller Art abzugeben sind. Die Gesellschaft hat diese Adresse und jede Änderung jedem Gesellschafter unverzüglich mitzuteilen.
- 18.3 Schriftliche Mitteilungen und Erklärungen der Gesellschaft an Gesellschafter oder der Gesellschafter untereinander sind an die der Gesellschaft zuletzt gemäß Ziff. 18.2 angegebene Adresse zu richten.
- 18.4 Mitteilungen können persönlich übergeben oder per Einschreiben oder Kurier übermittelt werden. Jede Mitteilung ist zudem per E-Mail an den Empfänger zu übermitteln, wobei eine Empfangsbestä-

shareholders' rights out of the participation in connection with the execution of the will. The executor/s can appear per procuration of the heir/s as well as with reference to the participation of the deceased as a trustor of the heir/s and/or become the legatees of the shareholders. All shareholders agree to this provision for themselves and for their legal successors and they undertake to carry out any other acts which are required in order for the executor/s to be able to execute the rights in the shares.

18. Written Form, Receipt

- 18.1 All agreements between the shareholders or between the Company and the shareholders, which refer to the relations of the Company, have to be made in writing (text form sufficient) in order to be valid, unless a notarization by a notary public is required by statute. This also applies to any possible waiver of the requirement of written form.
- 18.2 Every shareholder shall notify the Company of their address and changes to their address where written notices and declarations for theirs shall be sent to. The Company shall immediately notify every shareholder of this address and any change to it.
- 18.3 Written notices and declarations from the Company to shareholders or from shareholders to each other shall be sent to the last address given to the Company as per sec. 18.2.
- 18.4 Notices may be delivered by hand or sent by pre-paid recorded delivery or international courier. Any notice will also be delivered by email to the notified party; such email delivery may represent a valid delivery if the notified Party has

tigung zugleich als Nachweis für den Zugang der Mitteilung als solcher gilt.

- 18.5 Soweit nach diesem Gesellschaftsvertrag eine Frist mit dem Zugang eines Schriftstückes zu laufen beginnt, gilt das Schriftstück als am fünften Werktag nach seiner Aufgabe zur Post oder an den Kurier an die der Gesellschaft zuletzt unter Ziff. 18.2 angegebene Adresse zugegangen, soweit nicht ein früherer Zugang nachgewiesen werden kann.

19. Gerichtsstand

Ausschließlicher Gerichtsstand für alle Streitigkeiten zwischen Gesellschaftern oder zwischen der Gesellschaft und ihren Gesellschaftern im Zusammenhang mit diesem Gesellschaftsvertrag oder über seine Gültigkeit ist der Sitz der Gesellschaft.

20. Veröffentlichungen

Gesetzlich vorgeschriebene Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.

21. Sprache

Dieser Gesellschaftsvertrag wurde in deutscher Sprache erstellt. Die englische Fassung ist nur eine unverbindliche Übersetzung.

22. Kosten

Die Kosten der Beurkundung des Gesellschaftsvertrages, der Anmeldung der Gesellschaft beim und ihrer Eintragung im Handelsregister trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 1.500,00; etwa darüber hinausgehende Gründungskosten tragen die Gesellschafter.

replied confirming the receipt of the email notice.

- 18.5 Pursuant to these Articles, a time period starts on the date of receipt of a document, the document shall be deemed as received on the fifth business day after it has been delivered to the pre-paid postal service or to the international courier, addressed to the address given to the Company as per sec. 18.2 unless an earlier receipt can be proven.

19. Place of Jurisdiction

Exclusive place of jurisdiction for all disputes arising between the shareholders or between the Company and its shareholders in connection with these Articles or their validity shall be the Company's registered seat.

20. Public notifications

Any public notifications of the Company prescribed by law shall be made in the federal gazette.

21. Language

These Articles have been drawn up in German. The English version is only a non-binding convenience translation.

22. Costs

The costs of the notarization of articles of association, the registration of the company with the commercial register and its entry in the commercial register shall be borne by the company up to an amount of EUR 1,500.00; any additional formation costs shall be borne by the shareholders.

23. Salvatorische Klausel

Sollten einzelne Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, oder sollte der Vertrag eine Regelungslücke aufweisen, so bleibt die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Die Parteien sind verpflichtet, die unwirksame oder lückenhafte Bestimmung durch eine wirksame Bestimmung zu ersetzen, die den mit der unwirksamen Bestimmung angestrebten wirtschaftlichen Erfolg soweit wie möglich in rechtlich zulässiger Weise erreicht.

23. Severability Clause

Should any provision of this agreement prove to be or become fully or partly ineffective, or should a gap in the provisions of this agreement exist, the validity of the remaining provisions of this agreement shall be unaffected. The ineffective provision, or in order to remedy, the gap in the provisions, shall be replaced by shareholders' resolution by an appropriate provision which most closely resembles the shareholders' intentions, or in light of the meaning and purpose of this agreement, what their intentions would have been had they put their minds to this point.

Bescheinigung gem. § 54 Abs. 1 Satz 2 GmbHG

Ich bescheinige, dass die geänderten Bestimmungen des vorstehenden Gesellschaftsvertrages mit dem Geschäftsführerbeschluss über die Änderung des Gesellschaftsvertrages vom 15. September 2022 und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut des Gesellschaftsvertrages übereinstimmen.

Berlin, den 27. September 2022

L.S.

gez. Lindemann

Dr. Thomas Lindemann

Notar

Ich beglaube hiermit die Übereinstimmung des mir in Urschrift vorliegenden Dokumentes in Papierform mit den in dieser Datei enthaltenen Bilddaten.

Berlin, den 21.10.2022

Dr. Thomas Lindemann, Notar