

**SATZUNG
DER TIER MOBILITY SE**

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF TIER MOBILITY SE**

**SATZUNG
DER
TIER MOBILITY SE**

**I.
Allgemeine Bestimmungen**

1. Firma

1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet Tier Mobility SE.

2. Sitz

2.1 Der Sitz der Gesellschaft ist Berlin

3. Unternehmensgegenstand

3.1 Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung, das Anbieten und der Betrieb einer digitalen Plattform bzw. eines Systems von Fahrzeugen und Systemen der Mikromobilität.

3.2 Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Gegenstand beteiligen. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten sowie alle Geschäfte betreiben, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck zu fördern. Die Gesellschaft kann die Unternehmenstätigkeit selber oder ganz oder teilweise durch Tochtergesellschaften betreiben.

3.3 Der Gesellschaftszweck beinhaltet auch, dass die Geschäftstätigkeit eine erheblich positive Wirkung auf das Gemeinwohl sowie die Umwelt erzielen soll.

4. Zielsetzung für die Verfolgung des Gesellschaftszweck

4.1 Im Rahmen der Verfolgung des Gesellschaftszwecks sollen die Auswirkungen der Handlungen der Gesellschaft auf

4.1.1 die Aktionäre der Gesellschaft;

**ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
TIER MOBILITY SE**

**I.
General Provisions**

1. Business Name

1.1 The business name of the company is Tier Mobility SE.

2. Statutory Seat

2.1 The statutory seat of the company is Berlin.

3. Object of the Company

3.1 The object of the company is the development, offering and the operation of a digital platform, respectively, a system of micromobility vehicles and systems.

3.2 The company is entitled to participate in other companies or partnerships with the same or a similar object. The company is entitled to establish domestic or foreign branches and to conduct all business transactions that appear appropriate to promote the object of the company. The company may conduct its business activities itself or wholly or partially through subsidiaries.

3.3 The purpose of the company also includes that the business activity shall have a significantly positive effect on the common good as well as on the environment.

4. Objective for the Pursuit of the Company's Purpose

4.1 In pursuing the purpose of the company, the consequences of the company's activities on

4.1.1 the shareholders of the company;

4.1.2	die Mitarbeiter der Gesellschaft, ihrer Tochtergesellschaften und ihrer Zulieferer;	4.1.2	the employees of the company, its subsidiaries and its suppliers;
4.1.3	die Kunden als Nutznießer des Bestrebens der Gesellschaft, einen erheblich positiven Einfluss auf das Gemeinwohl sowie die Umwelt zu erzielen;	4.1.3	the customers as beneficiaries of the company's efforts to achieve a significant positive impact on the common good as well as the environment;
4.1.4	die Gemeinden, in denen die Gesellschaft, ihre Tochtergesellschaften oder ihre Zulieferer ansässig sind;	4.1.4	the communities in which the company, its subsidiaries or its suppliers are located; and
4.1.5	die Umwelt vor Ort sowie im globalen Kontext; und	4.1.5	the environment locally as well as in a global context; and
4.1.6	die kurz- und langfristigen Interessen der Gesellschaft einschließlich der Vorteile, die sich aus den langfristigen Plänen oder aus der Unabhängigkeit der Gesellschaft ergeben;	4.1.6	the short- and long-term interests of the company, including the benefits arising from the company's long-term plans or the company's independence;
(die zuvor genannten Personengruppen gemeinsam die „ Stakeholder “) berücksichtigt werden.		(the aforementioned groups of persons collectively the " Stakeholders ") are taken into account.	
4.2	Von der Gesellschaft kann nicht verlangt werden, die Belange einzelner Stakeholder oder Stakeholdergruppen vorrangig zu berücksichtigen.	4.2	The company cannot be required to give priority to the interests of individual stakeholders or stakeholder groups.
5. Bekanntmachungen und Informationsübermittlung		5. Publications and Form of Information	
5.1	Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger. Sofern gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform erforderlich ist, tritt an die Stelle des Bundesanzeigers diese Bekanntmachungsform.	5.1	Publications of the company shall be made in the Federal Gazette. If another form of publication is required by mandatory provisions of law, such form shall replace the publication in the Federal Gazette.
5.2	Informationen an die Aktionäre der Gesellschaft können, soweit gesetzlich zulässig, auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden. Die Übermittlung von Mitteilungen nach § 125 Abs. 1 i.V.m. § 128 Abs. 1 AktG sowie nach § 125 Abs. 2 AktG ist auf den Weg elektronischer Kommunikation beschränkt. Der Verwaltungsrat ist – ohne	5.2	Notices to the shareholders of the company may, to the extent permitted by law, also be communicated by data transmission. Notices pursuant to section 125 (1) in conjunction with section 128 (2) of the German Stock Corporation Act (<i>Aktiengesetz</i> , " AktG ") as well as pursuant to section 125 (2) AktG must be delivered by electronic communication. The administrative board is entitled, but not

dass hierauf ein Anspruch besteht – berechtigt, diese Mitteilungen auch auf anderem Wege zu versenden.

obliged, to deliver such notices also by other means.

6. Geschäftsjahr, Dauer

6.1 Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

6.2 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer errichtet.

6. Fiscal Year, Duration

6.1 The fiscal year shall be the calendar year.

6.2 The company is established for an unlimited period of time.

7. Organe der Gesellschaft

Die Gesellschaft hat eine monistische Unternehmensführungs- und Kontrollstruktur. Organe der Gesellschaft sind

7.1 der Verwaltungsrat,

7.2 die Hauptversammlung.

7. Corporate Bodies of the Company

The company has a monistic corporate management and control structure. The company's corporate bodies are

7.1 the administrative board,

7.2 the general meeting.

II. Grundkapital und Aktien

8. Grundkapital

8.1 Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.142.956,00 (in Worten: Euro fünf Millionen einhundert zweiundvierzigtausend neunhundertsechshundfünfzig).

8.2 Das Grundkapital der Gesellschaft wurde in Höhe von EUR 246.910,00 (in Worten: Euro zweihundertsechshundvierzigtausend neunhundertzehn) durch Formwechsel der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 234192 B eingetragenen Tier Mobility AG mit Sitz in Berlin nach den Bestimmungen der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (SE-VO) einschließlich der hierzu ergangenen europäischen und deutschen Ausführungsbestimmungen erbracht.

Das Grundkapital der Tier Mobility AG wurde in Höhe von EUR 216.326,00 (in Worten: Euro zweihundertsechshunderttausend dreiundzwanzig) durch Formwechsel gemäß §§ 190ff. UmwG der im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg

II. Registered Share Capital And Shares

8. Share Capital

8.1 The registered share capital of the company amounts to EUR 5,142,956.00 (in words: Euro five million one hundred forty-two thousand nine hundred fifty-six).

8.2 The registered share capital of the company has been provided in the amount of EUR 246,910.00 (in words: Euro two-hundred forty-six-thousand nine-hundred ten) by way of conversion of Tier Mobility AG with its statutory seat in Berlin, registered with the trade register of local court Charlottenburg under HRB 234192 B, pursuant to the provisions of the Council Regulation (EC) No. 2157/2001 on the Statute for a European Company (SE) (SE Regulation), including any European or German implementing provisions issued in this regard.

The registered share capital of Tier Mobility AG has been provided in the amount of EUR 216,326.00 (in words: Euro two hundred sixteen thousand three hundred twenty-six) by way of conversion pursuant to sections 190 et seqq. of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz* – “**UmwG**”) of Tier

unter HRB 198977 B eingetragenen Tier Mobility GmbH mit Sitz in Berlin erbracht.

Mobility GmbH with its statutory seat in Berlin, registered with the trade register of local court Charlottenburg under HRB 198977 B.

8.3 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum Ablauf des 31. Dezember 2030 durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bareinlagen einmalig oder mehrmals, insgesamt jedoch höchstens um insgesamt EUR 2.350.020 (in Worten: Euro zwei Millionen dreihundertfünfzigtausendzwanzig) durch Ausgabe von bis zu 1.175.010 neuen auf den Namen lautende Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2026).

8.3 The administrative board is authorized to increase the registered share capital of the company until the end of 31 December 2030, by issuing new shares against cash contributions once or several times, however, by a maximum total of EUR 2,350,020 (in words: Euro two million three hundred fifty thousand twenty) by issuing up to 1,175,010 new no par value registered shares (Authorized Capital 2026).

9. Aktien

9. Shares

9.1 Das Grundkapital ist eingeteilt in 2.571.478 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) mit den Aktiennummern 1 bis 2.571.478.

9.1 The registered share capital is divided into 2,571,478 no-par value shares (shares without a nominal value) with the share numbers 1 through 2,571,478.

9.2 Die Aktien lauten auf den Namen.

9.2 The shares are registered by names.

Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister die gesetzlich vorgeschriebenen Angaben zu machen; elektronische Postadressen und ihre etwaigen Änderungen sollen zur Erleichterung der Kommunikation jeweils angegeben werden.

The company's shareholders have to provide the company with the information required by provision of law for the registration in the share register; electronic mail addresses and any changes to them should be stated in each case in order to facilitate communication.

9.3 Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Aktien ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und nicht eine Verbriefung nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Aktien zum Handel zugelassen sind. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien (Einzelaktien) oder mehrere Aktien (Sammelaktien) verkörpern. Ein Anspruch der Aktionäre auf Ausgabe von Gewinnanteils- und Erneuerungsscheinen ist ausgeschlossen.

9.3 As far as legally permissible and not required by the rules and procedures of a stock exchange on which the shares are admitted for trading, the right of shareholders to receive share certificates shall be excluded. The company is entitled to issue share certificates representing individual shares (individual share certificates) or several shares (global share certificates). The shareholders shall have no claim to the issue of dividend or renewal coupons.

9.4 Die Form und den Inhalt von Aktienurkunden, etwaigen Gewinnanteils- und Erneuerungsscheinen setzt der Verwaltungsrat fest. Das gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.

9.4 Form and content of share certificates as well as dividend and renewal coupons, if any, are determined by the administrative board. The same applies with regard to bonds and interest coupons.

9.5 Jede vollständige oder teilweise entgeltliche oder unentgeltliche Übertragung, Belastung oder Verpfändung einer Aktie oder eines Teils einer Aktie oder sonstige Verfügung hierüber, sowie jede Einräumung einer Unterbeteiligung oder von Treugeberrechten an diesen ist nur mit einer durch die geschäftsführenden Direktoren zu erklärenden Zustimmung der Gesellschaft aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates wirksam. Dies gilt auch, wenn die Aktien der Gesellschaft nicht in Urkunden verbrieft sind, sowie für Zwischenscheine und Bezugsrechte auf Aktien der Gesellschaft. Veräußerungs- und erwerbswillige Gesellschafter sind stimmberechtigt.

9.6 Bei einer Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.

III.

Geschäftsführende Direktoren

10. Zusammensetzung

10.1 Die Gesellschaft hat einen oder mehrere geschäftsführende Direktoren, die auch Mitglieder des Verwaltungsrats sein können, aber nicht müssen. Der Verwaltungsrat bestimmt die Zahl der geschäftsführenden Direktoren.

10.2 Die Bestellung von geschäftsführenden Direktoren, der Abschluss der Anstellungsverträge und der Widerruf der Bestellung sowie die Änderung und Beendigung der Anstellungsverträge erfolgen durch den Verwaltungsrat.

11. Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft

11.1 Die geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft, indem sie die Grundlinien und Vorgaben umsetzen, die der Verwaltungsrat aufstellt. Die geschäftsführenden Direktoren haben bei der Führung

9.5 Any complete or partial transfer, with or without consideration, encumbrance or pledge of a share or a part of a share, or any other disposition regarding a share as well as any granting of a sub-participation or position as a trustor of a share requires approval of the company to be declared by the executive directors on the basis of a resolution of the administrative board. This shall also apply if the shares in the company are not evidenced by certificates, as well as to interim certificates and subscription rights to shares in the company. Shareholders willing to sell or purchase shares are entitled to participate in the vote.

9.6 In the case of a capital increase, participation in profits of the new shares may be determined in derogation of section 60 (2) AktG.

III.

Executive Directors

10. Composition

10.1 The company has one or more executive directors that at the same time can (but not necessarily) be members of the administrative board. The number of executive directors shall be determined by the administrative board.

10.2 The administrative board is responsible for the appointment of executive directors, the conclusion of their service contracts and the revocation of appointments as well as for the amendment and termination of their service contracts.

11. Management and Representation of the Company

11.1 The executive directors manage the business of the company by implementing the policies and guidelines established by the administrative board. In managing the company's business, the executive directors shall com-

der Geschäfte der Gesellschaft die Beschränkungen zu beachten, die die Satzung, der Verwaltungsrat, die Hauptversammlung und die Geschäftsordnungen des Verwaltungsrates und der geschäftsführenden Direktoren für die Geschäftsführungsbefugnis treffen. Die geschäftsführenden Direktoren haben die Weisungen des Verwaltungsrates zu beachten und auszuführen.

ply with the restrictions on management authority imposed by the articles of association, the administrative board, the general meeting and the rules of procedure for the administrative board and for the executive directors. The executive directors shall observe and carry out the instructions of the administrative board.

11.2 Der Verwaltungsrat wird für die geschäftsführenden Direktoren eine Geschäftsordnung erlassen und kann diese jederzeit nach seinem Ermessen ändern. Der Verwaltungsrat wird in der Geschäftsordnung für die geschäftsführenden Direktoren oder den Verwaltungsrat oder durch Beschluss bestimmte Arten von Geschäften und Maßnahmen von seiner Zustimmung abhängig machen.

11.2 The administrative board shall adopt rules of procedure for the executive directors and may amend those rules of procedure from time to time at its discretion. The administrative board will make specific types of transactions and measures subject to a requirement of its consent within the rules of procedure of the executive directors or of the administrative board or by a resolution of its members.

11.3 Der Verwaltungsrat kann die Zustimmung zu einem bestimmten Kreis von Geschäften widerruflich allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft bestimmten Anforderungen genügt, im Voraus erteilen.

11.3 The administrative board may give revocable consent in advance to a certain group of transactions in general or to individual transactions that meet certain requirements.

11.4 Ist nur ein geschäftsführender Direktor bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein. Sind mehrere geschäftsführende Direktoren bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei geschäftsführende Direktoren oder durch einen geschäftsführenden Direktor gemeinsam mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten.

11.4 If only one executive director is appointed, such executive director solely represents the company. If several executive directors are appointed, the company is legally represented by two executive directors jointly or by one executive director jointly with a registered authorized signatory (*Prokurist*).

11.5 Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass einzelne geschäftsführende Direktoren allein zur Vertretung der Gesellschaft befugt sind. Der Verwaltungsrat kann ferner alle oder einzelne geschäftsführende Direktoren generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181 2. Alternative BGB befreien; § 41 Abs. 5 SEAG bleibt unberührt.

11.5 The administrative board can determine that individual executive directors are authorized to solely represent the company. The administrative board may also generally or in specific grant an exemption to all or to specific executive directors from the prohibition to represent more than one party pursuant to section 181 alternative 2 of the German Civil Code; section 41 (5) SEAG remains unaffected.

**IV.
Verwaltungsrat**

12. Zusammensetzung, Wahlen, Amtsdauer

12.1 Der Verwaltungsrat besteht aus sieben (7) Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.

12.2 Die Verwaltungsratsmitglieder werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl durch die Hauptversammlung bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, wobei jedoch jede Amtszeit immer längstens sechs Jahre dauert. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet; die Amtshöchstdauer von sechs Jahren bleibt hiervon unberührt. Wiederbestellungen sind zulässig.

12.3 Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Mitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Verwaltungsratsmitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Entsprechendes gilt, falls eine Nachwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.

12.4 Die Hauptversammlung kann für die Verwaltungsratsmitglieder gleichzeitig Ersatzmitglieder bestellen, die in einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge an die Stelle vorzeitig ausscheidender oder durch Wahlanfechtung fortgefallener Verwaltungsratsmitglieder treten. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des ausgeschiedenen Mitglieds, so erlischt sein Amt mit Ende der Hauptversammlung, in der eine Nachwahl nach vorstehendem § 12 Abs. 3 stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Verwaltungsratsmitglieds. War das infolge einer Nachwahl ausgeschiedene Ersatzmitglied für mehrere Verwaltungsratsmitglieder bestellt worden, lebt seine Stellung als Ersatzmitglied wieder auf.

**IV.
Administrative Board**

12. Composition, elections, term of office

12.1 The administrative board consists of seven (7) members to be elected by the general meeting.

12.2 Unless otherwise specified at the time of their election by the general meeting, the members of the administrative board are elected by the general meeting for a period terminating at the end of the general meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the fourth fiscal year following the commencement of their term of office, provided, however, that each term shall be for a period of no more than six years. The fiscal year in which the term of office begins shall not be included in this calculation; the maximum term of office of six years remains unaffected hereby. Reappointments are permissible.

12.3 For members of the administrative board who leave office before the end of their term a successor shall be elected for the remaining term of the member who has left office unless the general meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a challenge of the election.

12.4 For members of the administrative board, the general meeting may, at the time of their election, appoint substitute members who shall replace shareholder members of the administrative board leaving office before the end of their term or whose election has been successfully contested in the order to be determined at the time at which such substitute members are appointed. The term of office of such substitute member shall terminate at the end of the general meeting in which a successor is elected in accordance with section 12 (3) above and at the latest at the end of the term of office of the leaving member. If the substitute member whose term of office has terminated due to the elec-

tion of a successor was appointed as substitute member for several members of the administrative board, its position as substitute member shall revive.

12.5 Jedes Verwaltungsratsmitglied und Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorsitzenden des Verwaltungsrates – oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, seinem Stellvertreter – mit einer Frist von einem Monat niederlegen. Der Verwaltungsratsvorsitzende oder, im Falle der Niederlegung durch den Verwaltungsratsvorsitzenden, sein Stellvertreter kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten.

12.5 Each member of the administrative board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month written notice issued to the chairperson of the administrative board or, in case of a resignation by the chairperson, to his/her deputy. The chairperson of the administrative board or, in case of a resignation by the chairperson, his/her deputy, can consent to a shortening or to a waiver of this period.

13. Vorsitzender und Stellvertreter

13. Chairperson and deputy chairperson

13.1 Der Verwaltungsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl soll im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Verwaltungsratsmitglieder neu gewählt worden sind, erfolgen; zu dieser Sitzung bedarf es keiner besonderen Einladung. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Verwaltungsrats.

13.1 The administrative board elects from among its members a chairperson and a deputy chairperson. The election shall take place following the general meeting that has elected the new members of the administrative board; no special invitation is necessary for this meeting. The term of office of the chairperson and his deputy corresponds to their term of office as members of the administrative board unless a shorter period is determined at the time of their election.

13.2 Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus diesem Amt aus, so hat der Verwaltungsrat jeweils unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen.

13.2 If the chairperson or his deputy leaves such office before the end of his term, the administrative board shall conduct a new election without undue delay.

13.3 Der Stellvertreter des Vorsitzenden hat vorbehaltlich anderweitiger Regelungen in dieser Satzung in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende.

13.3 In all cases in which the deputy acts on behalf of the chairperson in the absence of the chairperson, he has the same rights as the chairperson unless otherwise provided in these articles of association.

13.4 Beschlüsse des Verwaltungsrats werden von seinem Vorsitzenden ausgeführt. Willenserklärungen des Verwaltungsrats werden durch den Vorsitzenden abgegeben und Willenserklärungen an den Verwaltungsrat werden vom Vorsitzenden empfangen.

13.4 Resolutions of the administrative board shall be carried out by the chairperson. Declarations of will of the administrative board shall be submitted by the chairperson and declarations to the administrative board shall be received by the chairperson.

14. Rechte und Pflichten des Verwaltungsrates

14.1 Der Verwaltungsrat leitet die Gesellschaft, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung. Der Verwaltungsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch Gesetz und die Satzung zugewiesen werden.

14.2 Der Verwaltungsrat ist befugt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur deren Fassung betreffen.

14.3 Der Verwaltungsrat entscheidet unter anderem über (i) die in der Geschäftsordnung des Verwaltungsrates, (ii) in der Geschäftsordnung der geschäftsführenden Direktoren oder (iii) in Beschlüssen des Verwaltungsrates festgesetzten Geschäfte und Maßnahmen, zu deren Vornahme die geschäftsführenden Direktoren der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen. § 41 Abs. 5 SEAG bleibt unberührt.

15. Geschäftsordnung und Ausschüsse

15.1 Der Verwaltungsrat gibt sich eine Geschäftsordnung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung.

15.2 Der Verwaltungsrat kann nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften Ausschüsse bilden. Soweit das Gesetz oder die Satzung es zulassen, kann der Verwaltungsrat ihm obliegende Aufgaben, Entscheidungsbefugnisse und Rechte auf seinen Vorsitzenden, einzelne seiner Mitglieder oder aus seiner Mitte gebildete Ausschüsse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Verwaltungsrat festgelegt.

16. Sitzungen und Beschlussfassung des Verwaltungsrats

14. Rights and Obligations of the Administrative Board

14.1 The administrative board manages the Company, determines the basic lines of its activities and supervises their implementation. The administrative board shall have all rights and obligations assigned to it by law and by these articles of association.

14.2 The administrative board is entitled to resolve amendments to the articles of association if such amendments only relate to the wording.

14.3 The administrative board resolves, among other things, on the transactions and measures for which the executive directors shall require the prior consent of the administrative board, which include: (i) the rules of procedure of the administrative board; (ii) the rules of procedure of the executive directors; (iii) resolutions of the administrative board. Section 41 (5) remains unaffected.

15. Rules of Procedure and Committees

15.1 The administrative board shall adopt rules of procedure for the administrative board in accordance with the law and the provisions of these articles of association.

15.2 The administrative board can set up committees in accordance with the law. To the extent permitted by law or by these articles of association, the administrative board may delegate any of its duties, decision-making powers and rights to its chairperson, to one of its members or to committees established from among its members. The administrative board shall determine the composition, competencies and procedures of the committees.

16. Meetings and resolutions of the Administrative Board

16.1 Der Verwaltungsrat ist mindestens einmal im Kalenderquartal einzuberufen. Der Verwaltungsrat ist ferner einzuberufen, wenn eine geschäftliche Veranlassung hierzu vorliegt. § 37 SEAG bleibt unberührt. Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von mindestens vierzehn Tagen einberufen, wobei der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet werden. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per Email oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel erfolgen. Der Vorsitzende kann diese Frist in dringenden Fällen abkürzen und die Sitzung mündlich oder fernmündlich einberufen. Jedes Verwaltungsratsmitglied sowie die geschäftsführenden Direktoren können von dem Vorsitzenden die Einberufung des Verwaltungsrates unter Angabe der Tagesordnungspunkte verlangen. Im Übrigen gelten hinsichtlich der Einberufung der Sitzungen des Verwaltungsrats die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Regelungen der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.

16.2 Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden geleitet.

16.3 Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Verwaltungsrats können Sitzungen auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Verwaltungsratsmitglieder telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Verwaltungsratsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung des Verwaltungsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied überreichen lassen. Darüber hinaus können sie ihre

16.1 The administrative board shall be convened at least once each calendar quarter. Furthermore, the administrative board shall be convened if business reasons give cause for it. Section 37 SEAG remains unaffected. The meetings of the administrative board shall be called at least fourteen days in advance by the chairperson of the administrative board, not including the day on which the invitation is sent and the day of the meeting itself. Notice of meetings may be given in writing, by telefax, by e-mail or any other customary means of communication. In urgent cases the chairperson may shorten this period and may call the meeting orally or by telephone. Each member of the administrative board as well as the executive directors are entitled to request the chairperson to convene the administrative board under indication of the agenda items. In all other respects regarding the calling of administrative board meetings the rules provided by law as well as by the rules of procedure of the administrative board shall apply.

16.2 Meetings of the administrative board are chaired by the chairperson.

16.3 Resolutions of the administrative board shall generally be passed in meetings. At the order of the chairperson or with the consent of all administrative board members, the meetings of the administrative board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the administrative board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the administrative board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another administrative board member. In addition, they may also cast their vote prior to or

Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmenden angemessenen Frist auch mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

16.4 Eine Beschlussfassung über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der Einladung enthalten waren und auch nicht bis zum dritten Tag vor der Sitzung mitgeteilt worden sind, ist nur zulässig, wenn kein Verwaltungsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmenden angemessenen Frist schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Verwaltungsratsmitglied innerhalb der Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Verwaltungsrats gelten als anwesend.

16.5 Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 16 Abs. 3) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder dem jeweiligen Beschluss zustimmen.

16.6 Der Verwaltungsrat entscheidet durch Beschluss. Er ist nur beschlussfähig, wenn mindestens 3 Verwaltungsratsmitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen (soweit nicht gesetzlich zwingend anders bestimmt). Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Verwaltungsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 16 Abs. 3 bzw. Abs. 5 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die

during the meeting or following the meeting within a reasonable period as determined by the chairperson of the administrative board in oral form, by telephone, by telefax, by e-mail or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.

16.4 Resolutions on matters which have not been mentioned on the agenda enclosed with the invitation to the meeting and which have not been notified by the third day before the meeting shall only be permitted if no member of the administrative board objects. In such case, absent members must be given the opportunity to object to the adoption or to cast their vote in writing, orally, by telephone, telefax, e-mail or any other customary means of communication within an adequate period of time to be determined by the chairperson. The resolution becomes effective only after no absent administrative board member has objected within the period. Members of the administrative board taking part via telephone or other electronic means of communication are considered to be present.

16.5 Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of section 16 (3)) in writing, by telefax or by e-mail or any other comparable means of communication, as well as by combinations of the aforementioned forms, if all members of the administrative board approve the relevant resolution(s).

16.6 The administrative board decides by resolution. The administrative board can only pass resolutions if at least 3 members of the administrative board (this being the quorum) vote on the resolution (unless mandatory law provides otherwise). Absent members of the administrative board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with section 16

sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.

(3) or (5) as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.

16.7 Beschlüsse des Verwaltungsrats werden, soweit das Gesetz, die Satzung oder die Geschäftsordnung für die geschäftsführenden Direktoren oder den Verwaltungsrat nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Die Stimme des Vorsitzenden gibt bei Stimmgleichheit keinen Ausschlag.

16.7 Unless otherwise provided by mandatory law, these Articles or the Rules of Procedure for the executive directors or the administrative board, resolutions of the administrative board are passed with a simple majority of the votes cast. Abstentions in a vote shall not count as a vote cast in this case. If there is a tie in the voting, the vote of the chairperson does not have the casting vote.

16.8 Über die Sitzungen des Verwaltungsrates ist eine Niederschrift anzufertigen, aus der sich Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Tagesordnung und der Wortlaut der gefassten Beschlüsse ergeben. Die Niederschrift wird vom Vorsitzenden unterzeichnet und allen Verwaltungsratsmitgliedern in Abschrift übermittelt. Die Niederschrift gilt als genehmigt, wenn kein Verwaltungsratsmitglied in der nächsten, dem Zugang der Niederschrift folgenden Sitzung widerspricht. Die Erstellung und die Genehmigung der Niederschrift erfolgen nur zu Beweis Zwecken und sind keine Voraussetzungen für die Wirksamkeit gefasster Beschlüsse.

16.8 The meetings of the administrative board shall be recorded in minutes, indicating the place and date of the meeting, the participating members, the agenda and the wording of the resolutions passed. The minutes shall be signed by the chairperson and a copy shall be sent to all members of the administrative board. The minutes shall be regarded as approved, unless a member of the administrative board files an objection against the minutes in the next meeting of the administrative board following the receipt of the minutes. The establishment and approval of the minutes serve only evidentiary purposes and are not a precondition for the validity of the resolution.

17. Vergütung

17. Remuneration

17.1 Die Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates und deren Fälligkeit kann von der Hauptversammlung festgelegt werden.

17.1 The amount and due date of the remuneration of the members of the administrative board may be determined by the general meeting.

17.2 Die Gesellschaft erstattet den Verwaltungsratsmitgliedern die ihnen bei der Ausübung ihres Verwaltungsratsmandates vernünftigerweise entstehenden Auslagen sowie die etwa auf ihre Vergütung und Auslagen zu entrichtende Umsatzsteuer.

17.2 The company shall reimburse the members of the administrative board for their reasonable out-of-pocket expenses incurred in the performance of their duties as administrative board members as well as the value added tax on their compensation and out-of-pocket expenses.

V.
Hauptversammlung

18. Einberufung

18.1 Innerhalb der ersten sechs Monate jedes Geschäftsjahres findet eine ordentliche Hauptversammlung der Aktionäre statt.

18.2 Die Hauptversammlung wird vorbehaltlich weiterer gesetzlicher Einberufungsrechte durch den Verwaltungsrat einberufen. Die Hauptversammlung findet nach Wahl des einberufenden Organs am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse oder in einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

18.3 Die Hauptversammlung ist mindestens mit der gesetzlich vorgeschriebenen Mindestfrist einzuberufen.

19. Teilnahme und Ausübung des Stimmrechts

19.1 Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind die Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und sich rechtzeitig angemeldet haben.

19.2 Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessene Frist vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind hierbei nicht mitzurechnen.

19.3 Die Anmeldung muss in Textform (§ 126b BGB) oder auf einem sonstigen, von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Weg in deutscher oder englischer Sprache erfolgen.

19.4 Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform (§ 126b BGB),

V.
General Meeting

18. Convocation

18.1 An annual general meeting shall be held within the first six months of each fiscal year.

18.2 Subject to any additional existing legal rights to convene, the general meeting shall be convened by the administrative board. It shall be held, at the option of the body convening the general meeting, either at the statutory seat of the company, at the place of a German stock exchange or in a German city with more than 100,000 inhabitants.

18.3 The general meeting shall be convened at least within the statutory minimum period.

19. Attending and Exercise of Voting Rights

19.1 All shareholders who are registered in the company's stock register and have duly submitted notification of attendance shall be entitled to attend the general meeting and exercise their voting rights.

19.2 The registration must be received by the company at the address specified in the convening notice at least six days prior to the day of the general meeting. The notice of the general meeting may provide for a shorter period to be measured in days. This period does not include the day of the general meeting and the day of receipt.

19.3 The registration must be in text form (section 126b BGB) or by way of other electronic means as specified by the company in more detail in German or English.

19.4 Voting rights may be exercised by proxy-holders. The granting of the proxy, its revocation and the evidence of the grant of the proxy to be provided to the company must be in text form (section 126b BGB), unless the convening notice provides for a less strict

soweit in der Einberufung keine Erleichterungen bestimmt werden. Die Einzelheiten für die Erteilung der Vollmacht, ihren Widerruf und ihren Nachweis gegenüber der Gesellschaft werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.

form. Details on the granting of the proxy, its revocation and the evidence to be provided to the company shall be provided together with the notice convening the general meeting. Section 135 AktG remains unaffected.

19.5 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Verwaltungsrat ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und Verfahren der Rechtsausübung nach Satz 1 zu treffen.

19.5 The administrative board is authorized to provide that shareholders may cast their votes in writing or by electronic communication without attending the general meeting (absentee vote). The administrative board is also authorized to determine the scope and the procedure of the exercising of rights according to sentence 1.

19.6 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Verwaltungsrat ist auch ermächtigt, Bestimmungen zu Umfang und Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung nach Satz 1 zu treffen.

19.6 The administrative board is authorized to provide that shareholders may participate in the general meeting without being present in person at the place of the general meeting or being represented and may exercise all or specific shareholders' rights in total or in part by electronic communication (online participation). The administrative board is also authorized to determine the scope and the procedure of the participation and exercising of rights according to sentence 1.

20. Leitung der Hauptversammlung

20. Chair of the General Meeting

20.1 Der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder ein von ihm bestimmtes anderes Verwaltungsratsmitglied führt den Vorsitz in der Hauptversammlung (Versammlungsleiter). Für den Fall, dass weder der Vorsitzende des Verwaltungsrats noch ein von ihm bestimmtes Mitglied des Verwaltungsrats die Versammlungsleitung übernimmt, wird der Versammlungsleiter durch den Verwaltungsrat gewählt. Wählt der Verwaltungsrat den Versammlungsleiter nicht, so ist dieser durch die Hauptversammlung zu wählen.

20.1 The general meeting is chaired by the chairperson of the administrative board or by another member of the administrative board appointed by the chairperson (chairperson of the general meeting). In the event that neither the chairperson of the administrative board nor another member of the administrative board appointed by the chairperson takes over the position of chairperson of the general meeting, the chairperson of the general meeting is to be elected by the administrative board. In the event that the administrative board does not elect the chairperson of the general meeting, the chairperson of the general meeting is to be elected by the general meeting.

20.2 Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er kann sich hierbei,

20.2 The chairperson of the general meeting chairs the proceedings of the meeting and di-

insbesondere bei der Ausübung des Hausrechts, der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner und der Behandlung der Tagesordnungspunkte sowie die Form, das Verfahren und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung und kann, soweit gesetzlich zulässig, über die Zusammenfassung von sachlich zusammengehörigen Beschlussgegenständen zu einem Abstimmungspunkt entscheiden.

20.3 Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, das Rede- und Fragerecht zeitlich angemessen zu beschränken. Er kann dabei insbesondere Beschränkungen der Redezeit, der Fragezeit oder der zusammengenommenen Rede- und Fragezeit sowie den angemessenen zeitlichen Rahmen für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Gegenstände der Tagesordnung und für einzelne Redner zu Beginn oder während des Verlaufs der Hauptversammlung angemessen festlegen; das schließt insbesondere auch die Möglichkeit ein, erforderlichenfalls die Wortmeldeliste vorzeitig zu schließen und den Schluss der Debatte anzuordnen.

21. Stimmrecht

21.1 Jede stimmberechtigte Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.

21.2 Ein Aktionär ist in den gesetzlich vorgesehenen Fällen vom Stimmrecht ausgeschlossen, insbesondere wenn darüber Beschluss gefasst wird,

21.2.1 ob er zu entlasten,

21.2.2 ob er von einer Verbindlichkeit zu befreien ist; oder

21.2.3 ob die Gesellschaft einen Anspruch gegen ihn geltend machen soll.

22. Beschlussfassung, Mehrheitserfordernisse

22.1 Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen

rects the course of the proceedings at the general meeting. The chairperson may, particularly in exercising rules of order, make use of assistants. The chairperson shall determine the sequence of speakers and the consideration of the items on the agenda as well as the form, the procedure and the further details of voting; the chairperson may also, to the extent permitted by law, decide on the bundling of factually related items for resolution into a single voting item.

20.3 The chairperson of the general meeting is authorized to impose a reasonable time limit on the right to ask questions and to speak. In particular, the chairperson may establish at the beginning of or at any time during the general meeting, a limit on the time allowed to speak or ask questions or on the combined time to speak and ask questions, determine an appropriate time frame for the course of the entire general meeting, for individual items on the agenda or individual speakers; the chairperson may also, if necessary, close the list of requests to speak and order the end of the debate.

21. Voting Right

21.1 Each voting Share carries one vote in the general meeting.

21.2 A shareholder shall be excluded from voting rights in the cases provided for by law, in particular if a resolution is passed on

21.2.1 whether it is to be discharged

21.2.2 whether it is to be relieved from a liability; or

21.2.3 whether the Company shall assert a claim against it.

22. Voting, Majority Requirements

22.1 Resolutions of the general meeting shall be passed with a simple majority of the votes

Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals gefasst, sofern nicht nach zwingenden gesetzlichen Vorschriften oder dieser Satzung eine höhere Mehrheit erforderlich ist.

cast, and, in so far as a majority of the share capital is necessary, with a simple majority of the registered share capital represented at the voting, unless a higher majority is required by mandatory law or by these articles of association.

22.2 Folgende Beschlüsse bedürfen, wenn sie der Zuständigkeit der Hauptversammlung unterliegen, zu ihrem rechtswirksamen Zustandekommen einer Mehrheit von mehr als 50% der abgegebenen Stimmen sofern nicht nach zwingenden gesetzlichen Vorschriften oder dieser Satzung eine höhere Mehrheit erforderlich ist; dies gilt gleichermaßen für die Zustimmung zu entsprechenden Beschlüssen in Tochtergesellschaften der Gesellschaft, sofern diese Zustimmung der Zuständigkeit der Hauptversammlung der Gesellschaft unterliegt:

22.2 The following resolutions, if they are subject to the competence of the general meeting, require a majority of more than 50% of the votes cast unless a higher majority is required by statutory law in order to become legally effective; the same shall apply to the approval of corresponding resolutions in subsidiaries of the company, if such approval is subject to the competence of the general meeting of the company:

22.2.1 Umwandlungsmaßnahmen im Sinne des Umwandlungsgesetzes oder sonstige Umwandlungen, Formwechsel oder Umstrukturierungen der Gesellschaft (einschließlich Verschmelzung, Ausgliederung von Vermögenswerten oder Geschäftsbereichen, Squeezeout, usw.);

22.2.1 Conversion or transformation measures with regard to the company under the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) or any other kind of transformation, change of form or reorganisation of the company (including but not limited to any merger, spin-off of any assets or business, squeeze outs, etc.);

22.2.2 Zustimmung zum Abschluss von Unternehmensverträgen im Sinne von §§ 291 ff. AktG sowie jedweden Verträgen, die eine Beteiligung am betriebswirtschaftlichen Ergebnis der Gesellschaft begründen;

22.2.2 Approval of conclusion of intercompany agreements pursuant to sec. 291 et seqq. AktG and all agreements granting a participation in the profits of the company;

22.2.3 Entscheidungen im Zusammenhang mit der Liquidation, Auflösung oder anderer freiwilliger oder obligatorischer Abwicklung der Gesellschaft;

22.2.3 Any decision relating to the liquidation, dissolution or any other voluntary or compulsory winding-up of the company;

22.2.4 Eröffnung des Insolvenzverfahrens oder eines Schutzschirmverfahrens betreffend die Gesellschaft (sofern nicht eine gesetzliche Insolvenzantragspflicht besteht);

22.2.4 Application for the opening of insolvency procedures or protective screen procedures (*Schutzschirmverfahren*) relating to the company (unless a duty to file for insolvency exists under applicable statutory law);

22.2.5	Rückkauf oder Einziehung von Aktien (die nicht der Ausgabe an Mitarbeiter bzw. des Rückerwerbs von diesen dienen) durch die Gesellschaft;	22.2.5	Repurchase or redemption of shares (that are not aimed to be issued to employees or back from employees) by the company;
22.2.6	Änderungen (der Satzung bezüglich) der Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder sowie Gewährung von Verwaltungsratsvergütungen;	22.2.6	Amendments to (the articles of association regarding) the number of members of the administrative board as well as remuneration for the members of the administrative board;
22.2.7	Erhöhung oder Herabsetzung des Grundkapitals der Gesellschaft;	22.2.7	Increase or decrease of the company's registered share capital;
22.2.8	Änderungen, Ergänzungen und Neufassung der Satzung der Gesellschaft, einschließlich der Einführung oder Änderung von Anteilsklassen;	22.2.8	Amendments of, additions to, or revisions of the articles of association of the company; including the implementation or change of classes of shares
22.2.9	Wesentliche Änderung des Geschäftszwecks der Gesellschaft;	22.2.9	Material change to the nature of the business of the Company;
22.2.10	Sitzverlegung der Gesellschaft;	22.2.10	permitting any amendment to the domiciliation of the Company;
22.2.11	Durchführung eines Börsengangs der Gesellschaft;	22.2.11	Execution of an initial public offering by the company;
22.2.12	Ausschüttung von Dividenden;	22.2.12	Distribution of dividends;
22.2.13	Abschluss oder Kündigung von Wandelanleihen, Optionspläne und andere Vereinbarungen, die Rechte an dem Grundkapital und/oder dem Geschäftsbetrieb der Gesellschaft einräumen, und Änderungen entsprechender Vereinbarungen;	22.2.13	Entering into or terminating convertible loan agreements, option plans and other agreements granting rights in and to the registered share capital and/or the business of the company, and amending the terms thereof;
22.2.14	Einführung neuer Mitarbeiterbeteiligungsprogramme, Änderung von Bedingungen von Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen oder die Erhöhung des Umfangs von Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen;	22.2.14	adopting any new employee incentive scheme, amending the terms of any employee incentive scheme or increasing the size of any employee incentive scheme;
22.2.15	Befreiung von Aktionären von (vertraglichen oder gesetzlichen) Wettbewerbsverboten.	22.2.15	Release of shareholders of (contractual or statutory) non-compete obligations.

VI.
Jahresabschluss und Gewinnverwen-
dung, Präferenzen

23. Jahresabschluss

23.1 Die geschäftsführenden Direktoren haben innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und diese Unterlagen unverzüglich dem Verwaltungsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich haben die geschäftsführenden Direktoren dem Verwaltungsrat einen Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.

23.2 Stellt der Verwaltungsrat den Jahresabschluss fest, so kann er Beträge bis zur Hälfte des Jahresüberschusses in andere Gewinnrücklagen einstellen. Er ist darüber hinaus ermächtigt, weitere Beträge bis zu 100% des Jahresüberschusses in andere Gewinnrücklagen einzustellen, solange und soweit die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht übersteigen und auch nach der Einstellung nicht übersteigen würden.

24. Gewinnverwendung

24.1 Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres über die Verwendung des Bilanzgewinns, über die Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats und der geschäftsführenden Direktoren und über die Wahl des Abschlussprüfers (ordentliche Hauptversammlung) sowie in den im Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses.

24.2 Die Anteile der Aktionäre am Gewinn bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital. Die Bestimmungen des § 25 bleiben unberührt.

VI.
Annual Financial Statements and Approp-
riation of Profits, Preferences

23. Annual Financial Statements

23.1 Within the statutory terms, the executive directors shall prepare the annual financial statements and the management report as well as, where required by law, the consolidated financial statements and the group management report for the preceding fiscal year and submit these documents without undue delay to the administrative board and the auditors. At the same time the executive directors shall submit to the administrative board a proposal for the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*) that shall be brought forward to the general meeting.

23.2 The administrative board, in adopting the annual financial statements, may allocate sums amounting to up to half of the net profit for the fiscal year to other retained earnings. In addition, the administrative board is authorised to allocate up to 100% of the net profit for the fiscal year to other retained earnings as long and as far as the other retained earnings do not exceed half of the registered share capital and would not exceed following such a transfer.

24. Appropriation of Profits

24.1 The general meeting resolves annually within the first six months of each fiscal year on the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*), the formal approval of the acts of the members of the administrative board and the executive directors and the election of the auditor (ordinary general meeting) as well as on the approval of the financial statements to the extent required by law.

24.2 The profit shares attributable to the shareholders are determined in proportion to the shares in the registered share capital held by them. The provisions of section 25 shall remain unaffected.

24.3 Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung eine Verwendung des Bilanzgewinns im Wege einer Sachausschüttung beschließen. Sie kann in dem Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen.

25. Abweichende Gewinnverteilung, Präferenzen

25.1 Im Falle (i) des Verkaufs oder der Übertragung durch einen oder mehrere Anteilseigner an einen oder mehrere gutgläubige Erwerber, entweder in einer einzigen Transaktion oder in einer Reihe miteinander verbundener Transaktionen, die dazu führen, dass der Erwerber und die mit ihm zusammen handelnden Personen zusammen mehr als fünfzig Prozent (50 %) des ausgegebenen Aktienkapitals erwerben (mit Ausnahme von Verkäufen oder Übertragungen, bei denen sich die Aktionäre und der Anteil der von ihnen gehaltenen Aktien nicht ändern) ("**Aktienverkauf**"); (ii) eines Verkaufs und/oder einer Übertragung im Rahmen einer unbaren Transaktion, durch die sich zwei oder mehr Unternehmen oder Unternehmensgruppen zusammenschließen, oder ähnliche Transaktionen, durch die Unternehmen oder Unternehmensgruppen zu einem Unternehmen oder einer Unternehmensgruppe zusammengeschlossen werden (z. B. durch die Einbringung von Aktien eines Unternehmens in ein anderes Unternehmen, durch die Gründung einer gemeinsamen Holdinggesellschaft usw.) ("**Fusion**"), soweit die Aktionäre direkt oder indirekt weniger als fünfzig Prozent (50%) der Aktien oder Stimmrechte des fusionierten Unternehmens halten ("**Fusion mit Kontrollwechsel**"); (iii) Veräußerung des gesamten oder eines wesentlichen Teils des Unternehmens und der Vermögenswerte durch die Gesellschaft und/oder eine Konzerngesellschaft (wobei die Veräußerung die Gewährung einer Exklusivlizenz für geistiges Eigentum durch die Gesellschaft und/oder eine Konzerngesellschaft, die nicht im Rahmen der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erfolgt, oder eine ähnliche Transaktion umfas-

24.3 The general meeting may resolve to distribute the distributable profit by way of a dividend in kind in addition or instead of a cash dividend. The general meeting may allocate further amounts to retained earnings or carry such amounts forward as profit in the resolution on the appropriation of the distributable profit.

25. Deviating distribution of profits, Preferences

25.1 In case of (i) the sale or transfer by one or more shareholder(s) to one or more bona fide acquirer(s), either in a single transaction or a series of connected transactions, resulting in the acquirer and persons acting with them together acquiring more than fifty per cent. (50%) of the shares in the issued share capital of the Company (excluding sales or transfers where the shareholders and proportion of shares held by them do not change) ("**Share Sale**"); (ii) a sale and/or transfer effected by a non-cash transaction by which two or more entities or group of entities merge or any similar transactions by which entities or groups of entities would be formed to one entity or group of entities (including, for example, by contribution of shares of one company into another company, by establishing a joint holding company, etc.) ("**Merger**"), to the extent that, pursuant to such a Merger, the shareholders directly or indirectly hold less than fifty per cent. (50%) of the shares or voting rights in the merged entity ("**Control Merger**"); (iii) disposal by the Company and/or any Group Company of all or substantially all of their undertaking and assets (where disposal may include the grant by the Company and/or any Group Company of an exclusive licence of intellectual property not entered into in the ordinary course of business, or similar transaction) ("**Asset Sale**"); (iv) other disposal of a majority of the voting rights of the Company; or (v) a liquidation, dissolution or winding-up (or similar proceedings) of the Company ("**Winding-Up**"); (each a "**Liquidity Event**"), the consideration ("**Exit Proceeds**") can be distributed among the shareholders in accordance with Section 60 (3)

sen kann) ("**Veräußerung von Vermögenswerten**"; (iv) sonstige Veräußerung der Mehrheit der Stimmrechte der Gesellschaft; oder (v) einer Liquidation, Auflösung oder Abwicklung (oder einem ähnlichen Verfahren) der Gesellschaft ("**Abwicklung**"; (jeweils ein "**Liquidationseignis**") können die Erlöse ("**Liquidationserlös**") gemäß § 60 Abs. 3 AktG abweichend von § 24 Abs. 2 nach Maßgabe gesonderter Vereinbarungen zwischen den Aktionären verteilt werden.

AktG in deviation from Section 24 (2) in accordance with separate agreements between the shareholders.

25.2 § 25 Abs. 1 gilt entsprechend für alle Formen von Dividendenzahlungen der Gesellschaft an Aktionäre auf deren Aktien, insbesondere auch als Ausgleichszahlungen gemäß Umwandlungsgesetz, Dividenden aus der Auflösung freier Rücklagen und vergleichbarer Maßnahmen, wobei jede Dividendenausschüttung auf Aktien in diesem Sinne auf die Liquidationspräferenzen der betreffenden Aktien anzurechnen ist.

25.2 Section 25 (1) apply *mutatis mutandis* to all kinds of dividend payments from the company to the shareholders in regard of the shares, in particular to compensation claims pursuant to the German Corporate Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*), dividend payments resulting from the withdrawal of free reserves and similar measures, whereas any preferred dividend payments on the respective Shares shall be credited against the respective liquidation preference.

VII. Einziehung von Aktien

26. Einziehung von Aktien

- 26.1 Eine zwangsweise Einziehung von Aktien (in Teilen oder insgesamt) eines Aktionärs ist gestattet, wenn
- 26.1.1 der Aktionär ohne die gemäß dieses Gesellschaftsvertrags erforderliche Zustimmung über die Aktien verfügt;
- 26.1.2 die Aktien von einem Gläubiger des Aktionärs gepfändet oder sonst in diese vollstreckt wird, und die Vollstreckungsmaßnahme nicht innerhalb von vier Wochen, spätestens bis zur Verwertung der Aktien, aufgehoben wird;
- 26.1.3 über das Vermögen des Aktionärs das Insolvenzverfahren rechtskräftig eröffnet oder die Eröffnung eines solchen Verfahrens mangels Masse abgelehnt wird oder der Aktionär die Richtigkeit seines Vermögensverzeichnisses an Eides Statt zu versichern hat;

VII. Redemption of Shares

26. Redemption of Shares

- 26.1 Forced redemption of shares (in total or in parts) of a shareholder is permitted, if
- 26.1.1 the shareholder disposes of the shares without the necessary approval provided for by these articles of association;
- 26.1.2 the shares are pledged by a creditor of the shareholder or otherwise enforced and such enforcement measure is not rescinded within the course of four weeks or at the latest until realisation of the share;
- 26.1.3 insolvency proceedings are instituted against the shareholder's property or the institution of such proceedings is refused for insufficiency of assets or the shareholder has to affirm in lieu of an oath the correctness of its list of assets;

- | | |
|---|---|
| <p>26.1.4 sonst in der Person eines Aktionärs ein wichtiger Grund gegeben ist, der seine Ausschließung aus der Gesellschaft rechtfertigt;</p> | <p>26.1.4 good cause is shown with respect to the shareholder which would justify its exclusion from the company;</p> |
| <p>26.1.5 der Aktionär einem Wettbewerbsverbot des Gesetzes oder dieser Satzung zuwider handelt.</p> | <p>26.1.5 the shareholder violates a non-compete obligation derived by law or these articles of association.</p> |
| <p>26.2 Die Einziehung und die zu ersetzende Abtretung der Aktien erfolgt gegen Gewährung einer Abfindung. Die Höhe der Abfindung besteht aus 75% des Verkehrswertes, mindestens jedoch des Buchwertes (Grundkapital zuzüglich der offenen Rücklagen und eines etwaigen Bilanzgewinns bzw. abzüglich eines etwaigen Bilanzverlusts der Gesellschaft zum Stichtag), der eingezogenen Aktien.</p> | <p>26.2 The redemption and the assignment of the shares to be replaced, respectively, shall be made against the granting of a compensation. The amount of the compensation is 75% of the market value, but at least the book value (nominal capital including open reserves and possible net earnings for the respective business year or minus a possible net loss for the respective business year of the company at a cutoff date) of the redeemed shares.</p> |
| <p>26.3 Können sich die Parteien nicht auf den Verkehrswert der Aktien einigen, ist dieser nach den Grundsätzen zur Durchführung von Unternehmensbewertungen des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf (IDW S 1) zu bestimmen.</p> | <p>26.3 If the parties do not agree on the market value of the shares, such value shall be determined according to the Principles on Conducting Company Valuations of the German Institute of Auditors, Düsseldorf (IDW S 1).</p> |
| <p>26.4 Sollte im Einzelnen rechtskräftig festgestellt werden, dass diese Regelung über die Einziehungsvergütung unwirksam ist, so ist die niedrigste noch zulässige Einziehungsvergütung zu gewähren.</p> | <p>26.4 Should there be a particular final decision that this provision concerning the redemption remuneration is invalid in an individual case, the lowest permissible remuneration shall be granted.</p> |
| <p>26.5 Maßgeblicher Berechnungszeitpunkt ist jeweils, falls das Ausscheiden zum Ende des Geschäftsjahres erfolgt, der Ausscheidungsstichtag, anderenfalls der Schluss des vorangegangenen Geschäftsjahres.</p> | <p>26.5 Effective date for the calculation shall be, if the redemption takes effect at the end of a fiscal year, the day of withdrawal, and in all other cases respectively, the end of the previous fiscal year.</p> |
| <p>26.6 Änderungen von Jahresabschlüssen der Gesellschaft nach dem für die Ermittlung der Einziehungsvergütung maßgeblichen Zeitpunkt durch steuerliche Außenprüfungen oder aus anderen Gründen (mit Ausnahme der rechtskräftigen Feststellung der Nichtigkeit eines Jahresabschlusses) haben keine Auswirkung auf die Höhe der Vergütung.</p> | <p>26.6 Changes of the financial statements of the company due to external tax audits or for other reasons (with the exception of a legally binding determination of the nullity of annual financial statements) which take place after the effective date for the calculation of the redemption remuneration shall not have any effect on the amount of the redemption remuneration.</p> |

26.7 Die Einziehungsvergütung ist in drei gleichen Teilbeträgen zu entrichten. Der erste Teilbetrag ist sechs Monate nach Erklärung der Einziehung durch die Gesellschaft zahlbar; nicht jedoch vor dem gesetzlich frühestmöglichen Zeitpunkt. Die folgenden Teilbeträge sind jeweils ein Jahr nach Fälligkeit des vorausgehenden Teilbetrages zur Zahlung fällig.

26.8 Die jeweils ausstehende Einziehungsvergütung ist vom Zeitpunkt der Fälligkeit jährlich mit 2 % über dem jeweiligen 3-Monats-EURIBOR zu verzinsen. Eine Sicherheitsleistung kann nicht verlangt werden. Eine vorzeitige vollständige oder teilweise Tilgung des Einziehungsvergütung ist jederzeit ohne Vorfälligkeitsentschädigung gestattet.

26.9 Soweit und solange Zahlungen gegen § 62 AktG verstoßen würden oder die Liquidität der Gesellschaft nicht unerheblich beeinträchtigt würde, gelten Zahlungen auf den Hauptbetrag als mit 2 % über dem jeweiligen 3-Monats-EURIBOR verzinslich gestundet, Zinszahlungen als unverzinslich gestundet.

26.10 Streitigkeiten über die Höhe der nach Maßgabe dieser Bestimmungen zu ermittelnden Einziehungsvergütung werden von einem durch das Institut der Wirtschaftsprüfer e.V. zu 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.

VIII. Schlussbestimmungen

27. Gründungskosten

27.1 Die Gesellschaft trägt die mit der Gründung verbundenen Kosten der Beurkundung des Gesellschaftsvertrages, der Anmeldung der Gesellschaft beim und ihrer Eintragung im Handelsregister und der Bekanntmachung, einschließlich Rechts- und Steuerberatungskosten (Gründungsaufwand) bis zu einem Betrag von EUR 2.500,00.

26.7 The redemption remuneration shall be paid in three equal instalments. The first instalment shall be due for payment six month after the declaration of the redemption, but not before the earliest possible point in time permitted by law. The following instalments shall be due for payment in each case one year after the due date for the preceding instalment.

26.8 The respective outstanding compensation carries an annual interest of 2% above the 3-month EURIBOR from the due date of payment. Security cannot be demanded. Any advanced full or partial payment of the redemption remuneration shall be permitted at any time without prematurity penalty.

26.9 Insofar and as long as payments would violate section 62 AktG or would have a negative impact on the company's liquidity, payments on the principal amount are said to be deferred against the payment of interest of 2% above the 3-month EURIBOR; payments of interests are to be deferred as non-interest-bearing.

26.10 Disputes concerning the amount of the redemption remuneration to be determined according to these provisions shall be finally resolved for all participants by an auditor as arbitrator nominated by the German Institute of Auditors which shall also decide upon the fees in accordance with the provisions of sec. 91 et seqq. German Code of Civil Procedure.

VIII. Final Provisions

27. Formation Costs

27.1 The company shall bear formation costs in the amount of up to EUR 2,500.00, including the cost of the notarization of the articles, the filing to the commercial register, the registration with the commercial register, the announcement and any legal and tax advisor cost.

27.2 Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft in die Rechtsform der Aktiengesellschaft (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 160.000,00.

27.3 Die Kosten des Formwechsels der Tier Mobility AG in die Tier Mobility SE (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 80.000,00.

28.Sprache

Maßgeblich ist allein die deutsche Fassung dieser Satzung.

27.2 The costs of the change of the legal form of the company into a stock corporation (in particular the costs for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the company in an amount of up to EUR 160,000.00.

27.3 The costs of the change of the legal form from Tier Mobility AG into Tier Mobility SE (in particular the costs for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the company in an amount of up to EUR 80,000.00.

28. Language

Only the German version of these articles of association shall be authoritative.

NOTAR BESCHEINIGUNG
gemäß § 181 Abs. 1 Satz 2 AktG

Hiermit bescheinige ich, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit

- (i) dem in meiner Urkunde, UVZ-Nr. 97/2026, vom 2. Februar 2026, gefassten Beschluss der außerordentlichen Hauptversammlung über die Änderung der Ziffer 8
- (ii) dem Beschluss des Verwaltungsrats vom 16./17. März 2026 über die Änderung der Ziffern 8.1 und 9.1
- (iii) und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt im Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung

übereinstimmen.

Berlin, den 2. Februar 2026

sig. Alexander Kollmorgen
Notar



*Dieses Dokument wird gemäß den Vorgaben des § 39 a BeurkG ausschließlich
mit einer qualifizierten elektronischen Signatur versehen.*