

Satzung / Articles of Association

PATRIZIA SE

01.06.2022

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION****SATZUNG
DER
PATRIZIA SE****ARTICLES OF ASSOCIATION
OF
PATRIZIA SE****I.
Allgemeine Bestimmungen****I.
General****§ 1
Firma und Sitz****§ 1
Company name and registered office**

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet

(1) The name of the company is

PATRIZIA SE.

PATRIZIA SE.

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Augsburg.

(2) The Company has its registered office in Augsburg.

**§ 2
Gegenstand des Unternehmens****§ 2
Object of the Company**

(1) Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung eigenen Vermögens, insbesondere die Gründung von Personen- und Kapitalgesellschaften, der Erwerb, die Veräußerung und das Halten von Beteiligungen an Gesellschaften jeder Rechtsform, insbesondere an Gesellschaften, die im Bereich der Vermögensverwaltung oder im Immobiliensektor tätig sind, sowie die Verwaltung dieser Gesellschaften und Beteiligungen.

(1) The object of the Company is the management of its own assets, in particular the establishment of partnerships and corporations, the acquisition, sale and holding of interests in companies of any legal form, in particular in companies that operate in the investment management or real assets sector, and the management of these companies and participating interests.

(2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die mit dem Gegenstand des Unternehmens in Zusammenhang stehen oder geeignet sind, diesen mittelbar oder unmittelbar zu fördern. Dies umfasst auch die Erbringung von Dienstleistungen gegenüber Konzernunternehmen und Dritten, einschließlich erlaubnispflichtiger Dienstleistungen nach § 34c Gewerbeordnung (**GewO**). Die Gesellschaft ist auch zur Errichtung von Zweigniederlassungen im In- und Ausland berechtigt. Die Gesellschaft kann ihre Geschäftstätigkeiten, einschließlich der von ihr gehaltenen Beteiligungen, ganz oder teilweise durch verbundene

(2) The Company shall be entitled to undertake any business activities and to take all measures which are related to the object of the Company or are suitable to promote it directly or indirectly. This includes the rendering of services towards group entities and third parties, including services which require a permission pursuant to Sec. 34c German Trade Regulation (**Gewerbeordnung, GewO**). The Company may also establish branches in Germany and abroad. The Company can completely or partially have its operations, including the participations it holds, conducted by affiliated companies or transfer or outsource its

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Unternehmen ausüben lassen oder ihre Geschäftstätigkeiten auf solche verbundenen Unternehmen übertragen oder auslagern sowie Unternehmensverträge abschließen. Sie kann ihre Tätigkeiten auf einen Teil der vorstehend genannten Bereiche beschränken.

operations to such affiliated companies as well as conclude intercompany agreements. It may limit its activities to a part of the areas mentioned above.

§ 3**Bekanntmachungen und Auskünfte****§ 3****Notices and information**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger. Sollte eine andere Form der Bekanntmachung gesetzlich zwingend vorgeschrieben sein, ersetzt diese Form der Bekanntmachung die Bekanntmachung im Bundesanzeiger.

Notices by the Company shall be made in the German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). Where another form of notice is required by mandatory provisions of law, such form of notice shall replace the notice in the German Federal Gazette.

II.**Grundkapital und Aktien****II.****Registered share capital and shares****§ 4****Grundkapital****§ 4****Registered share capital**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 92.351.476,00 (in Worten: Euro zweiundneunzig Millionen dreihunderteinundfünfzigtausendvierhundertsechundsiebzig).

- (1) The Company's registered share capital amounts to EUR 92,351,476.00 (in words: ninety-two million three hundred and fifty one thousand four hundred and seventy-six euros).

Das Grundkapital ist in Höhe von EUR 5.000.000,00 durch Formwechsel der PATRIZIA Firmenverbund AG & Co. KG mit Sitz in Augsburg erbracht.

In the amount of EUR 5,000,000.00, the registered share capital has been contributed by way of a change in legal form of PATRIZIA Firmenverbund AG & Co. KG, having its registered office in Augsburg.

- (2) Das Grundkapital ist in Höhe von EUR 92.351.476,00 (in Worten: Euro zweiundneunzig Millionen dreihunderteinundfünfzigtausendvierhundertsechundsiebzig) durch Formwechsel der PATRIZIA AG mit Sitz in Augsburg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg unter HRB 19478, in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE) erbracht.

- (2) The registered share capital has been contributed in an amount of EUR 92,351,476.00 (in words: ninety-two million three hundred and fifty one thousand four hundred and seventy-six euros) by way of a change in legal form of PATRIZIA AG, having its registered office in Augsburg, registered in the commercial register (*Handelsregister*) of the Local Court

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION

- (3) Das Grundkapital ist eingeteilt in 92.351.476 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).
- (4) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 13. Oktober 2026 (einschließlich) durch Ausgabe von bis zu 17.470.295 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 17.470.295,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021/I).

Den Aktionären ist grundsätzlich das gesetzliche Bezugsrecht auf die neuen Aktien zu gewähren. Der Verwaltungsrat ist jedoch ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre nach Maßgabe der folgenden Bestimmungen ganz oder teilweise, einmalig oder mehrmals auszuschließen:

- (aa) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen;
- (bb) wenn und soweit dies erforderlich ist, um den Inhabern bzw. Gläubigern von Wandelschuldverschreibungen, Optionsschuldverschreibungen, Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (bzw. Kombinationen dieser Instrumente) (nachstehend zusammen „Finanzierungsinstrumente“) mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten, die von der Gesellschaft oder von einem in- oder ausländischen Unternehmen, an dem die Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar mit der Mehrheit der Stimmen und des Kapitals beteiligt ist, ausgegeben wurden oder werden, Bezugsrechte in dem Umfang zu gewähren,

(*Amtsgericht*) of Augsburg under HRB 19478, to a European Company (SE).

- (3) The registered share capital is divided into 92,351,476 no-par value shares (shares without a nominal value).
- (4) The Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Company on one or more occasions until 13 October 2026 (inclusive) by up to a total of EUR 17,470,295.00 by issuing up to 17,470,295 new registered no-par value shares against cash contributions and/or contributions in kind (Authorised Capital 2021/I).

In principle, the shareholders shall be granted the statutory subscription right to the new shares. However, the Board of Directors is authorised to exclude the shareholders' subscription right in whole or in part, once or several times, in accordance with the following provisions:

- (aa) in order to exclude fractional amounts from the shareholder subscription right;
- (bb) if and to the extent this is necessary in order to grant subscription rights to the holders or creditors of convertible bonds, bonds with warrants, profit participation rights and/or participating bonds (or combinations of these instruments) (hereinafter collectively referred to as "Financing Instruments") with conversion or option rights or obligations to grant subscription rights to holders or creditors of convertible bonds or bonds with warrants and/or participating bonds, which were or are issued by the Company or by a domestic or foreign company in which the Company directly or indirectly holds a majority of the votes and capital, to the extent

VERBINDLICHE FASSUNG

wie sie ihnen nach Ausübung der Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. nach Erfüllung einer Wandlungs- oder Optionspflicht zustünden;

- (cc) bei einer Kapitalerhöhung gegen Bar-einlagen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien gleicher Gattung und Ausstattung nicht wesentlich im Sinne der §§ 203 Abs. 1 und Abs. 2, 186 Abs. 3 Satz 4 Aktiengesetz (**AktG**) unterschreitet und der auf die unter Ausschluss des Bezugsrechts entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegebenen neuen Aktien entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals insgesamt 10 % des Grundkapitals nicht überschreitet, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung des Genehmigten Kapitals 2021/I. Auf diese Höchstgrenze von 10 % des Grundkapitals sind diejenigen eigenen Aktien der Gesellschaft anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 Satz 5 Halbsatz 2 AktG in Verbindung mit § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG veräußert werden. Ferner sind auf diese Begrenzung von 10 % des Grundkapitals Aktien anzurechnen, die zur Bedienung von Finanzierungsinstrumenten mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. mit Wandlungs- oder Optionspflichten ausgegeben wurden oder auszugeben sind, sofern diese Finanzierungsinstrumente in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben wurden. Auf die Höchstgrenze

CONVENIENCE TRANSLATION

to which they would be entitled after exercising the conversion or option rights or after fulfilment of a conversion or option obligation;

- (cc) in the case of a capital increase against cash contributions, if the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock exchange price of the already listed shares of the same class and features within the meaning of sections 203 (1) and (2), 186 (3) sentence 4 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*) and the proportionate amount of the share capital attributable to the new shares issued under exclusion of the subscription right pursuant to section 186 (3) sentence 4 AktG does not exceed 10% of the share capital, neither at the time the Authorised Capital 2021/I becomes effective nor at the time it is exercised. Those treasury shares of the Company which are sold during the term of the Authorised Capital 2021/I under exclusion of the shareholders' subscription right pursuant to section 71 (1) no. 8 sentence 5 half sentence 2 AktG in connection with section 186 (3) sentence 4 AktG shall be counted towards this limit of 10% of the share capital. Furthermore, shares issued or to be issued to service Financing Instruments with conversion or option rights or with conversion or option obligations shall be counted towards this limit of 10% of the share capital, provided that these Financing Instruments were issued during the term of the Authorised Capital 2021/I with exclusion of the subscription right in corresponding application of section 186 (3) sentence 4 AktG. In addition, shares issued during the term of the

VERBINDLICHE FASSUNG

CONVENIENCE TRANSLATION

von 10 % des Grundkapitals sind zudem diejenigen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre in direkter oder entsprechender Anwendung von § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben wurden. Die gemäß den vorstehenden Sätzen dieses Absatzes verminderte Höchstgrenze wird mit Wirksamwerden einer nach der Verminderung beschlossenen neuen Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG wieder erhöht, und zwar um höchstens bis zu 10 % des Grundkapitals nach den Vorgaben von Satz 1 dieses Absatzes cc);

- (dd) bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen, insbesondere zum Zweck des (auch mittelbaren) Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen und sonstigen mit einem Akquisitionsvorhaben in Zusammenhang stehenden Vermögensgegenständen (einschließlich Forderungen), Immobilien und Immobilienportfolios oder zur Bedienung von Finanzierungsinstrumenten, die gegen Sacheinlagen begeben werden;
- (ee) zur Durchführung einer Aktiendividende, in deren Rahmen Aktien der Gesellschaft (auch teilweise und/oder wahlweise) gegen Einlage von Dividendenansprüchen der Aktionäre ausgegeben werden (Scrip Dividend).

Die in den vorstehenden Absätzen enthaltenen Ermächtigungen zum Bezugsrechtsausschluss bei Kapitalerhöhungen gegen Bar- und/oder Sacheinlagen sind insgesamt auf

Authorised Capital 2021/I on the basis of other capital measures under exclusion of shareholders' subscription rights in direct or corresponding application of section 186 (3) sentence 4 AktG shall be counted towards the maximum limit of 10% of the share capital. The maximum limit reduced in accordance with the preceding sentences of this paragraph shall be increased again when a new authorisation to exclude shareholders' subscription rights in accordance with section 186 (3) sentence 4 AktG becomes effective after the reduction, up to a maximum of 10% of the share capital in accordance with the requirements of sentence 1 of this paragraph cc);

- (dd) in the case of capital increases against contributions in kind, in particular for the purpose of acquiring (also indirectly) companies, parts of companies, participations in companies and other assets (including receivables) related to an acquisition project, real estate and real estate portfolios, or for servicing Financing Instruments that are issued against contributions in kind;
- (ee) for the implementation of a stock dividend, in the context of which shares of the Company are issued (also partially and/or optionally) against the contribution of dividend claims of the shareholders (Scrip Dividend).

The authorisations contained in the above paragraphs to exclude subscription rights in the case of capital increases against contributions in cash and/or in kind are limited in

VERBINDLICHE FASSUNG

einen Betrag beschränkt, der 10 % des Grundkapitals nicht überschreitet, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2021/I noch im Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung. Auf die vorgenannte 10 %-Grenze sind auch eigene Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I unter Ausschluss des Bezugsrechts veräußert werden, sowie diejenigen Aktien, die zur Bedienung von Finanzierungsinstrumenten ausgegeben wurden oder auszugeben sind, sofern die Finanzierungsinstrumente ihrerseits während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden. Auf die vorgenannte Höchstgrenze von 10 % des Grundkapitals sind zudem diejenigen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/I auf Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden. Die gemäß den vorstehenden Sätzen dieses Absatzes verminderte Höchstgrenze wird mit Wirksamwerden einer nach der Verminderung von der Hauptversammlung beschlossenen neuen Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre wieder erhöht, und zwar in dem von der neuen Ermächtigung festgelegten Umfang, höchstens aber bis zu 10 % des Grundkapitals nach Maßgabe der in Satz 1 dieses Absatzes enthaltenen Vorgaben.

Soweit die Bezugsrechte nach den vorstehenden Absätzen nicht ausgeschlossen werden, kann das Bezugsrecht den Aktionären, sofern dies vom Verwaltungsrat festgelegt wird, auch im Wege eines mittelbaren Bezugsrechts gemäß § 186 Abs. 5 AktG oder auch teilweise im Wege eines unmittelbaren Bezugsrechts und im Übrigen im Wege eines mittelbaren Bezugsrechts gemäß § 186 Abs. 5 AktG gewährt werden.

CONVENIENCE TRANSLATION

total to an amount not exceeding 10% of the share capital, neither at the time the Authorised Capital 2021/I becomes effective nor at the time this authorisation is exercised. Treasury shares sold during the term of the Authorised Capital 2021/I under exclusion of the subscription right as well as those shares issued or to be issued for the servicing of Financing Instruments shall also be counted towards the aforementioned 10% limit, provided that the Financing Instruments were themselves issued during the term of the Authorised Capital 2021/I under exclusion of the shareholders' subscription right. In addition, shares issued during the term of the Authorised Capital 2021/I on the basis of other capital measures under exclusion of shareholders' subscription rights shall be counted towards the aforementioned maximum limit of 10% of the share capital. The maximum limit reduced in accordance with the preceding sentences of this paragraph shall be increased again when a new authorisation to exclude the subscription right of shareholders resolved by the Annual General Meeting after the reduction takes effect, to the extent that the new authorisation extends, but at most up to 10% of the share capital in accordance with the requirements of sentence 1 of this paragraph.

As far as the subscription rights are not excluded in the above paragraphs, the subscription right may also be granted to the shareholders by way of an indirect subscription right pursuant to section 186 (5) AktG or also partially by way of a direct subscription right and otherwise by way of an indirect subscription right pursuant to section 186 (5) AktG, insofar as this is determined by the Board of Directors.

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Die auf Grundlage des Genehmigten Kapitals 2021/I geschaffenen neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Verwaltungsrat, sofern rechtlich zulässig, festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahrs an, für das im Zeitpunkt der Kapitalerhöhung noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen. Der Verwaltungsrat wird ferner ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung, insbesondere den Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausgabe, festzulegen.

- (5) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 13. Oktober 2026 (einschließlich) durch Ausgabe von bis zu 1.000.000 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zum Zwecke der Ausgabe an Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der PATRIZIA SE und ihrer verbundenen Unternehmen unter Ausschluss der Mitglieder des Verwaltungsrats und der Geschäftsführenden Direktoren der Gesellschaft sowie des Vorstands, des Aufsichtsrats und sonstiger Organwalter verbundener Unternehmen (Mitarbeiteraktien) einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 1.000.000,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2021/II). Das Bezugsrecht der Aktionäre ist ausgeschlossen.

Die im vorstehenden Absatz genannte Ermächtigung darf nicht ausgenutzt werden, soweit hierdurch Aktien unter Bezugsrechtsausschluss in einem Betrag von mehr als 10 % des Grundkapitals ausgegeben würden, und zwar entweder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens des Genehmigten Kapitals 2021/II oder im Zeitpunkt der Ausnutzung dieser Ermächtigung. Auf die vorgenannte

The new shares created on the basis of the Authorised Capital 2021/I shall participate in the profits from the beginning of the financial year in which they are created; in deviation from this, the Board of Directors may, if legally permissible, determine that the new shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year for which, at the time of the capital increase, no resolution of the General Meeting on the appropriation of the balance sheet profit has yet been adopted. The Board of Directors is further authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation, in particular the content of the share rights and the conditions of the share issue.

- (5) The Board of Directors is authorised to increase the share capital of the Company until 13 October 2026 (inclusive) by issuing up to 1,000,000 new no-par value registered shares against cash contributions for the purpose of issuing them to employees of PATRIZIA SE and its affiliated companies, excluding the members of the Board of Directors and the Executive Directors of the Company as well as the Management Board, the Supervisory Board and other officers of affiliated companies (employee shares), once or several times, by up to a total of EUR 1,000,000.00 (Authorised Capital 2021/II). The subscription right of the shareholders is excluded.

The authorisation contained in the preceding paragraph may not be used to the extent that shares would thereby be issued under exclusion of subscription rights in an amount exceeding 10% of the share capital, either at the time the Authorised Capital 2021/II becomes effective or at the time this authorisation is used. Treasury shares sold during the term of the Authorised

VERBINDLICHE FASSUNG

10 %-Grenze sind auch eigene Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/II unter Ausschluss des Bezugsrechts veräußert werden, sowie diejenigen Aktien, die zur Bedienung von Finanzierungsinstrumenten ausgegeben wurden oder auszugeben sind, sofern die Finanzierungsinstrumente ihrerseits während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/II unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden. Auf die vorgenannte Höchstgrenze von 10 % des Grundkapitals sind zudem diejenigen Aktien anzurechnen, die während der Laufzeit des Genehmigten Kapitals 2021/II auf Grundlage anderer Kapitalmaßnahmen unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre ausgegeben wurden. Die gemäß den vorstehenden Sätzen dieses Absatzes verminderte Höchstgrenze wird mit Wirksamwerden einer nach der Verminderung von der Hauptversammlung beschlossenen neuen Ermächtigung zum Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre wieder erhöht, und zwar in dem von der neuen Ermächtigung festgelegten Umfang, höchstens aber bis zu 10 % des Grundkapitals nach Maßgabe der in Satz 1 dieses Absatzes enthaltenen Vorgaben.

Die neuen Aktien können dabei auch an ein Kreditinstitut oder ein nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 Kreditwesengesetz (*KWG*) tätiges Unternehmen gegen Bareinlage ausgegeben werden, das die neuen Aktien mit der Verpflichtung übernimmt, sie ausschließlich Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern der PATRIZIA SE und ihrer verbundenen Unternehmen anzubieten. Ferner können die neuen Aktien gegen Bareinlage von einem Kreditinstitut oder einem nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 KWG tätigen Unternehmen ausgegeben werden, damit die Gesellschaft diese Aktien zurückerwerben kann, um sie ausschließlich an

CONVENIENCE TRANSLATION

Capital 2021/II under exclusion of the subscription right as well as those shares issued or to be issued for the servicing of Financing Instruments shall also be counted towards the aforementioned 10% limit, provided that the Financing Instruments were themselves issued during the term of the Authorised Capital 2021/II under exclusion of the shareholders' subscription right. In addition, shares issued during the term of the Authorised Capital 2021/II on the basis of other capital measures under exclusion of the shareholders' subscription rights shall be counted towards the aforementioned maximum limit of 10% of the share capital. The maximum limit reduced in accordance with the preceding sentences of this paragraph shall be increased again when a new authorisation to exclude shareholders' subscription rights resolved by the Annual General Meeting after the reduction takes effect, to the extent that the new authorisation extends, but at most up to 10% of the share capital in accordance with the requirements of sentence 1 of this paragraph.

In this context, the new shares may also be issued to a credit institution or an enterprise operating pursuant to section 53 (1) sentence 1 or section 53b (1) sentence 1 or (7) of the German Banking Act (*Kreditwesengesetz, KWG*) in exchange for a cash contribution, which takes over the new shares with the obligation to offer them exclusively to employees of PATRIZIA SE and its affiliated companies. Furthermore, the new shares may be issued against cash contribution by a credit institution or an enterprise operating pursuant to section 53 (1) sentence 1 or section 53b (1) sentence 1 or (7) of the German Banking Act, so that the Company may repurchase these shares in

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der PATRIZIA SE und ihrer verbundenen Unternehmen auszugeben. Die Ausgabe der neuen Aktien kann - soweit gesetzlich zulässig - auch an andere Dritte erfolgen, wenn sichergestellt ist, dass die Aktien Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmern der PATRIZIA SE oder ihrer verbundenen Unternehmen angeboten oder übertragen werden. Die Übertragung von neuen Mitarbeiteraktien kann auch nach dem Ende von Sperrfristen oder mit der Abrede von Haltefristen erfolgen. Auch insoweit wird das Bezugsrecht der Aktionäre ausgeschlossen.

Soweit rechtlich zulässig, können solche Mitarbeiteraktien auch in der Weise ausgegeben werden, dass die auf sie zu leistende Einlage ganz oder teilweise aus dem Teil des Jahresüberschusses gedeckt wird, den der Verwaltungsrat nach § 58 Abs. 2 AktG in andere Gewinnrücklagen einstellen könnte.

Die auf Grundlage des Genehmigten Kapitals 2021/II geschaffenen neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie entstehen, am Gewinn teil; abweichend hiervon kann der Verwaltungsrat festlegen, dass die neuen Aktien vom Beginn des Geschäftsjahrs an, für das im Zeitpunkt der Kapitalerhöhung noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist, am Gewinn teilnehmen. Der Verwaltungsrat wird ferner ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung und ihrer Durchführung, insbesondere den Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienausgabe, festzulegen.

- (6) Das Grundkapital der Gesellschaft ist um bis zu EUR 18.470.295,00 durch Ausgabe von bis zu 18.470.295 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2021). Das Bedingte Kapital

order to issue them exclusively to employees of PATRIZIA SE and its affiliated companies. The issuance of the new shares may - to the extent permitted by law - also be made to other third parties if it is ensured that the shares are offered or transferred to employees of PATRIZIA SE or its affiliated companies. The transfer of new employee shares can also take place after the end of blocking periods or with the agreement of holding periods. The subscription right of the shareholders is also excluded in this respect.

To the extent legally permissible, such employee shares may also be issued in such a way that the contribution to be made on them is covered in whole or in part by that part of the net profit for the year which the Board of Directors could allocate to other revenue reserves in accordance with section 58 (2) AktG.

The new shares created on the basis of the Authorised Capital 2021/II shall participate in the profits from the beginning of the financial year in which they are created; in derogation thereof, the Board of Directors may determine that the new shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year for which, at the time of the capital increase, no resolution of the General Meeting of Shareholders on the appropriation of the balance sheet profit has yet been adopted. The Board of Directors shall also be authorised to determine the further details of the capital increase and its implementation, in particular the content of the share rights and the conditions of the share issue.

- (6) The share capital of the Company is conditionally increased by up to EUR 18,470,295.00 by issuing up to 18,470,295.00 new registered no-par value shares (Conditional Capital 2021). The

VERBINDLICHE FASSUNG

2021 dient der Ausgabe von Aktien an die Gläubiger von Wandel- und/oder Options-schuldverschreibungen und/oder Genuss-rechten mit Wandlungs- oder Optionsrecht und/oder Wandlungs- oder Optionspflicht (bzw. einer Kombination dieser Instru-mente), die gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 14. Oktober 2021 unter Tagesordnungs-punkt 8 bis zum 13. Oktober 2026 von der PATRIZIA SE oder in- oder ausländischen Un-ternehmen, an denen die PATRIZIA SE un-mittelbar oder mittelbar mit der Mehrheit der Stimmen und des Kapitals beteiligt ist, ausgegeben werden. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe der Er-mächtigung der Hauptversammlung der Ge-sellschaft vom 14. Oktober 2021 unter Ta-gesordnungspunkt 8 jeweils festzulegenden Wandlungs- oder Optionspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzu-führen, wie die Inhaber von Wandlungs- oder Optionsrechten aus den genannten Schuld-verschreibungen ihre Wandlungs- oder Opti-onsrechte ausüben oder Wandlungs- oder Optionspflichten aus solchen Schuldver-schreibungen erfüllt werden und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wand-lungs- oder Optionspflichten nicht durch ei-gene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen be-dient werden. Die neuen Aktien nehmen von Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie durch Ausübung von Wandlungs-/Options-rechten oder durch Erfüllung von Wand-lungs-/Optionspflichten entstehen, am Ge-winn teil. Soweit rechtlich zulässig, kann der Verwaltungsrat die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG, auch für ein bereits abgelaufenes Geschäfts-jahr, festlegen. Der Verwaltungsrat ist er-mächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhö-hung festzusetzen.

CONVENIENCE TRANSLATION

Conditional Capital 2021 serves to issue shares to the creditors of convertible bonds and/or bonds with warrants and/or profit participation rights with conversion or option rights and/or conversion or option obligations (or a combination of these instru-ments), which are issued by PATRIZIA SE or domestic or foreign companies in which PATRIZIA SE directly or indirectly holds a majority of the votes and capital in accord-ance with the authorisation of the Compa-ny's Annual General Meeting of 14 October 2021 under agenda item 8 until 13 October 2026. The new shares shall be issued at the conversion or option price to be determined in each case in accordance with the author-isation of the Annual General Meeting of the Company of 14 October 2021 under agenda item 8. The conditional capital in-crease shall only be carried out to the ex-tent that the holders of conversion or option rights from the aforementioned bonds exer-cise their conversion or option rights or con-version or option obligations from such bonds are fulfilled and to the extent that the conversion or option rights or conversion or option obligations are not serviced by treas-ury shares, by shares from authorised capi-tal or by other benefits. The new shares shall participate in the profits from the be-ginning of the financial year in which they are created through the exercise of conver-sion/option rights or through the fulfilment of conversion/option obligations. To the ex-tent legally permissible, the Board of Direc-tors may determine the profit participation of new shares in deviation from sec-tion 60 (2) AktG, also for a financial year that has already expired. The Board of Di-rectors is authorised to determine the fur-ther details of the implementation of the conditional capital increase.

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION
**§ 5
Aktien**

- (1) Die Aktien lauten auf den Namen.
- (2) Der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist ausgeschlossen, soweit dies rechtlich zulässig und nicht nach den Regeln und Verfahren einer Börse, an der die Aktien zum Handel zugelassen sind, vorgeschrieben ist. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien (Einzelurkunden) oder mehrere Aktien (Globalurkunden) verbiefen. Der Anspruch der Aktionäre auf Ausgabe von Gewinnanteil- oder Erneuerungsscheinen ist ausgeschlossen.
- (3) Form und Inhalt der Aktienurkunden sowie etwaiger Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine bestimmt der Verwaltungsrat. Das gilt auch für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.

**III.
Organisation der Gesellschaft**
**§ 6
Monistisches System, Organe der Gesellschaft**

- (1) Die Gesellschaft hat eine monistische Leitungsstruktur.
- (2) Organe der Gesellschaft sind:
 - a) der Verwaltungsrat,
 - b) die Hauptversammlung.
- (3) Die Geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der Gesellschaft, indem sie die Grundlinien und Vorgaben umsetzen, die der Verwaltungsrat aufstellt.

**§ 5
Shares**

- (1) The shares are registered shares.
- (2) 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.
- (3) The form and content of the share certificates and of any dividend and renewal coupons shall be determined by the Board of Directors. The same applies to bonds and interest coupons.

**III.
Organisation of the Company**
**§ 6
One-tier system, Corporate Bodies of the Company**

- (1) The Company shall have a one-tier corporate governance structure.
- (2) The Company's corporate bodies are:
 - a) the Board of Directors,
 - b) the General Meeting of Shareholders.
- (3) The Executive Directors manage the business of the Company by implementing the principles and guidelines established by the Board of Directors.

VERBINDLICHE FASSUNG

CONVENIENCE TRANSLATION

IV.
VerwaltungsratIV.
Board of Directors

§ 7

§ 7

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

Composition of the Board of Directors

- (1) Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei und höchstens zwölf Mitgliedern; die konkrete Größe bestimmt die Hauptversammlung durch einen Beschluss mit einfacher Mehrheit.
 - (2) Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die nicht als Geschäftsführende Direktoren der Gesellschaft tätig sind, sollen stets die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder darstellen.
 - (3) Sämtliche Verwaltungsratsmitglieder werden von der Hauptversammlung bestellt. Die Wahl der Verwaltungsratsmitglieder erfolgt, soweit die Hauptversammlung zum Zeitpunkt der Wahl nichts Abweichendes bestimmt, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn ihrer Amtszeit beschließt. Das Jahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet. Die Amtszeit eines jeden bestellten Mitglieds darf sechs Jahre nicht überschreiten. Verwaltungsratsmitglieder können wiedergewählt werden.
 - (4) Die Mitglieder des Verwaltungsrats, die von der Hauptversammlung ohne Bindung an Wahlvorschläge bestellt wurden, können vor Ablauf ihrer Amtszeit durch einen mit Dreiviertelmehrheit der abgegebenen Stimmen zu fassenden Beschluss der Hauptversammlung abberufen werden.
 - (5) Für Verwaltungsratsmitglieder, die vor Ablauf ihrer Amtszeit ausscheiden, wird ein Nachfolger für die verbleibende Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds gewählt, es
- (1) The Board of Directors shall consist of not less than three and not more than twelve members; the specific number of members shall be determined by the General Meeting by resolution to be passed by simple majority.
 - (2) Members of the Board of Directors who do not serve as Executive Directors of the Company shall at all times constitute the majority of the members of the Board of Directors.
 - (3) All members of the Board of Directors shall be appointed by the General Meeting. Unless determined otherwise by the General Meeting at the time of their election, they shall be elected for a term until the close of the General Meeting resolving on the formal approval of the acts of the members of the Board of Directors for the fourth financial year following the commencement of their term of office. The year in which the term of office begins shall not be included in such calculation. The term of office must not exceed six years per each appointment. Members of the Board of Directors can be re-elected.
 - (4) The members of the Board of Directors that have been appointed by the General Meeting without the General Meeting being bound by election proposals may be removed from office before the end of their term of office by resolution of the General Meeting to be passed by a three-quarter majority of the votes cast.
 - (5) For members of the Board of Directors 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

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

sei denn, die Hauptversammlung legt eine kürzere Amtszeit für den Nachfolger fest. Das gilt auch, wenn aufgrund einer Anfechtung der Wahl ein Nachfolger gewählt werden muss.

(6) Für die von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Verwaltungsrats kann die Hauptversammlung bei ihrer Wahl Ersatzmitglieder bestellen, die an die Stelle von Anteilseignervertretern im Verwaltungsrat treten, die vorzeitig aus ihrem Amt ausscheiden oder deren Wahl erfolgreich angefochten wurde, und zwar in der Reihenfolge, die bei der Bestellung der Ersatzmitglieder festgelegt wird. Die Amtszeit eines solchen Ersatzmitglieds endet mit Ablauf der Hauptversammlung, in der ein Nachfolger gemäß vorstehendem § 7 Abs. 5 gewählt wird, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausscheidenden Mitglieds. War das Ersatzmitglied, dessen Amtszeit durch die Wahl eines Nachfolgers endet, als Ersatzmitglied für mehrere Mitglieder des Verwaltungsrats bestellt, lebt seine Stellung als Ersatzmitglied wieder auf.

(7) Jedes Mitglied des Verwaltungsrats und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von einem Monat durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats oder im Falle des Rücktritts des Vorsitzenden gegenüber seinem Stellvertreter unter Benachrichtigung des Vorsitzenden der Geschäftsführenden Direktoren niederlegen. Der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder im Falle des Rücktritts des Vorsitzenden sein Stellvertreter kann einer Verkürzung dieser Frist oder einem Verzicht auf diese Frist zustimmen.

unless the General Meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a contestation of the election.

(6) For members of the Board of Directors who are to be elected by the General Meeting, the General Meeting may, at the time of their election, appoint substitute members who shall replace shareholder members of the Board of Directors 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 § 7 para. 5 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 election of a successor was appointed as substitute member for several members of the Board of Directors, its position as substitute member shall revive.

(7) Each member of the Board of Directors and each substitute member may resign from office even without good cause with one month written notice issued to the chairperson of the Board of Directors or, in case of a resignation by the chairperson, to his/her deputy, with a notification being sent to the chairperson of the Executive Directors. The chairperson of the Board of Directors or, in case of a resignation by the chairperson, his/her deputy, can consent to a shortening or to a waiver of this period.

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION****§ 8****Vorsitzender, stellvertretender Vorsitzender,
Geschäftsordnung**

- (1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der ein neuer Verwaltungsrat gewählt wurde, tritt der Verwaltungsrat zu einer ohne besondere Einladung stattfindenden Sitzung zusammen. In dieser konstituierenden Sitzung wählt der Verwaltungsrat aus seiner Mitte unter dem Vorsitz des ältesten von der Hauptversammlung gewählten Mitglieds einen Vorsitzenden und seinen Stellvertreter. Die Amtszeit des Vorsitzenden und seines Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Verwaltungsrats.
- (2) Scheiden der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Verwaltungsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.
- (3) Der Stellvertreter hat die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Verwaltungsrats, wenn dieser an der Ausübung seines Amtes verhindert ist.
- (4) Der Verwaltungsrat gibt sich eine Geschäftsordnung.

§ 9**Zuständigkeiten des Verwaltungsrats**

- (1) Der Verwaltungsrat leitet die Gesellschaft, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht deren Umsetzung. Der Verwaltungsrat handelt nach Maßgabe des geltenden Rechts, dieser Satzung und seiner Geschäftsordnung.

§ 8**Chairperson, deputy chairperson, rules of procedure**

- (1) Following the General Meeting at which a new Board of Directors was elected, the Board of Directors shall hold a meeting which shall take place without any separate invitation. In this constituent meeting chaired by the oldest member elected by the General Meeting, the Board of Directors shall elect from among its members a chairperson and a deputy chairperson. The term of office of the chairperson and his/her deputy corresponds to their term of office as members of the Board of Directors unless a shorter period is determined at the time of their election.
- (2) If the chairperson or his/her deputy leaves office before the end of his/her term of office, the Board of Directors shall elect a new chairperson or deputy chairperson for the remaining term of office of the person who left office without undue delay.
- (3) When the chairperson of the Board of Directors is prevented from performing his/her duties, the deputy chairperson shall have the same rights and obligations as the chairperson.
- (4) The Board of Directors shall adopt its own rules of procedure.

§ 9**Responsibilities of the Board of Directors**

- (1) The Board of Directors shall manage the Company, define the principles of its activity and supervise their implementation. The Board of Directors shall act in accordance with applicable law, these Articles of Association and its Rules of Procedure.

VERBINDLICHE FASSUNG

- (2) Der Verwaltungsrat überwacht die Geschäftsführenden Direktoren und erlässt eine Geschäftsordnung für sie.
- (3) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur die Fassung betreffen.

§ 10**Sitzungen und Beschlüsse des Verwaltungsrats**

- (1) Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung von seinem Stellvertreter unter Einhaltung einer Frist von vierzehn Tagen unter Angabe der Gegenstände der Tagesordnung einberufen. Die Einberufung kann schriftlich, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel erfolgen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist angemessen verkürzen und die Sitzung mündlich, fernmündlich oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel einberufen. Im Übrigen gelten hinsichtlich der Einberufung der Sitzungen des Verwaltungsrats die gesetzlichen Bestimmungen sowie die Regelungen der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.
- (2) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden in der Regel in Präsenzsitzungen oder per Videokonferenz gefasst; mindestens einmal im Kalenderhalbjahr findet eine Präsenzsitzung statt. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Verwaltungsratsmitglieder können Sitzungen des Verwaltungsrats auch in Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Mitglieder des Verwaltungsrats telefonisch oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel

CONVENIENCE TRANSLATION

- (2) The Board of Directors shall supervise the Executive Directors and shall adopt rules of procedure for them.
- (3) The Board of Directors is authorized to resolve on amendments to the Articles of Association which only concern their wording.

§ 10**Meetings and resolutions of the Board of Directors**

- (1) The meetings of the Board of Directors shall be convened by the chairperson or, in his absence, by his/her deputy by giving 14 days' notice specifying the items on the agenda. Notice of meetings may be given in writing, by email or any other customary means of communication. In urgent cases, the chairperson may shorten the notice period in a reasonable manner and convene the meeting orally, by telephone or by means of electronic communication. Otherwise, the statutory provisions and the provisions of the Rules of Procedure of the Board of Directors shall apply for the convening of meetings of the Board of Directors.
- (2) As a rule, resolutions of the Board of Directors shall be passed in physical meetings or by video conference; at least one physical meeting per calendar half-year shall take place. At the order of the chairperson or with the consent of all members of the Board of Directors, the meetings of the Board of Directors 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 Board of Directors may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

(insbesondere Videokonferenz) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen; Verwaltungsratsmitglieder, die mittels eines dieser Kommunikationsmittel teilnehmen, gelten als anwesend. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Mitglieder des Verwaltungsrats können auch dadurch an der Beschlussfassung des Verwaltungsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Verwaltungsratsmitglied überreichen lassen. In diesem Fall gilt das abwesende Mitglied als anwesend. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmenden angemessenen Frist mündlich, fernmündlich, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

- (3) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 10 Abs. 2) schriftlich, per E-Mail, mündlich (z. B. fernmündlich) oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Verwaltungsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Mitglieder des Verwaltungsrats an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom

(especially by video conference); 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); members of the Board of Directors participating through any of these media shall be deemed present. Members of the Board of Directors who do not physically participate in a meeting of the Board of Directors, 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 member of the Board of Directors. In that case, the absent member shall be deemed to be present. In addition, they may also cast their vote prior to or during the meeting or following the meeting within a reasonable period as determined by the chairperson of the Board of Directors in oral form, by telephone, by e-mail or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.

- (3) Resolution may also be adopted outside of meetings (within the meaning of § 10 para. 2) in writing, by e-mail, orally (e.g., by telephone) or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the chairperson of the Board of Directors if preceded by reasonable notice or if all members of the Board of Directors participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to participate in the adoption of the resolution. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.

VERBINDLICHE FASSUNG

CONVENIENCE TRANSLATION

Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

- (4) Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder geladen sind und mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, und in jedem Fall mindestens drei Mitglieder, darunter der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder bei dessen Verhinderung sein Stellvertreter, persönlich oder durch schriftliche Stimmabgabe an der Beschlussfassung teilnehmen. Die Übermittlung der Stimmabgabe per E-Mail von einem Verwaltungsratsmitglied an ein anderes Verwaltungsratsmitglied zur Abgabe in der Verwaltungsratssitzung gilt als schriftliche Stimmabgabe. Enthält sich ein Verwaltungsratsmitglied der Stimme, so nimmt es für die Frage der Beschlussfähigkeit an der Beschlussfassung teil. Wenn in einer Sitzung des Verwaltungsrats die Beschlussfähigkeit nicht erreicht wird, ist eine neue Sitzung mit der gleichen Tagesordnung innerhalb einer Woche nach der ursprünglich geplanten Sitzung einzuberufen, die innerhalb von drei Wochen nach der ursprünglich geplanten Sitzung stattzufinden hat. Der Tag der ursprünglich geplanten Verwaltungsratssitzung und der Tag der Neueinberufung werden für die Berechnung der einwöchigen Frist und der Tag der neuen Verwaltungsratssitzung für die Berechnung der Drei-Wochen-Frist nicht mitgerechnet. Die neu einberufene Sitzung ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder, von denen die Mehrheit nicht Geschäftsführende Direktoren der Gesellschaft sind, an der Beschlussfassung in der neu einberufenen Sitzung teilnehmen.
- (5) Die Sitzungen des Verwaltungsrats werden vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung vom stellvertretenden Vorsitzenden geleitet. Das Recht, den

- (4) The Board of Directors shall constitute a quorum if all members have been invited and at least half of the members of which it has to consist in total, in any case at least three members, including the chairperson of the Board of Directors or, in his absence, his/her deputy, personally or by way of submission of his/her written vote participate in the vote. A vote transmitted by email by one member of the Board of Directors to another member of the Board of Directors for submission in the meeting of the Board of Directors is deemed a written vote. A member of the Board of Directors who indicates his abstention from voting shall be considered to have participated in the vote for purposes of determining a quorum. If a quorum is not reached in a meeting of the Board of Directors, a new meeting with the same agenda shall be called within one week after the initially scheduled meeting and shall take place within three weeks after the initially scheduled meeting. The day of the initially scheduled meeting of the Board of Directors and the day of the new invitation shall not be included in the calculation of the one-week-period as well as the day of the new meeting not in the calculation of the three-weeks-period. The reconvened meeting shall be quorate if at least three members, the majority of which do not serve as Executive Directors of the Company, participate in the vote at the reconvened meeting.
- (5) The chairperson or, in his absence, the deputy chairperson chairs the meeting of the Board of Directors. The right to chair the meeting cannot be delegated.

VERBINDLICHE FASSUNG

CONVENIENCE TRANSLATION

Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.

- (6) 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 Mitglied des Verwaltungsrats widerspricht. Abwesenden Mitgliedern des Verwaltungsrats ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Verwaltungsrats zu bestimmenden angemessenen Frist schriftlich, per E-Mail, mündlich (z.B. fernmündlich) oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Auch kombinierte Beschlussfassungen, bei denen ein Teil der Stimmen bzw. des Widerspruchs mündlich oder in Textform abgegeben wird, sind zulässig. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Mitglied der Beschlussfassung innerhalb der Frist widersprochen hat.
- (7) Beschlüsse des Verwaltungsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst; dies gilt auch bei Wahlen. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Ergibt eine Abstimmung im Verwaltungsrat Stimmgleichheit, gibt die Stimme des Vorsitzenden des Verwaltungsrats den Ausschlag. Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden des Verwaltungsrats gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag, sofern der Stellvertreter ein Anteilseignervertreter ist.
- (8) Der Vorsitzende ist ermächtigt, im Rahmen des Verwaltungsrats die zur Durchführung der Beschlüsse erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den
- (6) Resolutions on items on the agenda that were not included in the invitation and were not notified by the third day prior to the meeting may only be passed if no member of the Board of Directors objects to the passing of such resolution. In such a case, absent members of the Board of Directors shall be given the opportunity to object to the passing of such resolution or to cast their vote within a reasonable deadline to be determined by the chairperson of the Board of Directors, either in writing, by e-mail, orally (e.g., by telephone) or any other comparable means of communication. Combined voting procedures with part of the votes being cast or part of the objection being made orally or in text form are also permitted. The resolution shall become effective only if no absent member has objected to the passing of such resolution within the deadline.
- (7) Unless provided otherwise by mandatory provisions of law, resolutions shall be passed by a simple majority of the votes cast; this also applies for elections. For such purpose, abstentions from voting shall not be considered as votes cast. If a voting in the Board of Directors results in a tie, the chairperson shall have a casting vote. In the absence of the chairperson of the Board of Directors, his/her deputy shall have such casting vote, provided that the deputy is a shareholder member.
- (8) Within the Board of Directors, the chairperson is authorized to make the declarations of intent required for the implementation of the resolutions and to receive declarations made to the Board of Directors.

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Verwaltungsrat gerichtete Erklärungen in Empfang zu nehmen.

- (9) Niederschriften über die Verwaltungsrats-sitzungen und Beschlüsse werden in engli-scher Sprache angefertigt. Der Protokol-lant wird vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung vom stellvertre-tenden Vorsitzenden ernannt. Der Vorsit-zende oder im Falle von dessen Verhinde-rung der stellvertretende Vorsitzende hat die Niederschrift zu unterzeichnen und Kop-ien an sämtliche Verwaltungsratsmitglie-der zu senden.

- (9) Minutes of the meetings of the Board of Di-rectors and resolutions shall be prepared in English. The minute keeper shall be named by the chairperson or, in his/her absence, the deputy chairperson. The chairperson or, in his/her absence, the deputy chairperson shall sign the minutes and send copies to all members of the Board of Directors.

**§ 11
Ausschüsse**

- (1) Der Verwaltungsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden. Aufgaben, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse bestimmt der Verwaltungsrat. Den Ausschüssen können auch, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse des Verwal-tungsrats übertragen werden.
- (2) Die von einem Ausschuss beschlossenen Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

**§ 11
Committees**

- (1) The Board of Directors may, within the lim-its of applicable law, establish committees from among its members. The responsibili-ties, powers and procedures of the commit-tees shall be determined by the Board of Di-rectors. To the extent permitted by law, the Board of Directors may also delegate deci-sion-making powers to the committees.
- (2) Declarations of intent resolved by a commit-tee shall be made on behalf of such commit-tee by its chairperson.

**§ 12
Vergütung**

- (1) Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhal-ten eine feste jährliche Vergütung in Höhe von EUR 80.000 (in Worten: Euro achtzig-tausend). Abweichend von Satz 1 erhält der Vorsitzende des Verwaltungsrats das Doppelte und der stellvertretende Vorsit-zende des Verwaltungsrats das Eineinhalb-fache der vorstehend genannten Vergü-tung.

**§ 12
Remuneration**

- (1) The members of the Board of Directors shall receive a fixed annual remuneration of EUR 80,000 (in words: eighty thousand eu-ros). Notwithstanding sentence 1, the chair-son of the Board of Directors shall re-ceive twice and the deputy chairperson of the Board of Directors shall receive one and a half times the amount of remuneration listed above.

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

- | | |
|--|--|
| (2) Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit in den Verwaltungsausschüssen eine zusätzliche feste jährliche Vergütung in Höhe von EUR 10.000 (in Worten: Euro zehntausend) pro Ausschuss, sofern der jeweilige Ausschuss mindestens einmal im Jahr zur Wahrnehmung seiner Aufgaben zusammentritt. Abweichend von Satz 1 erhält der Vorsitzende des Prüfungsausschusses das Dreifache und die Vorsitzenden der übrigen Ausschüsse erhalten das Doppelte der vorstehend genannten Vergütung für jeden der Ausschüsse. Die Wahrnehmung von Aufgaben in Ausschüssen wird nur für höchstens zwei Ausschüsse berücksichtigt; nimmt ein Mitglied des Verwaltungsrats Aufgaben in mehr als zwei Ausschüssen wahr, werden die beiden am höchsten vergüteten Positionen berücksichtigt. | (2) In addition, the members of the Board of Directors shall receive additional fixed annual remuneration of EUR 10,000 (in words: ten thousand euros) for their work on committees of the Board of Directors per each committee, provided the relevant committee meets at least once a year to perform its duties. Notwithstanding sentence 1, the chairperson of the Audit committee shall receive three times and the chairpersons of the other committees shall receive twice the amount of remuneration listed above for each of the committees. Functions on committees shall only be taken into account for a maximum of two committees; if a member of the Board of Directors exceeds this number, the two highest-paid positions shall be relevant. |
| (3) Dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats wird für seine Tätigkeit für die Gesellschaft ein angemessenes Büro einschließlich Büroinfrastruktur (technische Ausstattung, ggf. Sekretariat) zur Verfügung gestellt oder ihm werden angemessene Kosten für ein solches Büro erstattet. | (3) The chairperson of the Board of Directors shall be provided with an appropriate office including office infrastructure (technical equipment, secretary, if necessary) for his work for the Company or shall be reimbursed appropriate costs for such office. |
| (4) Sofern ein Mitglied des Verwaltungsrats gleichzeitig als Geschäftsführender Direktor der Gesellschaft tätig ist und diese Tätigkeit bereits vergütet wird, erhält dieses Mitglied keine gesonderte Vergütung für seine Tätigkeit als Mitglied des Verwaltungsrats. | (4) Insofar as a member of the Board of Directors is at the same time appointed as Executive Director of the Company and already receives remuneration as such, such member shall not, however, receive separate remuneration for his service as a member of the Board of Directors. |
| (5) Die Vergütung nach § 12 Abs. 1 und Abs. 2 wird in vier gleichen Raten jeweils nach Ablauf des Quartals, für das die Vergütung zu zahlen ist, fällig. | (5) Remuneration pursuant to § 12 para. 1 and para. 2 above shall be payable in four equal instalments, each due following the end of the quarter for which the remuneration is being paid. |
| (6) Mitglieder des Verwaltungsrats, die nur während eines Teils des Geschäftsjahrs dem Verwaltungsrat angehören oder das Amt des Vorsitzenden oder des | (6) Members of the Board of Directors who only belong to the Board of Directors or hold the office of chairperson or deputy chairperson for part of a financial year shall receive |

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION

stellvertretenden Vorsitzenden ausüben, erhalten die jeweilige Vergütung zeitanteilig. Das gilt entsprechend auch für die Vergütung der Mitglieder oder Vorsitzenden von Ausschüssen.

corresponding proportionate remuneration. The same applies, mutatis mutandis, to remuneration as a member or chairperson of a committee.

- (7) Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats für jede persönliche Teilnahme an einer Präsenzsitzung des Verwaltungsrats und seiner Ausschüsse ein Sitzungsgeld von EUR 1.500. Für mehrere Sitzungen, die an zwei aufeinanderfolgenden Kalendertagen an einem Ort stattfinden, wird Sitzungsgeld nur einmal gezahlt.
- (8) Zusätzlich zu der gemäß den vorstehenden Absätzen gezahlten Vergütung erstattet die Gesellschaft den Mitgliedern des Verwaltungsrats ihre angemessenen Auslagen, die ihnen bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben als Mitglieder des Verwaltungsrats entstanden sind, sowie die auf ihre Vergütung und Auslagen anfallende Mehrwertsteuer.
- (9) Die Gesellschaft kann zugunsten der Mitglieder des Verwaltungsrats eine D&O-Versicherung abschließen.

- (7) Furthermore, the members of the Board of Directors shall receive an attendance fee of EUR 1,500 for each personal attendance at a physical meeting of the Board of Directors and its committees. For several meetings held on two consecutive calendar days at the same location, attendance fees shall be paid only once.
- (8) In addition to the remuneration paid pursuant to the foregoing paragraphs, the Company shall reimburse the members of the Board of Directors for their reasonable out-of-pocket expenses incurred in the performance of their duties as members of the Board of Directors as well as the value added tax on their compensation and out-of-pocket expenses.
- (9) The Company may take out a D&O insurance for the benefit of the members of the Board of Directors.

V.
Die Geschäftsführenden Direktoren
§ 13
Bestellung, Zuständigkeit, Abberufung

- (1) Der Verwaltungsrat bestellt einen oder mehrere Geschäftsführende Direktoren. Der Verwaltungsrat kann einen oder zwei dieser Geschäftsführenden Direktoren zum Vorsitzenden und einen oder zwei dieser Geschäftsführenden Direktoren zum stellvertretenden

V.
The Executive Directors
§ 13
Appointment, responsibilities, removal

- (1) The Board of Directors shall appoint one or more Executive Directors. The Board of Directors may appoint one or two of these Executive Directors as chairperson and one or two of these Executive Directors as deputy chairperson. Members of the Board of

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION

Vorsitzenden ernennen. Mitglieder des Verwaltungsrats können zu Geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit des Verwaltungsrats weiterhin aus nicht geschäftsführenden Mitgliedern besteht.

Directors may be appointed as Executive Directors provided that the majority of the Board of Directors continues to not serve as Executive Directors of the Company.

- (2) Die Geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte nach Maßgabe des geltenden Rechts, dieser Satzung, der Geschäftsordnung für die Geschäftsführenden Direktoren und der Weisungen des Verwaltungsrats. Die Zuständigkeit für den Erlass einer Geschäftsordnung für die Geschäftsführenden Direktoren liegt ausschließlich beim Verwaltungsrat der Gesellschaft.
- (3) Die Geschäftsführenden Direktoren werden vom Verwaltungsrat bestellt. Wiederbestellungen sind zulässig.
- (4) Geschäftsführende Direktoren können jederzeit, insbesondere im Falle der Beendigung ihres Anstellungsvertrags, abberufen werden, wofür jeweils eine Beschlussfassung des Verwaltungsrats mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen erforderlich ist.

- (2) Executive Directors shall manage the business in accordance with applicable law, these Articles of Association, the Rules of Procedure for the Executive Directors and the instructions by the Board of Directors. The adoption of Rules of Procedure for the Executive Directors is the sole responsibility of the Board of Directors of the Company.
- (3) The Executive Directors are appointed by the Board of Directors. Reappointments are permissible.
- (4) Executive Directors may be removed from office at any time, in particular in the case of termination of their employment contract, and such removal requires a resolution of the Board of Directors to be passed by a simple majority of the votes cast.

§ 14
Zustimmungsbedürftige Rechtsgeschäfte
§ 14
Legal transactions requiring consent

- (1) Die Geschäftsführenden Direktoren dürfen die folgenden Geschäfte und Maßnahmen nur mit der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats vornehmen:
 - a) Abschluss, Änderung und Beendigung von Unternehmensverträgen i.S.d. §§ 291 ff. AktG;
 - b) Durchführung von Umwandlungsmaßnahmen nach dem Umwandlungsgesetz (z.B. Verschmelzung, Abspaltung, Aufspaltung, Ausgliederung, Formwechsel).

- (1) The Executive Directors shall execute the following transactions and measures only with the prior approval of the Board of Directors:
 - a) conclusion, amendment and termination of enterprise agreements pursuant to sections 291 et seq. AktG;
 - b) implementation of transformation measures pursuant to the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) (e.g., merger, spin-off,

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION

- | | |
|---|--|
| <p>(2) Neben den in vorstehendem § 14 Abs. 1 genannten Geschäften und Maßnahmen kann der Verwaltungsrat im Rahmen der Geschäftsordnung für die Geschäftsführenden Direktoren oder der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat oder durch Beschluss seiner Mitglieder weitere Arten von Geschäften und Maßnahmen von einem Zustimmungserfordernis abhängig machen.</p> | <p>split-off, hive-down, change of legal form).</p> <p>(2) In addition to the transactions and measures stipulated in § 14 para. 1 above, the Board of Directors may make other types of transactions and measures subject to a requirement of its consent within the rules of procedure for the Executive Directors or the rules of procedure for the Board of Directors or by a resolution of its members.</p> |
| <p>(3) Der Verwaltungsrat kann seine Zustimmung allgemein zu einer bestimmten Art von Geschäften oder konkret zu einzelnen Geschäften, die bestimmten Anforderungen genügen, widerruflich im Voraus erteilen.</p> | <p>(3) The Board of Directors may give revocable consent in advance to a certain group of transactions in general or to individual transactions that meet certain requirements.</p> |

§ 15
Vertretung der Gesellschaft
§ 15
Representation of the Company

- | | |
|---|--|
| <p>(1) Ist nur ein Geschäftsführender Direktor bestellt, so vertritt dieser Geschäftsführende Direktor die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführende Direktoren bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführende Direktoren gemeinsam oder durch einen Geschäftsführenden Direktor zusammen mit einem Prokuristen vertreten. Der Verwaltungsrat kann durch Beschluss mit einfacher Mehrheit entweder allgemein oder für bestimmte Rechtsgeschäfte (i) die Geschäftsführenden Direktoren von den Beschränkungen der Mehrfachvertretung gemäß § 181 Alt. 2 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) befreien und/oder (ii) den Geschäftsführenden Direktoren Einzelvertretungsbefugnis erteilen. Die Befreiung von dem Verbot der Mehrfachvertretung lässt § 41 Abs. 5 SE-Ausführungsgesetz (SEAG) unberührt.</p> | <p>(1) If only one Executive Director is appointed, such Executive Director shall represent the Company alone. If more than one Executive Director is appointed, the Company shall be represented by two Executive Directors acting jointly or by one Executive Director acting jointly with the holder of a general commercial power of attorney (<i>Prokurist</i>). The Board of Directors may, by resolution to be passed by simple majority, either generally or in respect of specific legal transactions, (i) release the Executive Directors from the restrictions on representing more than one party pursuant to alternative 2 of section 181 of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch, BGB</i>), and/or (ii) grant to the Executive Directors the power to represent the Company alone. The release from the prohibition on representing more than one party shall be without prejudice to</p> |
|---|--|

VERBINDLICHE FASSUNG
CONVENIENCE TRANSLATION

- (2) Stellvertretende Geschäftsführende Direktoren stehen ordentlichen Geschäftsführenden Direktoren insoweit gleich.

section 41 (5) of the German SE Implementation Act (*SE-Ausführungsgesetz, SEAG*).

- (2) Deputy Executive Directors shall be equal to regular Executive Directors in this respect.

**VI.
Hauptversammlung**

**§ 16
Ort und Einberufung**

- (1) Die Hauptversammlung, die über die Verwendung des Bilanzgewinns, die Entlastung des Verwaltungsrats und die Wahl der Abschlussprüfer beschließt (ordentliche Hauptversammlung), findet innerhalb von sechs Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahrs statt. Außerordentliche Hauptversammlungen sind einzuberufen, wenn es das Wohl der Gesellschaft erfordert.
- (2) Die Hauptversammlung wird vorbehaltlich der gesetzlichen Einberufungsrechte einer Aktionärsminorität durch den Verwaltungsrat einberufen. Sie findet nach Wahl des einberufenden Organs entweder am Sitz der Gesellschaft, am Ort einer inländischen Wertpapierbörse oder in einer inländischen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.
- (3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

**§ 17
Teilnahme und Stimmrechtsausübung**

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und sich in

**VI.
General Meeting**

**§ 16
Place and convocation**

- (1) The General Meeting that resolves on the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*), the formal approval of the acts of the members of the Board of Directors and the election of the auditors (Annual General Meeting) shall be held within six months of the end of each financial year. Extraordinary General Meetings shall be convened whenever the interests of the Company so require.
- (2) Subject to any existing legal rights of a minority of the shareholders to convene, the General Meeting shall be convened by the Board of Directors. It shall be held, at the option of the body convening the General Meeting, either at the registered office of the Company, at the place of a German stock exchange or in a German city with more than 100,000 inhabitants.
- (3) The statutory provisions apply to the notice period for the convening.

**§ 17
Participation and exercise of voting rights**

- (1) Only those shareholders who are entered in the share register and have registered in text form in German or English shall be entitled to take part in the Annual General Meeting and exercise their voting rights.

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Textform in deutscher oder englischer Sprache angemeldet haben.

- | | |
|--|--|
| <p>(2) Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Anschrift spätestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind dabei nicht mitzurechnen.</p> <p>(3) Stimmrechte können durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform (§ 126b BGB), soweit in der Einberufung nicht eine weniger strenge Form vorgesehen ist. Die Einzelheiten der Erteilung der Vollmacht, ihres Widerrufs und ihres gegenüber der Gesellschaft zu erbringenden Nachweises werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.</p> <p>(4) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimmen, auch ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder mittels elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, den Umfang und das Verfahren der Ausübung von Rechten nach Satz 1 zu bestimmen.</p> <p>(5) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne persönliche Anwesenheit vor Ort und ohne Vertretung teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Aktionärsrechte ganz oder teilweise mittels elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, den Umfang und das</p> | <p>(2) The Company must have received the registration, which must have been sent to the address specified for this purpose in the convocation notice, at least six days before the Annual General Meeting. The convening notice of the General Meeting may provide for a shorter period to be measured by days. This period does not include each the day of the General Meeting and the day of receipt.</p> <p>(3) Voting rights may be exercised by proxy. The granting of the proxy, its revocation and the evidence of authority to be provided to the Company must be in text form (section 126b BGB) unless the convening notice provides for a less strict 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.</p> <p>(4) The Board of Directors is authorized to provide that shareholders may cast their votes in writing or by electronic communication without attending the General Meeting (absentee vote). The Board of Directors is also authorized to determine the scope and the procedure of the exercising of rights according to sentence 1.</p> <p>(5) The Board of Directors 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 Board of Directors is also authorized to determine the scope and the</p> |
|--|--|

VERBINDLICHE FASSUNG

Verfahren der Teilnahme und Ausübung von Rechten nach Satz 1 zu bestimmen.

§ 18**Leitung der Hauptversammlung**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Verwaltungsrats oder ein anderes von ihm zu benennendes Mitglied des Verwaltungsrats. Für den Fall, dass weder der Vorsitzende des Verwaltungsrats noch ein anderes von ihm bestimmtes Mitglied des Verwaltungsrats den Vorsitz übernimmt, so ist der Versammlungsleiter durch den Verwaltungsrat zu wählen. Wählt der Verwaltungsrat den Versammlungsleiter nicht, so ist dieser durch die Hauptversammlung zu wählen.
- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Versammlung und regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er kann sich, insbesondere bei der Anwendung von Ordnungsvorschriften, der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner und der Tagesordnungspunkte sowie die Form, das Verfahren und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung; er kann auch, soweit gesetzlich zulässig, über die Zusammenfassung sachlich zusammengehöriger Beschlussgegenstände zu einem Abstimmungspunkt entscheiden.
- (3) Der Versammlungsleiter ist befugt, die Frage- und Redezeit angemessen zu beschränken. Er kann insbesondere zu Beginn oder jederzeit im Laufe der Hauptversammlung eine Beschränkung der Rede- oder Fragezeit oder der Gesamtzeit für Redebeiträge und Fragen, einen angemessenen zeitlichen Rahmen für den gesamten Verlauf der Hauptversammlung, für einzelne Gegenstände der Tagesordnung sowie für einzelne Redner festsetzen; er kann weiterhin

CONVENIENCE TRANSLATION

procedure of the participation and exercising of rights according to sentence 1.

§ 18**Chair of the General Meeting**

- (1) The General Meeting shall be chaired by the chairperson of the Board of Directors or by another member of the Board of Directors to be designated by the chairperson. If neither the chairperson of the Board of Directors nor any other member of the Board of Directors designated by him/her takes the chair, the chairperson of the General Meeting is to be elected by the Board of Directors. If the Board of Directors does not elect the chairperson of the General Meeting, the chairperson is to be elected by the General Meeting.
- (2) The chairperson of the General Meeting chairs the proceedings of the meeting and directs the course of the proceedings at the General Meeting. He/she may, particularly in exercising rules of order, make use of assistants. He/she 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; he/she may also, to the extent permitted by law, decide on the bundling of factually related items for resolution into a single voting item.
- (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, he/she 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

VERBINDLICHE FASSUNG

erforderlichenfalls die Liste der eingereichten Wortmeldungen beenden und den Schluss der Debatte anordnen.

- (4) Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, eine Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung zuzulassen. Die Einzelheiten regelt der Verwaltungsrat.

§ 19**Beschlüsse; Wahlen**

- (1) Jede Stückaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme, soweit das Stimmrecht nicht durch Gesetz oder Satzung ausgeschlossen ist.
- (2) Die Hauptversammlung fasst ihre Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften oder diese Satzung eine größere Mehrheit oder weitere Erfordernisse vorsehen. Soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, bedürfen Satzungsänderungen einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen gültigen Stimmen oder, sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist, der einfachen Mehrheit der abgegebenen gültigen Stimmen. Soweit das Gesetz für Beschlüsse der Hauptversammlung zusätzlich zu einer Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, genügt, soweit rechtlich zulässig, eine einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.
- (3) Sofern bei einer Wahl im ersten Wahlgang die einfache Mehrheit nicht erreicht wird, findet eine Stichwahl zwischen den Personen statt, die die beiden höchsten Stimmresultate erhalten haben; eine solche Stichwahl findet auch statt, wenn im ersten Wahlgang nur zwei Kandidaten zur Wahl standen.

CONVENIENCE TRANSLATION

speakers; he/she may also, if necessary, close the list of requests to speak and order the end of the debate.

- (4) The Board of Directors is authorized to allow an audio-visual transmission of the General Meeting. The details are determined by the Board of Directors.

§ 19**Resolutions; elections**

- (1) Each no-par value share shall grant one vote in the General Meeting insofar as the voting right is not precluded by law or the Articles of Association.
- (2) The General Meeting shall pass its resolutions with a simple majority of the votes cast, insofar as mandatory legal provisions or these Articles of Association do not provide for a larger majority or additional requirements. Unless this conflicts with mandatory legal provisions, amendments to the Articles of Association require a majority of two-thirds of the valid votes cast or, if at least one-half of the share capital is represented, the simple majority of the valid votes cast. As far as the law requires a capital majority in addition to a majority of votes for resolutions of the General Meeting, a simple majority of the share capital represented at the time the resolution is passed shall be sufficient to the extent that this is legally permissible.
- (3) If, in the event of an election, the first round fails to achieve a simple majority, a shortlisted election shall take place involving those persons who received the two highest number of votes; such a run-off shall also take place if only two candidates stood for election in the first round. In the

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

Bei der Stichwahl entscheidet die höchste Stimmzahl (relative Mehrheit) oder bei Stimmgleichheit das vom Versammlungsleiter zu ziehende Los.

case of the shortlisted election, the highest number of votes (relative majority) shall be decisive or, in the event of a tie, the meeting chairperson shall draw lots.

VII.**Jahresabschluss und Gewinnverwendung****VII.****Annual financial statements and appropriation of profit****§ 20****Geschäftsjahr****§ 20****Fiscal year**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

The Company's fiscal year is the calendar year.

§ 21**Jahresabschluss****§ 21****Annual financial statements**

- (1) Die Geschäftsführenden Direktoren haben innerhalb der ersten drei Monate des Geschäftsjahrs den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vorangegangene Geschäftsjahr aufzustellen und diese Unterlagen unverzüglich dem Verwaltungsrat und den Abschlussprüfern vorzulegen. Zusammen mit dem Jahresabschluss haben die Geschäftsführenden Direktoren einen Vorschlag vorzulegen, den der Verwaltungsrat der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen soll.
- (2) Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht der Geschäftsführenden Direktoren und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns zu prüfen und über das Ergebnis der Prüfung schriftlich an die Hauptversammlung zu berichten. Der Verwaltungsrat hat seinen Bericht innerhalb eines Monats nach Zugang der Vorlagen den Geschäftsführenden Direktoren zuzuleiten.

- (1) Within the first three months of the fiscal year, 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 Board of Directors and the auditors. Together with the annual financial statements, the Executive Directors shall submit a proposal for the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*) to be made by the Board of Directors to the General Meeting.
- (2) The Board of Directors shall review the annual financial statements, the management report of the Executive Directors and the proposal for the appropriation of the distributable profit and report to the General Meeting in writing on the outcome of the review. The Board of Directors shall send its report to the Executive Directors within one month after receipt of the documents.

§ 22**Gewinnverwendung**

- (1) Die Gewinnanteile der Aktionäre bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital.
- (2) Im Falle einer Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnbeteiligung der neuen Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.
- (3) Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung eine Verwendung des Bilanzgewinns im Wege einer Sachausschüttung beschließen. Die Hauptversammlung kann in dem Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen.
- (4) Nach Ablauf eines Geschäftsjahrs kann der Verwaltungsrat im Rahmen des § 59 AktG eine Abschlagsdividende an die Aktionäre ausschütten.

VIII.**Sonstiges****§ 23****Gründungsaufwand**

- (1) Die Gesellschaft trägt die mit dem Formwechsel verbundenen Kosten (Gerichts-, Notar- und Veröffentlichungskosten sowie die Kosten der anwaltlichen Beratung der Gesellschaft) bis zur Höhe von EUR 35.100 (in Worten: Euro fünfunddreißigtausendeinhundert).

§ 22**Appropriation of profit**

- (1) The profit shares attributable to the shareholders are determined in proportion to the shares in the registered share capital held by them.
- (2) In case of an increase in the share capital the participation of the new shares in the profits can be determined by way of derogation from section 60 (2) AktG.
- (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.
- (4) After the end of a financial year, the Board of Directors can distribute an interim dividend to the shareholders within the framework of section 59 AktG.

VIII.**Miscellaneous****§ 23****Formation expenses**

- (1) The Company shall bear the costs associated with the change in legal form (court fees, notary's fees and publication costs, as well as the costs associated with the legal advice provided to the Company) up to an amount of EUR 35,100 (in words: thirty-five thousand one hundred euros).

VERBINDLICHE FASSUNG**CONVENIENCE TRANSLATION**

- (2) Der Gründungsaufwand in Bezug auf die Verschmelzung der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. auf die PATRIZIA AG und die damit einhergehende Errichtung der PATRIZIA SE (insbesondere Notar- und Gerichtskosten, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) wird bis zu einem Betrag von EUR 500.000 (in Worten: Euro fünfhunderttausend) von der Gesellschaft getragen.

- (2) The formation costs pertaining to the merger of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. into PATRIZIA AG and the related establishment of PATRIZIA SE (in particular notary and court fees, costs associated with the publication, taxes, audit and consulting fees) shall be borne by the Company up to an amount of EUR 500,000 (in words: five hundred thousand euros).

§ 24
Sprachfassung

Allein die deutsche Fassung dieser Satzung ist maßgeblich.

§ 24
Language

Solely the German version of these Articles of Association shall be decisive.