

Stabilus SE
Société européenne
2, rue Albert Borschette
L - 1246 Luxembourg
RCS Luxembourg: B151589

Transfer proposal concerning the transfer of the registered office of

Stabilus SE

from
the Grand Duchy of Luxembourg

to
the Federal Republic of Germany

pursuant to
Article 8 of Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) and Articles 490-1 et seqq. of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time

Preamble

Stabilus SE is a European public limited-liability company (*Societas Europaea* or SE) according to the Council Regulation (EC) No. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) (**SE Regulation**) and according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies register (**Registre de Commerce et des Sociétés**) under number B 151589 (**Stabilus SE** or the **Company**).

This transfer proposal to transfer the registered office of the Company pursuant to Article 8 SE Regulation and Article 490-1 et seqq. of the Luxembourg law of 10 August 2015 on commercial companies as amended from time to time (**Law**) from the Grand Duchy of Luxembourg to the Federal Republic of Germany (**Germany**) has been approved by the management board of the Company which thus draws up the following proposal for the transfer of the registered office of the Company from Luxembourg to Germany pursuant to Article 8 (2) SE Regulation and Articles 490-1 et seqq. of the Law (**Transfer Proposal**):

1 Current company name, current registered office and current register number

- A. The Company was incorporated pursuant to a deed of Edouard Delosch, with registered office then in Rambrouch (Grand Duchy of Luxembourg), on 26 February 2010, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 731 of 8 April 2010, as a limited liability company (*société à responsabilité limitée*) according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 43, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the *Registre de Commerce et des Sociétés* under the same no. B 151589. It initially operated under the name Servus Group HoldCo S.à r.l.. The Company was converted pursuant to a deed executed by notary Francis Kessler with registered office in Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg), of 5 May 2014, published in *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 1250 from 16 May 2014, into a public limited company (**Société Anonyme**) according to the law of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the *Registre de Commerce et des Sociétés* under no. B 151589. At the same time, the name of the Company was changed to Stabilus S.A.

- B. The Company was converted pursuant to a deed of Marc Elvinger with registered office at Ettelbruck (Grand Duchy of Luxembourg), dated 24 March 2022, published on the *Recueil électronique des Sociétés et Associations - RESA*) on 5 April 2022 under number RESA_2022_072.7 from a *société anonyme* into a European public limited-liability company (*Societas Europaea*) pursuant to the SE Regulation and the laws of the Grand Duchy of Luxembourg. The name of the Company since its conversion into a European public limited-liability company is Stabilus SE. The Company has its registered office at 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It is registered with the Luxembourg *Registre de Commerce et des Sociétés* under no. B 151589.
- C. The Company wishes to transfer its registered office from the Grand Duchy of Luxembourg to Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany (***Transfer***) and the Company's new head office shall be at Koblenz, Federal Republic of Germany. The proposed address of the new head office is Wallersheimer Weg 100, 56070 Koblenz, Federal Republic of Germany.
- D. The share capital of the Company amounts to currently EUR 24,700,000.00 and is divided into 24,700,000 shares with a nominal value per share of EUR 1.00.
- E. The Company's shares are admitted to trading on the Frankfurt Stock Exchange in the Prime Standard, which is a segment of the Regulated Market with additional admission follow-up duties.
- F. No resolutions for dissolution, liquidation, insolvency or provisional suspension of payments or similar proceedings have been instituted against the Company as at the date the present Transfer Proposal has been drawn up.
- G. In the course of the Transfer, the share capital of the Company and the proportionate amount per share in the Company's registered share capital is expected to remain unchanged as well as the number of voting rights attached to a share. No new shares are to be issued.
- H. No granting of special rights or benefits have been granted to the members of the management board and the auditors by reason of the Transfer.

2 Proposed timetable for the Transfer

- A. The Transfer Proposal and the report pursuant to Article 8 (3) SE Regulation and Article 491-3 of the Law, wherein the legal and economic aspects of the Transfer are explained and justified and the implications of the Transfer for shareholders, creditors as well as for employees are explained (***Explanatory Report***) shall be made accessible for inspection to the shareholders and creditors of the Company pursuant to Article 8 (4) SE Regulation and Article 491-4 of the Law for a period of at least one month before the general meeting which is called upon to decide on the Transfer. The shareholders and creditors of the Company are entitled to request copies of these documents free of charge.
- B. The Transfer requires a resolution by the Company's general meeting pursuant to Article 8 (6) sentence 1 SE Regulation and Article 491-5 of the Law. The Company thus intends to hold an extraordinary general meeting of the shareholders before a Luxembourg notary, which is called upon to decide on the Transfer. The decision concerning the Transfer may only be taken at least two months after the publication of this Transfer Proposal.
- C. The Company intends to make the Explanatory Report accessible to its shareholders and creditors at its registered office at least one month before the extraordinary general meeting of the Company's shareholders called upon to resolve on the Transfer.
- D. The Company intends to hold an extraordinary general meeting of the shareholders before a Luxembourg notary, which will be called upon to decide on the Transfer. The extraordinary general meeting is scheduled to take place on or around 11 August 2022.
- E. Pursuant to Article 8. (10) SE Regulation and Article 492-1 of the Law, the Transfer shall become effective upon the subsequent entry in the commercial register of the Local Court Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany. This is expected to take place on or around 1 September 2022.

- F. In the course of the conversion of the Company into a European public limited-liability company (*Societas Europaea* or SE), the share capital was increased from EUR 247,000.00, divided into 24,700,000 shares having a nominal value of EUR 0.01, to EUR 24,700,000.00, divided into 24,700,000 shares having a nominal value of EUR 1.00. The proportionate amount per share in the Company's share capital was thus increased from EUR 0.01 to EUR 1.00 from the Company's reserves. No new shares were issued. The shares exist in dematerialized form (no registered shares) and will be changed into bearer form (no registered shares) in the course of the Transfer. Rights attached thereto will not be affected. The Company's shareholders will keep the same number of shares in the share capital of the Company, as well as the same proportion in the total number of voting rights attached to the Company's shares.

3 Implications of Transfer on employees' involvement

- A. The Company has currently three employees.
- B. There is no collective bargaining agreement; nor is there any employee representation and nothing will change with regard to this as a result of the Transfer.
- C. The Company shall conduct its business operations at the new head office as an independent business; there will be no operational integration into existing operations or the formation of a joint operation of companies affiliated with the Company.
- D. In terms of individual employment law, the following changes will occur:

The current workforce in Luxembourg will be offered the same position in Germany. The necessary physical relocation to Germany shall have no detrimental effect on their overall remuneration package. Insofar, the Company plans to conclude new employment agreements with each of the three employees subject to German law and under preservation of the current level of remuneration. The current workforce will become subject to the German social security system after contemplation of a relocation to Germany. Employees not willing to relocate will be offered termination agreements on a mutual departure. If the conclusion of a termination agreement is not achievable, dismissals cannot be excluded.

For the avoidance of doubt: The relocation of the registered office to Germany does not affect employees in Company's subsidiaries.

- E. The currently existing and/or to be elected SE works council shall remain unaffected by the Transfer, with the following exception: the term of office of the SE works council member from Luxembourg shall terminate upon the effectiveness of the Transfer. Insofar as the election procedure for the election of the Luxembourg representative on the SE works council has not yet been completed, this election procedure shall be terminated.
- F. The Company has a supervisory board, however, without employees' co-determination. Even after the Transfer, no co-determined supervisory board is to be formed.

4 Proposed rights for the protection of shareholders

- A. The new articles of association of the Company do not grant any special rights or benefits to individual shareholders.

5 Proposed rights for the protection of creditors

- A. The Transfer has no effects or implications for the rights of the Company's creditors.
- B. The creditors of the Company have the following rights in connection with the Transfer pursuant to Article 491-6 of the Law:

“Creditors whose claims existed prior to the publication of this Transfer Proposal pursuant to Article 491-2 of the Law may, notwithstanding any agreement to the contrary, within two months of such

publication, apply to the judge presiding over the chamber of the Tribunal d'Arrondissement (District Court) – having jurisdiction in commercial matters in the district in which the Company has its registered office, and sitting as in urgent matters – apply for the provision of security for claims due or not due, if the Transfer would jeopardize the general lien of these creditors or make it more difficult to enforce their claims. The president shall reject such a request if the creditor already has sufficient security or if such security is deemed unnecessary considering the situation of the Company after the Transfer. The Company as debtor may reject the request made by the creditor by paying the creditor, even if the creditor's claims have not yet fallen due.

If the security is not provided within the prescribed period, the claim shall become immediately due and payable.”

C. Pursuant to Article 491-7 of the Law:

“Without prejudice to the provisions on the collective exercise of their rights, the foregoing shall also apply to the holders of bonds of the Company, unless the Transfer has been approved by a meeting of bondholders or by the bondholders individually.”

D. The Company has no securities other than shares to which special rights are attached within the meaning of Article 491-8 of the Law.

The Company shall therefore not grant any corresponding rights pursuant to Article 491-8 of the Law. The Company's name will remain “**Stabilus SE**” after the Transfer.

6 Proposed articles of association

A. In connection with the Transfer, new articles of association shall be adopted. The new articles of association shall replace the current articles of association of the Company. The new articles of association are attached to this Transfer Proposal in German as **Annex** and are a component of this Transfer Proposal.

7 Miscellaneous

The Transfer Proposal is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and the SE Regulation.

SUIT LA VERSION FRANÇAISE DE CE QUI PRÉCÈDE

Stabilus SE
Société européenne
2, rue Albert Borschette
L - 1246 Luxembourg
RCS Luxembourg : B151589

Projet de transfert concernant le transfert du siège social de

Stabilus SE

du

Grand-Duché de Luxembourg

en

République fédérale d'Allemagne

en vertu de

l'article 8 du règlement (CE) n° 2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (SE) et des articles 490-1 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre

Préambule

Stabilus SE est une société anonyme européenne (*Societas Europaea* ou SE) conformément au règlement (CE) n° 2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (SE) (**Règlement SE**) et aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg (**Registre de Commerce et des Sociétés**) sous le numéro B 151589 (**Stabilus SE** ou la **Société**).

Le présent projet de transfert du siège social de la Société conformément à l'article 8 du Règlement SE et aux articles 490-1 et suivants de la loi luxembourgeoise du 10 août 2015 sur les sociétés commerciales telle que modifiée de temps à autre (**Loi**) du Grand-Duché de Luxembourg en République fédérale d'Allemagne (**Allemagne**) a été approuvé par le conseil d'administration de la Société qui établit ainsi le projet suivant de transfert du siège social de la Société du Luxembourg vers l'Allemagne conformément à l'article 8 para. (2) du Règlement SE et des articles 490-1 et suivants de la Loi (**Projet de Transfert**).

1 Dénomination actuelle de la Société, siège social actuel et numéro d'immatriculation actuel

- A. La Société a été constituée selon acte reçu par Maître Edouard Delosch, notaire alors de résidence à Rambrouch, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 26 février 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n°731 en date du 8 avril 2010 sous la forme d'une société à responsabilité limitée conformément à la loi luxembourgeoise, ayant son siège social au 43, avenue John F. Kennedy,

L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151589. Elle opérait initialement sous le nom de Servus Group HoldCo S.à r.l. La Société a été convertie en société anonyme (**Société Anonyme**) conformément à la loi luxembourgeoise en vertu d'un acte reçu par Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 5 mai 2014, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1250 en date du 16 mai 2014, ayant son siège social au 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151589. En même temps, la dénomination de la Société a été changée en Stabilus S.A.

- B. La Société a été convertie par un acte de Marc Elvinger, notaire ayant son étude à Ettelbruck (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 24 mars 2022, publié au Recueil électronique des sociétés et associations – RESA) en date du 5 avril 2022 sous le numéro RESA_2022_072.7, d'une société anonyme en une société anonyme européenne (*Societas Europaea*) en vertu du Règlement SE et des lois du Grand-Duché de Luxembourg. La dénomination de la Société depuis sa conversion est Stabilus SE. Le siège social de la Société est situé au 2, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Elle est immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 151589.
- C. La Société souhaite transférer son siège social du Grand-Duché de Luxembourg à Francfort-sur-le-Main République fédérale d'Allemagne (**Transfert**) et le nouveau siège social de la Société sera à Coblenze, République fédérale d'Allemagne. L'adresse proposée pour le siège social est Wallersheimer Weg 100, 56070 Coblenze, République fédérale d'Allemagne.
- D. Le capital social de la Société s'élève actuellement à 24.700.000,00 euros et est divisé en 24.700.000 actions d'une valeur nominale de 1,00 euro par action.
- E. Les actions de la Société sont admises à la négociation à la Bourse de Francfort dans le Prime Standard, qui est un segment du marché réglementé avec des droits de suivi d'admission supplémentaires.
- F. Aucune résolution de dissolution, de liquidation, d'insolvabilité ou de suspension provisoire des paiements ou de procédure similaire n'a été prise à l'encontre de la Société à la date d'établissement du présent Projet de Transfert.
- G. Dans le cadre du Transfert, le capital social de la Société et le montant proportionnel par action dans le capital social de la Société devraient rester inchangés, de même que le nombre de droits de vote attachés à une action. Aucune nouvelle action ne sera émise.
- H. Aucun octroi de droits spéciaux ou d'avantages n'a été accordé aux membres du conseil d'administration et aux auditeurs en raison du Transfert.

2 Calendrier proposé pour le Transfert

- A. Le Projet de Transfert et le rapport conformément à l'article 8 (3) du Règlement SE et de l'article 491-3 de la Loi, dans lesquels les aspects juridiques et économiques du Transfert sont expliqués et justifiés et les implications du Transfert pour les actionnaires, les créanciers ainsi que pour les employés sont expliquées (**Rapport explicatif**) seront mis à la disposition des actionnaires et des créanciers de la Société pour consultation conformément à l'article 8 (4) du Règlement SE et de l'article 491-4 de la Loi pendant une période d'au moins un mois avant l'assemblée générale qui est appelée à se prononcer sur le Transfert. Les actionnaires et les créanciers de la Société ont le droit de demander gratuitement des copies de ces documents.
- B. Le Transfert requiert une résolution de l'assemblée générale de la Société conformément à l'article 8 (6) phrase 1 du Règlement SE et de l'article 491-5 de la Loi. La Société a de ce fait l'intention de tenir une

assemblée générale extraordinaire des actionnaires devant un notaire luxembourgeois, qui est appelée à se prononcer sur le Transfert. La décision concernant le Transfert ne pourra être prise que deux mois au moins après la publication du présent Projet de Transfert.

- C. La Société a l'intention de rendre le Rapport explicatif accessible à ses actionnaires et créanciers à son siège social au moins un mois avant l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la Société appelée à se prononcer sur le Transfert.
- D. La Société entend tenir une assemblée générale extraordinaire des actionnaires devant un notaire luxembourgeois, qui sera appelée à se prononcer sur le Transfert. L'assemblée générale extraordinaire devrait avoir lieu le ou vers le 11 août 2022.
- E. Conformément à l'article 8 (10) du Règlement SE et de l'article 492-1 de la Loi, le Transfert deviendra effectif lors de l'inscription ultérieure au registre du commerce du Tribunal d'instance de Francfort-sur-le-Main, République fédérale d'Allemagne. Cette inscription devrait avoir lieu le ou vers le 1^{er} juillet 2022.
- F. Dans le cadre de la conversion de la Société en une société anonyme européenne (*Societas Europaea* ou SE), le capital social a été porté de 247.000,00 EUR, divisé en 24.700.000 actions d'une valeur nominale de 0,01 EUR, à 24.700.000,00 EUR, divisé en 24.700.000 actions d'une valeur nominale de 1,00 EUR. Le montant proportionnel par action du capital social de la Société a ainsi été porté de 0,01 EUR à 1,00 EUR par prélèvement sur les réserves de la Société. Aucune nouvelle action n'a été émise. Les actions existent sous forme dématérialisée (pas d'actions nominatives) et seront changées en actions au porteur (pas d'actions nominatives) dans le cadre du Transfert. Les droits qui y sont attachés ne seront pas affectés. Les actionnaires de la Société conserveront le même nombre d'actions dans le capital de la Société, ainsi que la même proportion dans le nombre total de droits de vote attachés aux actions de la Société.

3 Implications du Transfert sur la participation des employés

- A. La Société compte actuellement trois salariés.
- B. Il n'y a pas de convention collective ; il n'y a pas non plus de représentation des employés et rien ne changera à cet égard à la suite du Transfert.
- C. La Société mènera ses opérations commerciales au nouveau siège social en tant qu'entreprise indépendante ; il n'y aura pas d'intégration opérationnelle dans les opérations existantes ou la formation d'une opération conjointe de sociétés affiliées à la Société.
- D. En termes de droit du travail individuel, les changements suivants se produiront :

Le personnel actuellement en poste au Luxembourg se verra proposer le même poste en Allemagne. La nécessaire relocalisation physique en Allemagne n'aura pas d'effet négatif sur leur rémunération globale. En conséquence, la Société prévoit de conclure avec chacun des trois employés de nouveaux contrats de travail soumis au droit allemand et sous réserve du maintien du niveau de rémunération actuel. Le personnel actuel sera soumis au système de sécurité sociale allemand après avoir envisagé une relocalisation en Allemagne. Les employés qui ne souhaitent pas être relocalisés se verront proposer des accords de résiliation sur un départ mutuel. Si la conclusion d'un accord de résiliation n'est pas réalisable, des licenciements ne peuvent être exclus.

Pour éviter toute ambiguïté : la relocalisation du siège social en Allemagne ne concerne pas les employés des filiales de la Société.

- E. Le comité d'entreprise SE existant et/ou à élire n'est pas affecté par le Transfert, à l'exception suivante : le mandat du membre luxembourgeois du comité d'entreprise SE prend fin à l'entrée en vigueur du Transfert. Dans la mesure où la procédure d'élection du représentant luxembourgeois au comité d'entreprise SE n'est pas encore terminée, cette procédure d'élection est clôturée.
- F. La Société dispose d'un conseil de surveillance, toutefois sans codétermination des salariés. Même après le Transfert, aucun conseil de surveillance co-déterminé ne doit être formé.

4 Proposition des droits de protection des actionnaires

Les nouveaux statuts de la Société n'accordent aucun droit ou avantage particulier aux actionnaires individuels.

5 Proposition des droits de protection des créanciers

- A. Le Transfert n'a pas d'effets ou d'implications sur les droits des créanciers de la Société.
- B. Les créanciers de la Société ont les droits suivants en relation avec le Transfert conformément à l'article 491-6 de la Loi :

« Les créanciers de la société européenne (SE) transférant son siège, dont la créance est antérieure à la date de la publication du projet de transfert prévue à l'article 491-2 peuvent, nonobstant toute convention contraire, dans les deux mois de cette publication, demander au magistrat président la chambre du tribunal d'arrondissement, dans le ressort duquel la société débitrice a son siège statutaire, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, la constitution de sûretés pour des créances échues ou non échues, au cas où l'opération de transfert aurait pour effet de menacer le gage de ces créanciers ou d'entraver l'exécution de leurs créances. Le président rejette cette demande, si le créancier dispose de garanties adéquates ou si celles-ci ne sont pas nécessaires, compte tenu de la situation de la société après le transfert. La société débitrice peut écarter cette demande en payant le créancier même si la créance est à terme.

Si la sûreté n'est pas fournie dans le délai fixé, la créance devient immédiatement exigible. »

- C. Conformément à l'article 491-7 de la Loi :

« Sans préjudice des règles relatives à l'exercice collectif de leurs droits, il est fait application de l'article 491-6 aux obligataires de la société qui transfère son siège, sauf si le transfert a été approuvé par une assemblée des obligataires ou par les obligataires individuellement. »

- D. La Société n'a pas de titres autres que des actions auxquels sont attachés des droits spéciaux au sens de l'article 491-8 de la Loi.

La Société n'accordera donc pas de droits correspondants en application de l'article 491-8 de la Loi. La dénomination sociale de la Société restera « **Stabilus SE** » après le Transfert.

6 Statuts proposés

- A. Dans le cadre du Transfert, de nouveaux statuts seront adoptés. Les nouveaux statuts remplaceront les statuts actuels de la Société. Une version allemande des nouveaux statuts est jointe au présent Projet de Transfert en tant qu'**Annexe** et constitue un élément du présent Projet de Transfert.

7 Divers

Le Projet de Transfert est régi par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et par le Règlement SE.

Annex / Annexe

Articles of association of Stabilus SE in German and with a convenience translation in English

Satzung

der

Stabilus SE

I. Allgemeines

§ 1

Firma und Sitz

- (1) Die Gesellschaft ist eine Europäische Gesellschaft (Societas Europaea, SE) und führt die Firma

Stabilus SE.

- (2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Frankfurt am Main, Deutschland.

§ 2

Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Leitung einer Gruppe von in- und ausländischen Unternehmen, die insbesondere auf dem Gebiet der Entwicklung, Herstellung und des Vertriebs von Gasfedern, Dämpfern, Klappenöffnungssystemen, Produkten der Schwingungsisolierung und industrieller Komponenten im Bereich Bewegungssteuerung (Motion Control), sowie der Erbringung von Dienst- und Beratungsleistungen, die sich darauf beziehen, tätig sind.
- (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte vorzunehmen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die mit dem Unternehmensgegenstand zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheinen. Sie kann dazu auch im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, andere Unternehmen gründen und erwerben oder sich an ihnen beteiligen. Die Gesellschaft ist berechtigt, auf sämtlichen unter Absatz 1 genannten Geschäftsgebieten selbst tätig zu werden oder solche Aufgaben verbundenen Unternehmen im Sinne der §§ 15 ff. des Aktiengesetzes (AktG) zu übertragen. Die Gesellschaft kann Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, unter einheitlicher Leitung zusammenfassen und Unternehmensverträge mit ihnen schließen.
- (3) Die Gesellschaft kann ihre Tätigkeit auf einen Teil der in den Absätzen 1 und 2 bezeichneten Gebiete beschränken.

§ 3 Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Oktober und endet am 30. September des folgenden Kalenderjahres.

§ 4 Bekanntmachungen und Informationen

- (1) Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen durch Veröffentlichung im Bundesanzeiger, sofern nicht gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform erforderlich ist.
- (2) Informationen an die Inhaber zugelassener Wertpapiere der Gesellschaft können, soweit gesetzlich zulässig, auch im Wege elektronischer Datentransferübertragung übermittelt werden.

II. Grundkapital und Aktien

§ 5 Grundkapital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 24.700.000,00 (in Worten: Euro vierundzwanzig Millionen siebenhunderttausend). Es ist eingeteilt in 24.700.000 Stückaktien.
- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist in Höhe von EUR 247.000,00 im Wege der Umwandlung der Stabilus S.A. mit Sitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Registernummer B 151589, in eine Europäische Gesellschaft (SE) und in Höhe von EUR 24.453.000,00 durch eine Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln erbracht worden.
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 10. August 2027 einmalig oder in Teilbeträgen um bis zu insgesamt EUR 2.470.000,00 (in Worten: Euro zwei Millionen vierhundertsiebzigtausend) durch Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen (**Genehmigtes Kapital 2022**).

Die neuen Aktien sind den Aktionären der Gesellschaft grundsätzlich zum Bezug anzubieten; sie können auch von einem oder mehreren Kreditinstituten oder anderen Unternehmen im Sinne von Artikel 5 der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 in Verbindung mit § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären zum Bezug anzubieten (sog. mittelbares Bezugsrecht).

Der Vorstand der Gesellschaft ist ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des Genehmigten Kapitals 2022 auszuschließen:

- um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;
- zur Ausgabe von Aktien gegen Bareinlagen, 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 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 – falls dieser Wert geringer ist – im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung. Auf diese Höchstgrenze von 10 % des Grundkapitals sind (i) Aktien der Gesellschaft anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre gemäß oder entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert werden und (ii) Aktien der Gesellschaft anzurechnen, die zur Bedienung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Wandlungspflichten aus Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechten) auszugeben sind, sofern diese Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechte) während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts entsprechend § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben werden;
- zur Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlagen, insbesondere zum Zweck der Gewährung von Aktien im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen oder zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder sonstigen Vermögensgegenständen oder Ansprüchen auf den Erwerb von Vermögensgegenständen einschließlich Forderungen gegen die Gesellschaft oder ihre Konzerngesellschaften.

Die Summe der nach dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts gegen Bar- und/oder Sacheinlagen ausgegebenen Aktien darf insgesamt 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft im Zeitpunkt des Wirksamwerdens oder – falls dieser Wert geringer ist – im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung nicht übersteigen. Auf die vorgenannte 10 %-Grenze sind (i) Aktien der Gesellschaft anzurechnen, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts aus anderen Ermächtigungen ausgegeben werden und (ii) Aktien der Gesellschaft anzurechnen, die zur Bedienung von Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Wandlungspflichten aus Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechten) auszugeben sind, sofern die Schuldverschreibungen (einschließlich Genussrechte) während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben werden.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats den weiteren Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen.

§ 6 Aktien

- (1) Die Aktien lauten auf den Inhaber. Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhöhungsbeschluss keine Bestimmung darüber, ob die neuen Aktien auf den Inhaber oder auf den Namen lauten sollen, so lauten sie auf den Inhaber.
- (2) Der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist, soweit gesetzlich zulässig, ausgeschlossen. Die Gesellschaft ist berechtigt Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien oder mehrere bzw. alle Aktien verkörpern. Ein Anspruch der Aktionäre auf Ausgabe von Gewinnanteil- und Erneuerungsscheinen ist ausgeschlossen.
- (3) Form und Inhalt der Aktienurkunden sowie etwaiger Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats. Das Gleiche gilt für Schuldverschreibungen und Zinsscheine.

III. Verfassung

§ 7 Organe der Gesellschaft

Die Organisationsverfassung der Gesellschaft folgt dem dualistischen System. Die Organe der Gesellschaft sind:

- der Vorstand (Leitungsorgan),
- der Aufsichtsrat (Aufsichtsorgan) und
- die Hauptversammlung.

1. Vorstand

§ 8 Zusammensetzung und Geschäftsordnung

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Personen. Der Aufsichtsrat der Gesellschaft kann eine höhere Zahl an Vorstandsmitgliedern bestimmen.
- (2) Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands bestellen.
- (3) Die Bestellung der Vorstandsmitglieder erfolgt für einen Zeitraum von höchstens vier Jahren. Wiederbestellungen der Vorstandsmitglieder sind zulässig.
- (4) Der Aufsichtsrat erlässt für den Vorstand eine Geschäftsordnung, in welcher auch die Geschäftsverteilung innerhalb des Vorstands geregelt ist.

§ 9

Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft

- (1) Der Vorstand leitet die Gesellschaft in eigener Verantwortung. Er führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der Geschäftsordnung für den Vorstand. Unbeschadet der Gesamtverantwortung des Vorstands leitet jedes Vorstandsmitglied den ihm zugewiesenen Geschäftsbereich selbstständig.
- (2) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied zusammen mit einem Prokuristen der Gesellschaft vertreten.
- (3) Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne Mitglieder des Vorstands allein zur Vertretung der Gesellschaft befugt sein sollen. Der Aufsichtsrat kann außerdem alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder im Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181 2. Alternative des Bürgerlichen Gesetzbuches (BGB) befreien. § 112 AktG bleibt unberührt.

§ 10

Beschlussfassung

- (1) Ein aus nur zwei Personen bestehender Vorstand ist nur beschlussfähig, wenn alle, ein aus drei oder mehr Personen bestehender Vorstand ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder an der Beschlussfassung persönlich oder durch elektronische Medien teilnimmt. Vorstandsmitglieder, die durch Telefon- oder Videokonferenz zugeschaltet sind, gelten als anwesend. Abwesende Vorstandsmitglieder können ihre Stimmen schriftlich, durch Telefax oder mittels elektronischer Medien abgeben und durch ein anderes Vorstandsmitglied in der Sitzung überreichen lassen.
- (2) Die Beschlüsse des Vorstands werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen der an der Beschlussfassung teilnehmenden Mitglieder des Vorstands gefasst, soweit nicht durch Gesetz oder diese Satzung oder die Geschäftsordnung andere Mehrheiten zwingend vorgeschrieben sind. Ist ein Vorstandsvorsitzender bestellt, gibt seine Stimme bei Stimmgleichheit nicht den Ausschlag. Der Vorstand kann nur einstimmig beschließen, sofern er nur aus zwei Vorstandsmitgliedern besteht.
- (3) Näheres regelt die Geschäftsordnung des Vorstands der Gesellschaft.

2. Aufsichtsrat

§ 11

Zusammensetzung; Bestellung; Amtsdauer

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus fünf Mitgliedern. Die Aufsichtsratsmitglieder werden von der Hauptversammlung gewählt. Die Hauptversammlung ist an Wahlvorschläge nicht gebunden.

- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl durch die Hauptversammlung bis zum Ende der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt, längstens jedoch für sechs Jahre. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet. Wiederbestellungen sind zulässig.
- (3) Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund durch eine an den Aufsichtsratsvorsitzenden — oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, an seinen Stellvertreter — zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von mindestens einem Monat niederlegen. Der Aufsichtsratsvorsitzende oder, im Falle der Niederlegung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden, sein Stellvertreter kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten.
- (4) Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Aufsichtsratsmitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds, sofern die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt.

§ 12

Vorsitzender; Stellvertreter

- (1) Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen stellvertretenden Vorsitzenden. Die Wahlen sollen im Anschluss an die Hauptversammlung stattfinden, in der die Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind. Diese Sitzung muss nicht besonders einberufen werden. Die Amtszeit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats und des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer jeweiligen Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats.
- (2) Der Aufsichtsrat hat jeweils unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen, sofern der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats vorzeitig aus dem Amt ausscheidet.
- (3) Der Stellvertreter des Aufsichtsratsvorsitzenden hat vorbehaltlich anderweitiger Regelungen in dieser Satzung in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende des Aufsichtsrats.
- (4) Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden namens des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrats abgegeben. Der Aufsichtsrat kann auch andere Mitglieder des Aufsichtsrats hierzu ermächtigen. Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, Erklärungen für den Aufsichtsrat entgegenzunehmen.

§ 13

Rechte und Pflichten des Aufsichtsrats

- (1) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht die Führung der Geschäfte durch den Vorstand. Er ist nicht berechtigt, die Geschäfte der Gesellschaft selbst zu führen. Im Übrigen hat der

Aufsichtsrat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch Gesetz, die Satzung oder in sonstiger Weise zugewiesen werden.

- (2) Die folgenden Geschäfte und Maßnahmen der Gesellschaft bedürfen der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats der Gesellschaft:
 - a) Aufnahme neuer oder die Aufgabe bestehender Geschäftsfelder,
 - b) die Übernahme von Bürgschaften oder Garantien oder die Bestellung von Sicherheiten, jeweils für Verbindlichkeiten von konzernfremden Dritten, soweit der Einzel- oder Gesamtbetrag der vorgenannten Maßnahmen gegenüber einem Dritten EUR 2.000.000,00 überschreitet,
 - c) Emission von Anleihen und vergleichbaren Finanzinstrumenten,
 - d) der Abschluss oder die Änderung von Kreditverträgen oder sonstigen Finanzierungsgeschäften mit einem Wert von mehr als EUR 5.000.000,00 im Einzelfall oder von insgesamt mehr als EUR 10.000.000,00 pro Jahr.
- (3) Der Aufsichtsrat kann in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss weitere Arten von Geschäften und/oder Maßnahmen von seiner Zustimmung abhängig machen. Er kann seine Zustimmung zu bestimmten Arten von Geschäften und/oder Maßnahmen widerruflich allgemein oder für den Fall, dass das einzelne Geschäft oder die einzelne Maßnahme bestimmten Anforderungen genügt, im Voraus erteilen.
- (4) Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur deren Fassung betreffen.

§ 14

Geschäftsordnung und Ausschüsse

- (1) Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung.
- (2) Der Aufsichtsrat kann nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Zusammensetzung, Aufgaben und Befugnisse in einer Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der Gesellschaft festsetzen. Soweit das Gesetz oder die Satzung es zulassen, kann der Aufsichtsrat ihm obliegende Aufgaben, Entscheidungsbefugnisse und Rechte auf seinen Vorsitzenden, einzelne seiner Mitglieder oder aus seiner Mitte gebildete Ausschüsse übertragen.

§ 15

Sitzungen und Beschlussfassung

- (1) Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch den Aufsichtsratsvorsitzenden unter Einhaltung einer Frist von mindestens zwei Wochen einberufen. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Telekommunikationsmittel erfolgen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist verkürzen und die Sitzung mündlich oder fernmündlich einberufen. Im Übrigen gelten hinsichtlich der Einberufung der Aufsichtsratssitzungen die gesetzlichen Bestimmungen und die Regelungen der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat.
- (2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden vom Aufsichtsratsvorsitzenden geleitet.
- (3) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Präsenzsitzungen gefasst. Es ist jedoch, vorbehaltlich einer entsprechenden Festlegung durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrats, zulässig, Sitzungen des Aufsichtsrats in Form einer Video- oder Telefonkonferenz abzuhalten oder einzelne Mitglieder des Aufsichtsrats im Wege der Videoübertragung oder telefonisch zuzuschalten und in diesen Fällen auch die Beschlussfassung oder Stimmabgabe per Videokonferenz bzw. Videoübertragung oder telefonisch vorzunehmen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats können auch dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, indem sie schriftliche Stimmabgaben (Stimmbotschaften), auch per Telefax oder per E-Mail oder im Wege sonstiger elektronischer Telekommunikationsmittel, dem Aufsichtsratsvorsitzenden überreichen lassen. Die nachträgliche Stimmabgabe eines bei der Beschlussfassung abwesenden Aufsichtsratsmitglieds ist nur innerhalb einer vom Vorsitzenden zu bestimmenden Frist und nur dann möglich, wenn sie von allen anwesenden Mitgliedern zugelassen wurde. Gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung kann kein Widerspruch erhoben werden.
- (4) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 15 Absatz 3 der Satzung) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Aufsichtsratsvorsitzende dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung kann kein Widerspruch erhoben werden.
- (5) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnimmt. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 15 Absatz 3 bzw. Absatz 4 dieser Satzung ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.

- (6) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Stimmenthaltungen gelten in diesem Sinne nicht als abgegebene Stimmen. Ergibt eine Abstimmung im Aufsichtsrat Stimmengleichheit, gibt die Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden den Ausschlag.
- (7) Über die Aufsichtsratssitzungen (im Sinne von § 15 Absatz 3 der Satzung) sowie über in diesen Sitzungen verabschiedete Beschlüsse sind Niederschriften zu fertigen. Der Aufsichtsratsvorsitzende hat diese Niederschriften zu unterzeichnen. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 15 Absatz 3 der Satzung) werden vom Vorsitzenden schriftlich festgehalten und allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.

§ 16

Vergütung; Versicherung

- (1) Die Aufsichtsratsmitglieder erhalten eine feste jährliche Vergütung von EUR 75.000,00.
- (2) Der Aufsichtsratsvorsitzende erhält das Zweifache, sein Stellvertreter das Eineinhalbfache der festen jährlichen Vergütung eines ordentlichen Aufsichtsratsmitglieds. Zusätzlich zur festen Vergütung erhalten die Mitglieder des Prüfungsausschusses sowie die Mitglieder des Vergütungs- und Nominierungsausschusses jeweils EUR 25.000,00. Der Vorsitzende eines Ausschusses erhält das Zweifache der Vergütung eines Ausschussmitglieds zusätzlich zur festen jährlichen Vergütung.
- (3) Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils eines Geschäftsjahres dem Aufsichtsrat angehören oder das Amt des Vorsitzenden oder des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrates innehaben, erhalten eine entsprechende anteilige Vergütung. Gleiches gilt für die Vergütung als Mitglied oder Vorsitzender eines Ausschusses.
- (4) Die Gesellschaft sorgt dafür, dass zu Gunsten der Aufsichtsratsmitglieder eine D&O-Versicherung mit einem Selbstbehalt von 10 % des Schadens bis zur Höhe des Eineinhalbfachen der Jahresvergütung des jeweiligen Aufsichtsratsmitglieds besteht. Die Gesellschaft erstattet den Aufsichtsratsmitgliedern über die Vergütung gemäß den vorstehenden Absätzen hinaus die ihnen bei der Ausübung ihres Aufsichtsratsmandates entstehenden Auslagen.
- (5) Die Vergütung nach Absatz 1 und Absatz 2 wird fällig nach Ablauf der Hauptversammlung, die den Jahresabschluss für das Geschäftsjahr, für das die Vergütung gezahlt wird, entgegennimmt oder über seine Billigung entscheidet.

3. Hauptversammlung

§ 17

Ort und Einberufung

- (1) Innerhalb der ersten sechs Monate eines jeden Geschäftsjahres findet eine ordentliche Hauptversammlung statt.
- (2) Die Hauptversammlung wird vorbehaltlich der gesetzlichen Einberufungsrechte des Aufsichtsrats und einer Aktionärsminorität durch den Vorstand der Gesellschaft einberufen. Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer deutschen Wertpapierbörse, an einem Ort im Umkreis von 50 km vom Sitz der Gesellschaft oder in einer anderen Stadt der Bundesrepublik Deutschland mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.
- (3) Die Hauptversammlung ist innerhalb der gesetzlichen Fristen einzuberufen. Diese verlängern sich um die Tage der Anmeldefrist (§ 18 Absatz 1 der Satzung). Es gelten die gesetzlichen Vorschriften für die Fristberechnung.

§ 18

Voraussetzungen für die Teilnahme

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind die Aktionäre berechtigt, die sich rechtzeitig angemeldet und den Nachweis ihres Aktienbesitzes erbracht haben. Die Anmeldung und der Nachweis des Aktienbesitzes müssen der Gesellschaft innerhalb der gesetzlichen Fristen unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen. In der Einberufung zur Hauptversammlung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden.
- (2) 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.
- (3) Für den Nachweis nach Absatz 1 genügt ein Nachweis über den Anteilsbesitz in Textform (§ 126b BGB) durch den Letztintermediär gemäß § 67c Abs. 3 AktG. Der Nachweis hat sich auf den Beginn des einundzwanzigsten Tages vor der Hauptversammlung zu beziehen. Der Nachweis des Anteilsbesitzes muss der Gesellschaft so zeitig zugehen, dass die gesetzlich festgelegte Frist für den Zugang des Nachweises bei der Gesellschaft gewahrt ist. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist vorgesehen werden.

§ 19

Vorsitz in der Hauptversammlung; Bild- und Tonübertragung

- (1) Der Aufsichtsratsvorsitzende oder ein von ihm bestimmtes anderes Aufsichtsratsmitglied (Versammlungsleiter) leitet die Hauptversammlung. Sofern weder der Aufsichtsratsvorsitzende

noch der von ihm bestimmte Versammlungsleiter die Leitung der Versammlung übernehmen kann, wählen die anwesenden Aufsichtsratsmitglieder den Versammlungsleiter. Machen die anwesenden Aufsichtsratsmitglieder davon keinen Gebrauch, wählt die Hauptversammlung unter Leitung des ältesten anwesenden Aktionärs den Versammlungsleiter.

- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen in der Hauptversammlung. Er regelt den Ablauf der Hauptversammlung und bestimmt die Reihenfolge der Redner und der Behandlung der Tagesordnungspunkte sowie die Form, das Verfahren und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung. Der Versammlungsleiter kann, soweit gesetzlich zulässig, über die Zusammenfassung von sachlich zusammengehörigen Beschlussgegenständen zu einem Abstimmungspunkt entscheiden.
- (3) Der Versammlungsleiter ist befugt, das Frage- und das Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen zu beschränken.
- (4) Der Versammlungsleiter kann die vollständige oder teilweise Aufzeichnung und Übertragung der Hauptversammlung in Ton und Bild über elektronische und andere Medien zulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

§ 20

Stimmrecht; Vertretung; Teilnahme

- (1) Jede Stückaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann auch durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Eine Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedarf der Textform (§ 126b BGB), soweit die Gesetze keine anderweitigen zwingenden Festlegungen zur Vollmachtserteilung, zu ihrem Widerruf und zum Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft enthalten. In der Einberufung der Hauptversammlung können Erleichterungen bestimmt werden. Bevollmächtigt der Aktionär mehr als eine Person, so kann die Gesellschaft eine oder mehrere von diesen zurückweisen. Die Einzelheiten für die Erteilung der Vollmachten, ihren Widerruf und ihren Nachweis gegenüber der Gesellschaft werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (3) Der Vorstand der Gesellschaft ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimme, auch ohne an der Versammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Er kann den Umfang und das Verfahren der Briefwahl im Einzelnen regeln.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zu Umfang und Verfahren der Online-Teilnahme zu treffen.

§ 21

Beschlussfassung; Mehrheitserfordernisse

Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit gefasst, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften oder diese Satzung eine andere Mehrheit oder weitere Erfordernisse bestimmen. Soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen, bedarf es für Satzungsänderungen einer Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen gültigen Stimmen bzw., sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist, der einfachen Mehrheit der gültigen abgegebenen Stimmen. Sofern das Gesetz für Beschlüsse der Hauptversammlung außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, genügt, soweit gesetzlich zulässig, die einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Das in § 103 Abs. 1 Satz 2 AktG vorgesehene Mehrheitserfordernis bleibt unberührt.

IV. Rechnungslegung und Gewinnverwendung

§ 22

Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Der Vorstand der Gesellschaft hat innerhalb der gesetzlichen Fristen für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss, den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht aufzustellen und diese Unterlagen unverzüglich dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer der Gesellschaft vorzulegen. Der Vorstand der Gesellschaft hat dem Aufsichtsrat zudem einen Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.

§ 23

Verwendung des Bilanzgewinns

- (1) Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des Bilanzgewinns. Die Hauptversammlung kann neben oder anstelle einer Barausschüttung auch eine Sachausschüttung beschließen.
- (2) Die Gewinnanteile der Aktionäre bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital.
- (3) Im Falle der Erhöhung des Grundkapitals kann die Gewinnberechtigung der neuen Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG bestimmt werden.

§ 24

Beschlüsse der ordentlichen Hauptversammlung zur Rechnungslegung

- (1) Die Hauptversammlung der Gesellschaft beschließt alljährlich in den ersten sechs Monaten nach Abschluss des vorangegangenen Geschäftsjahres über die Verwendung des Bilanzgewinns, die Entlastung des Vorstands und des Aufsichtsrats und die Wahl der Abschlussprüfer.

- (2) In den vom Gesetz vorgesehenen Fällen beschließt die Hauptversammlung auch über die Feststellung des Jahresabschlusses und die Billigung des Konzernabschlusses.

Translation for Convenience Purposes

Articles of Association
of
Stabilus SE

I. General Provisions

§ 1

Business Name and Registered Office

- (1) The Company is a European Company (Societas Europaea, SE) and operates under the name
Stabilus SE.
- (2) The registered office of the Company is Frankfurt am Main, Germany.

§ 2

Object of the Company

- (1) The object of the Company is to manage a group of companies based within and outside of Germany specializing in particular in the development, production and distribution of gas springs, dampers, damper opening systems, vibration isolation products and industrial components in the field of motion control and also to provide consulting services and other services related thereto.
- (2) The Company is entitled to undertake all acts and measures that are related to the object of the Company or appear suitable to directly and indirectly serve the purpose of the Company. For this purpose, the Company may establish branch offices in Germany and abroad and form and acquire companies or participate in such companies. The Company is entitled to operate in all the business areas listed under paragraph 1 or assign such tasks to affiliated companies within the meaning of Sections 15 et seq. of the German Stock Corporation Act (AktG). The Company may combine companies in which it holds an interest under a common management and conclude inter-company agreements with the respective companies.
- (3) The Company may restrict its business activities to one part of the areas listed under paragraphs 1 and 2.

§ 3
Financial Year

The financial year of the Company commences on 1 October and ends on 30 September of the following calendar year.

§ 4
Announcements and Information

- (1) Announcements of the Company shall be published in the federal gazette unless another form of publication is required by law.
- (2) Information to the holders of listed securities of the Company may – to the extent permitted by law – also be transmitted by means of remote data transmission.

II. Registered Share Capital and Shares

§ 5
Registered Share Capital

- (1) The share capital amounts to EUR 24,700,000.00 (in words: Euros twenty-four million seven hundred thousand). It is divided into 24,700,000 non-par value shares.
- (2) The share capital of the Company in the amount of EUR 247,000.00 was provided by way of conversion of Stabilus S.A., with its registered office in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 151589, into a European public limited-liability company (SE) and in the amount of EUR 24,453,000.00 by way of a capital increase from the Company's reserves.
- (3) The Management Board shall be authorised, with the consent of the Supervisory Board, to increase the share capital of the Company in the period up to 10 August 2027 on one occasion or in partial amounts by a total of up to EUR 2,470,000.00 (in words: Euro two million four hundred seventy thousand) by issuing new shares against cash contributions and/or contributions in kind (**Authorised Capital 2022**).

The new shares shall in principle be offered to the shareholders of the Company for subscription; they may also be taken over by one or more credit institutions or other companies within the meaning of Article 5 of the Regulation (EC) No 2157/2001 in conjunction with Section 186 paragraph 5 sentence 1 of the German Stock Corporation Act (AktG) with the duty to offer them to the shareholders for subscription (indirect subscription right).

The Management Board of the Company shall be authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights for one or several capital increases under the Authorised Capital 2022:

- to exclude fractional amounts from the subscription rights;

- to issue shares against cash contributions if the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock market price of the shares of the same class and with equal rights already listed within the meaning of Sections 203 paragraphs 1 and 2, 186 paragraph 3 sentence 4 AktG and the proportion of the share capital attributable to the new shares issued subject to the exclusion of subscription rights in accordance with Section 186 paragraph 3 sentence 4 AktG is in total no more than ten percent (10%) of the share capital, neither at the time this authorisation becomes effective nor – in the event that this amount is lower – at the time at which this authorisation is exercised. This cap of ten percent (10%) of the share capital is to include (i) any shares of the Company issued or disposed during the term of this authorisation under exclusion of subscription rights in direct or analogous application of Section 186 paragraph 3 sentence 4 AktG and (ii) any shares of the Company to be issued to service conversion or option rights or conversion obligations under bonds (including participation rights), provided that these bonds (including participation rights) are issued during the term of this authorisation under exclusion of subscription rights in analogous application of Section 186 paragraph 3 sentence 4 AktG;
- to issue shares against contributions in kind, in particular for the purpose of granting shares in the context of mergers or for the purpose of acquiring companies, parts thereof, participations in companies or other assets or claims to the acquisition of assets, including claims against the Company or its group companies.

The sum of shares issued against contribution in cash and/or in kind in accordance with this authorisation under exclusion of subscription rights may not exceed a total of ten percent (10%) of the Company's share capital at the time this authorisation becomes effective or – in the event that this amount is lower – at the time it is exercised. The aforementioned cap of ten percent (10%) is to include (i) any shares of the Company issued during the term of this authorisation from other authorisations under exclusion of subscription rights and (ii) any shares of the Company to be issued to service conversion or option rights or conversion obligations under bonds (including participation rights), provided that these bonds (including participation rights) are issued during the term of this authorisation under exclusion of subscription rights.

The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to determine the further content of the share rights and the conditions of the share issue.

§ 6 Shares

- (1) The shares are bearer shares. If, in the event of a capital increase, the resolution on the increase does not specify whether the new shares are bearer shares or registered shares, such shares shall be bearer shares.
- (2) As far as legally permissible, the right of shareholders to receive share certificates for their respective shares shall be excluded. The Company is entitled to issue share certificates

representing individual shares or several or all shares. Shareholders shall have no claim to the issuance of dividend or renewal coupons.

- (3) The form and the content of the share certificates, the dividend certificates and renewal coupons, if any, shall be determined by the Management Board with the approval of the Supervisory Board. The same applies with regard to bonds and interest coupons.

III. Constitution

§ 7

Bodies of the Company

The organizational constitution of the Company follows the dualistic system. The Company's corporate bodies are:

- Management Board (executive body),
- Supervisory Board (supervisory body) and
- General Meeting.

1. Management Board

§ 8

Composition and Rules of Procedure

- (1) The Management Board consists of at least two persons. The Supervisory Board may determine a higher number of Management Board members.
- (2) The Supervisory Board may nominate a chairperson and a deputy chairperson of the Management Board.
- (3) Members of the Management Board are appointed for a maximum period of four years. Reappointments of Management Board members are permissible.
- (4) The Supervisory Board shall issue Rules of Procedure for the Management Board, the allocation of duties amongst the Management Board members is also specified therein.

§ 9

Management and Representation of the Company

- (1) The Management Board is responsible for managing the Company and shall conduct the Company's business in accordance with the laws, the Articles of Association and the Rules of Procedure. Notwithstanding the overall responsibility of the Management Board, each member of the Management Board shall manage the business area assigned to him or her independently.
- (2) The Company is statutorily represented by two members of the Management Board or by one member of the Management Board together with an authorised representative (Prokurist).

- (3) The Supervisory Board may specify that individual members of the Management Board shall be authorised to represent the Company alone. The Supervisory Board may also generally or in individual cases exempt all or individual members of the Management Board from the prohibition of representation more than one party pursuant to Section 181 2nd alternative of the German Civil Code (BGB). Section 112 of the German Stock Corporation Act (AktG) remains unaffected.

§ 10 Resolution

- (1) If the Management Board consisting of only two members it has a quorum if all, if the Management Board consists of three or more persons it has a quorum if at least half of the members take part in the voting in person or by means of electronic media. Members of the Management Board who join via telephone or video conference are deemed to be present. Absent members of the Management Board may cast their votes in writing, by telefax or by means of electronic media or by having their vote submitted by another member of the Management Board.
- (2) The resolutions of the Management Board shall be passed by simple majority of the votes cast by the members of the Management Board taking part in the resolution, unless other majorities are required by law, these Articles of Association or the Rules of Procedure. If a chairperson of the Management Board is appointed, his/her vote shall not be decisive in the event of a tie. The Management Board may only pass resolutions unanimously if the board consists of only two Management Board members.
- (3) Further details are set out in the Rules of Procedure for the Management Board of the Company.

2. Supervisory Board

§ 11 Composition; Appointment; Term of Office

- (1) The Supervisory Board consists of five members. The Supervisory Board members are elected by the General Meeting. The General Meeting is not bound to election proposals.
- (2) Unless the term of office is otherwise specified at the election conducted by the General Meeting, the members of the Supervisory Board are appointed for the period until the end of the General Meeting that resolves on the formal approval of the member's acts for the fourth financial year following the commencement of their term of office, but for no longer than six years. The financial year in which the term of office commences is not included in this calculation. Reappointments are permissible.
- (3) Each member of the Supervisory Board may resign from office even without good cause by submitting a written declaration to the chairperson of the Supervisory Board – or to his/her deputy if the chairperson of the Supervisory Board resigns from office – with one month notice. This notice period may be shortened or waived subject to the approval of the chairperson of the

Supervisory Board or his/her deputy in the event the chairperson of the Supervisory Board retires from office.

- (4) If a member of the Supervisory Board resigns from the Supervisory Board before the expiry of his/her term of office, the term of office of the newly elected member shall be for the remainder of the term of office of the retiring member, unless a different term of office for the successor is specified by the General Meeting.

§ 12

Chairperson; Deputy

- (1) The Supervisory Board shall elect a chairperson and a deputy from among its members. The elections are to take place directly after the General Meeting in which the new members to the Supervisory Board have been elected. This meeting does not require special convocation. The term of office of the chairperson of the Supervisory Board and the deputy shall correspond with their term of office as a member of the Supervisory Board, unless a shorter term of office is specified at the election.
- (2) If the chairperson or his/her deputy resigns from office, the Supervisory Board must without undue delay hold a new election for the remaining term of office of the resigning member.
- (3) The deputy chairperson of the Supervisory Board has the same rights as the chairperson of the Supervisory Board in all cases in which he/she acts as the representative of the chairperson of the Supervisory Board, unless these Articles of Association specify otherwise.
- (4) Declarations of the Supervisory Board are made by the chairperson. The Supervisory Board may also authorise other members of the Supervisory Board to do so. The chairperson of the Supervisory Board is authorised to accept declarations on behalf of the Supervisory Board.

§ 13

Rights and Duties of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board of the Company shall monitor the activities of the Management Board. The Supervisory Board is not authorised to manage the Company. In all other respects, the Supervisory Board is vested with all the duties and rights assigned to it by law, the Articles of Association or otherwise.
- (2) The following transactions and measures of the Company require the prior approval of the Supervisory Board of the Company:
 - a) Commencement of new and the abandonment of existing business lines,
 - b) Assumption of sureties or guarantees or the provision of security, in each case for liabilities of third parties outside the Group, insofar as the individual or total amount of the aforementioned measures vis-à-vis a third party exceeds EUR 2,000,000.00;

- c) Emissions of bonds and comparable financial instruments;
 - d) Conclusion or amendment of loan agreements or other financing transactions with a value of more than EUR 5,000,000.00 in an individual case or of more than a total of EUR 10,000,000.00 per year.
- (3) The Supervisory Board may specify in the Rules of Procedure for the Management Board or by resolution that other types of transactions and/or measures may be subject to its approval. The Supervisory Board may grant revocable approval in advance to certain types of transactions and/or measures in general or in the event that the individual transaction or measure meets certain requirements.
- (4) The Supervisory Board is authorised to adopt amendments to the Articles of Association that relate only to their wording.

§ 14

Rules of Procedure and Committees

- (1) The Supervisory Board shall adopt its Rules of Procedures within the framework of the mandatory statutory provisions and the terms of these Articles of Association.
- (2) In accordance with the statutory provisions, the Supervisory Board may establish from among its members committees and determine their composition, responsibilities and competencies in the Rules of Procedure for the Supervisory Board of the Company. To the extent permissible by law or by the Articles of Association, the Supervisory Board may delegate any of its duties, decision-making competencies and rights to its chairperson, to individual members of the Supervisory Board or to the committees appointed from among its members.

§ 15

Meetings and Resolution

- (1) Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the chairperson of the Supervisory Board with a period of notice of at least two weeks. The convocation may be done in writing, by telefax, or email or by way of other conventional means of telecommunication. In matters of urgency, the chairperson may shorten the period of notice and may also convene the meeting orally or by telephone. In all other respects, the statutory provisions and the Rules of Procedure specified for the Supervisory Board apply for the convocation of a Supervisory Board meeting.
- (2) The meetings of the Supervisory Board are chaired by the chairperson of the Supervisory Board.
- (3) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. However, subject to a corresponding approval by the chairperson of the Supervisory Board, it is permissible to hold meetings of the Supervisory Board in the form of video or telephone conference or enable individual members of the Supervisory Board to join the meeting by way of video transmission or telephone and also enable such members to participate in the passing of resolutions or cast votes via video conference or video transmission or by telephone. Absent members and/or

members of the Supervisory Board who are not participating in nor joining the meeting via video or telephone transmission may take part in the resolutions of the Supervisory Board by submitting written votes, also via telefax or email or by means of other electronic communication to the chairperson of the Supervisory Board. The subsequent casting of a vote by a member of the Supervisory Board who is absent at the time a resolution is passed is only possible within a period to be determined by the chairperson, provided all members present have approved the period. Members do not have the right to object to the form of the resolution ordered by the chairperson.

- (4) Resolutions may also be passed outside of meetings (within the meaning of Section 15 paragraph 3 of the Articles of Association) in writing, by telefax or by email or by means of other comparable means of communication, as well as in combination of the aforementioned forms, if the chairperson of the Supervisory Board so decides, observing a reasonable period of notice, or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution. Objections to the form of voting determined by the chairperson are not permitted.
- (5) The Supervisory Board has a quorum if at least half of its members participate in the resolution. Absent members of the Supervisory Board or members of the Supervisory Board who do not participate in the meeting or are connected via telephone or via other electronic means of communication (in particular via video conference) and who cast their vote pursuant to Section 15 paragraph 3 and/or 4 of these Articles of Association, as well as members who abstain from voting are considered to participate in the voting.
- (6) Resolutions of the Supervisory Board are passed by simple majority of the votes cast, unless provided otherwise by law. Abstentions in a vote shall not count as votes cast. In case of a tied vote, the vote cast by the chairperson is decisive.
- (7) Minutes of the meetings of the Supervisory Board and the resolutions passed (within the meaning of Section 15 paragraph 3 of the Articles of Association) at these meetings shall be prepared and signed by the chairperson of the Supervisory Board. Resolutions passed outside of meetings (within the meaning of Section 15 paragraph 3 of the Articles of Association) shall be prepared in writing by the chairperson and sent to all members of the Supervisory Board.

§ 16 Remuneration; Insurance

- (1) The members of the Supervisory Board receive a fixed annual remuneration of EUR 75,000.00.
- (2) The chairperson of the Supervisory Board shall receive double this amount; his/her deputy receives one and a half times the amount of the fixed annual remuneration of an ordinary member. In addition to the fixed remuneration, the members of the Audit Committee as well as members of the Remuneration and Nomination Committee shall receive EUR 25,000.00 each. The chairperson of a committee shall receive double the amount of the remuneration of a member of a committee in addition to the annual remuneration.

- (3) Members of the Supervisory Board who hold their office in the Supervisory Board or who hold the office of chairperson or deputy chairperson of the Supervisory Board only during a part of the financial year shall receive a corresponding proportion of the remuneration. The same applies to the remuneration as a member or chairperson of a committee.
- (4) The Company shall ensure that an insurance policy is concluded on behalf of the members of the Supervisory Board that covers a deductible of 10% of the loss up to the amount of one and a half times the annual remuneration of the respective member of the Supervisory Board. In addition to the compensation pursuant to the above paragraphs, the Company shall reimburse the members of the Supervisory Board for expenses incurred in the course of their Supervisory Board mandate.
- (5) The remuneration pursuant to paragraph 1 and paragraph 2 shall become due after the conclusion of the General Meeting to which the annual financial statements for the financial year for which the remuneration is being paid are submitted or which decides on the approval thereof.

3. General Meeting

§ 17

Place and Convocation

- (1) The ordinary General Meeting takes place within the first six months of each financial year.
- (2) The General Meeting shall be convened by the Management Board, notwithstanding the statutory rights of the Supervisory Board and a shareholder minority. The General Meeting takes place at the registered office of the Company, at the place of a German stock exchange, at a place within a radius of 50 km from the registered office of the Company or in another city of the Federal Republic of Germany with more than 100,000 inhabitants.
- (3) The General Meeting shall be convened within the statutory periods. These periods are extended by the days of the registration period (Section 18 paragraph 1 of the Articles of Association). The statutory provisions for the calculation of the periods apply.

§ 18

Requirements for Participation

- (1) Shareholders are entitled to participate in the General Meeting and to exercise their voting rights if they have registered on time and if they have provided proof of their shareholding. Registration and proof of shareholding must be received by the Company at the address specified for this purpose in the convening notice within the statutory periods. The convocation notice to the General Meeting may provide for a shorter period of notice to be measured in days.
- (2) Registration must be in text form (Section 126b of the German Civil Code (BGB)) in German or English or by any other electronic means to be specified in more detail by the Company.

- (3) It shall suffice to provide the proof of shareholding pursuant to paragraph 1 in text form (Section 126b of the German Civil Code (BGB)) by the ultimate intermediary pursuant to Section 67c paragraph 3 of the German Stock Corporation Act (AktG). The proof of shareholding must relate to the beginning of the twenty-first day prior to the General Meeting and must be received by the Company in good time to ensure that the statutory period of notice for receipt of proof by the Company is met. A shorter period, to be measured in days, may be stipulated in the convening notice. The convening notice may provide for a shorter period of notice to be measured in days.

§ 19

Chair of General Meeting; Video and Audio Transmission

- (1) The General Meeting is chaired by the chairperson of the Supervisory Board or by another member of the Supervisory Board (chair of the meeting) appointed by the chairperson. If neither the chairperson of the Supervisory Board nor the person appointed by the chairperson are able to chair the meeting, the chair of the meeting shall be elected by the members of the Supervisory Board present at the meeting. If the members of the Supervisory Board present at the meeting do not make use of this option, the General Meeting shall elect the chairperson of the meeting under the chairmanship of the eldest shareholder present.
- (2) The chair of the meeting chairs the proceedings of the General Meeting. He/she determines the course of the General Meeting and the order of speakers and the order in which the items on the agenda are dealt with, and the type, the procedure and also other details of voting. The chair of the meeting may, to the extent permitted by law, decide to group factually related resolution items into one voting item.
- (3) The chair of the meeting is authorised to set reasonable restrictions on the shareholders' right to ask questions and speaking time.
- (4) The chair of the meeting may permit complete or partial audio-visual recording and transmission of the General Meeting via electronic and other media. The transmission may also be provided in a form to which the public has unrestricted access.

§ 20

Voting right; Representation; Participation

- (1) Each share confers one vote in the General Meeting.
- (2) The voting rights may be exercised by proxies. The granting of power of attorney, its revocation and proof of power of attorney require the text form vis-à-vis the company (Section 126b of the German Civil Code (BGB)), provided the law does not contain any other mandatory provisions on the granting of power of attorney, its revocation and proof of power of attorney. The convening notice to the General Meeting may specify less strict requirements. If the shareholder authorises more than one person, the Company has the right to reject one or more of them. The details concerning granting power of attorney, its revocation and proof thereof vis-à-vis the

Company are announced with the convening notice to the General Meeting. Section 135 of the German Stock Corporation Act (AktG) remains unaffected.

- (3) The Management Board is authorised to enable shareholders to cast their votes in writing or by means of electronic communication without attending the General Meeting (postal vote). The Management Board may specify details concerning the scope and method of postal voting.
- (4) The Management Board is authorised to enable shareholders to participate in the General Meeting without being present at its location and without a proxy and to exercise all or some of their rights in whole or in part by means of electronic communication (online participation). The Management Board is also authorised to determine provisions concerning the scope and the method of online participation.

§ 21

Resolution; Majority requirement

Resolutions of the General Meeting are adopted by a simple majority unless mandatory statutory provisions or these Articles of Association specify a different majority or other requirements. Unless mandatory statutory provisions stipulate otherwise, amendments to the Articles of Association require a majority of two thirds of the valid votes cast; or if at least half of the share capital is represented, the simple majority of the valid votes cast. Insofar as the law requires a capital majority in addition to a voting majority for resolutions of the General Meeting, a simple majority of the share capital represented at the time of the resolution shall suffice, insofar as this is legally permissible. The majority requirement set forth in Section 103 paragraph 1 sentence 2 of the German Stock Corporation Act (AktG) remains unaffected.

IV. Reporting and Appropriation of Profits

§ 22

Preparation of Financial Statements and Report

The Management Board of the Company shall prepare the annual financial statements, the management report and, to the extent required by law, the consolidated financial statements and the group management report for the past financial year within the specified statutory period and shall submit these documents to the Supervisory Board and the auditor of the Company without delay. The Management Board of the Company shall also submit to the Supervisory Board a proposal for the appropriation of the balance sheet profits which the Management Board plans to submit to the General Meeting.

§ 23

Appropriation of Balance Sheet Profits

- (1) The General Meeting passes resolutions on the appropriation of the balance sheet profits. Instead of or in addition to a dividend payment in cash, the General Meeting can also pass a resolution for the appropriation of the balance sheet profit by means of a distribution in kind.

- (2) The profit shares attributable to the shareholders are determined in proportion to the shares in the registered share capital held by them.
- (3) In case of an increase in the share capital, the profit shares attaching to the new shares can be determined in divergence from Section 60 paragraph 2 of the German Stock Corporation Act (AktG).

§ 24

Resolutions of the Ordinary General Meeting on Reporting

- (1) Each year, within the first six months after the end of the previous financial year, the General Meeting shall pass resolutions on the appropriation of the balance sheet profits, the actions of the Management Board and the Supervisory Board and the selection of the Company's auditors.
- (2) In the cases provided for by law, the General Meeting shall also resolve on the adoption of the annual financial statements and the approval of the consolidated financial statements.