

Gemeinsamer Verschmelzungsplan

Heute, den

- 8. April 2022 -

erschieden vor mir,

**Thomas Zöpfl, LL.M.
Notar in Augsburg,**

in meinen Amtsräumen in 86150 Augsburg,
Zeuggasse 7:

1. Herr Dr. Bernhard Magg,
geboren am 02.11.1977,
geschäftsansässig in 86150 Augsburg,
Fuggerstr. 26,
nach seiner Erklärung hier handelnd
aufgrund im Original vorgelegter und hier
in beglaubigter Abschrift beigefügter
Vollmacht vom 15.03.2022, für die
PATRIZIA AG mit dem Sitz in Augsburg,

2. Frau Susanne Päsler,
geboren am 04.10.1963,
geschäftsansässig in 86150 Augsburg,
Fuggerstr. 26,
nach ihrer Erklärung hier handelnd
aufgrund im Original vorgelegter und hier
in beglaubigter Abschrift beigefügter
Vollmacht vom 24.03.2022 für die
PATRIZIA Logistics Management
Europe N.V. mit Sitz in Amsterdam.

Die Erschienenen sind mir, dem Notar,
persönlich bekannt.

Joint Draft Terms of Merger

Today, on this

- 8th of April 2022 –

appeared before me,

**Thomas Zöpfl, LL.M.
Notary of Augsburg,**

with office at 86150 Augsburg, Zeuggasse 7:

1. Mr. Dr. Bernhard Magg,
born on 2nd of November 1977,
with business seat at 86150 Augsburg,
Fuggerstr. 26,
acting by virtue of power of attorney,
dated 15th of March 2022, which was
presented today as the original and is
attached to this deed as a certified copy,
for PATRIZIA AG with seat in Augsburg,

2. Frau Susanne Päsler,
born on 4th of October 1963,
with business seat at 86150 Augsburg,
Fuggerstr. 26,
acting by virtue of power of attorney,
dated 24th of March 2022, which was
presented today as the original and is
attached to this deed as a certified copy
for PATRIZIA Logistics Management
Europe N.V. with seat in Amsterdam.

The persons appearing are personally
to me, the notary.

Auf Ansuchen der Erschienenen beurkunde ich ihre Erklärungen wie folgt:

Das Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und der Vorstand der PATRIZIA AG (im Folgenden zusammen die *Verschmelzenden Gesellschaften*) stellen hiermit den in der **Anlage** (*Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger*) samt **Anlage 1** (*Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE*) dazu enthaltenen gemeinsamen Verschmelzungsplan (im Folgenden der *Verschmelzungsplan*) auf.

Auf die **Anlage** (*Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger*) samt **Anlage 1** (*Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE*) wird verwiesen. Die **Anlage** und **Anlage 1** wurden mitverlesen und sind Bestandteil dieser Urkunde.

Diese Urkunde soll in deutscher und in englischer Sprache errichtet werden.

Sowohl die deutsche als auch die englische Fassung wurden verlesen.

Im Falle von Abweichungen zwischen oder Streitigkeiten über die beiden Sprachfassungen, geht die deutsche Sprachfassung der englischen vor.

Der Notar hat steuerlich nicht belehrt und übernimmt insoweit keine Haftung. Der Notar hat auch nicht über ausländisches Recht belehrt und übernimmt insoweit ebenfalls keine Haftung.

Upon request of the persons appearing, I record their declarations as follows:

The Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. and the Management Board of PATRIZIA AG (hereinafter together the *Merging Companies*) hereby agree on the joint draft terms of merger (hereinafter the *Draft Terms of Merger*) according to the attached **Annex** (*Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger*) including **Annex 1** (*Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE*) attached thereto.

Annex (*Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger*) including **Annex 1** (*Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE*) is hereby referred to. Both **Annex** and **Annex 1** were also read out aloud and are an integral part of this deed.

This deed shall be executed in the German and English language.

Both the German and the English version have been read out aloud.

In the event of any discrepancy or conflict between the two versions, the German version shall prevail.

The notary did not advise in any tax matters and is excluded from any liability in this respect. The notary did not advise about foreign law and is also excluded from any liability in this respect.

Von dieser Urkunde erhält eine (beglaubigte) Abschrift:

- Jeder Beteiligte
- das Registergericht
- das Finanzamt
- Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte Steuerberater PartG mbB), Frankfurt

(Certified) Copies of the deed shall be issued to:

- Each party
- the commercial register
- the tax authority.
- Freshfields Bruckhaus Deringer Rechtsanwälte Steuerberater PartG mbB), Frankfurt

Samt Anlage (Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger) und Anlage 1 (Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE)

**vorgelesen vom Notar,
von den Beteiligten genehmigt und unterschrieben:**

**Read out aloud including
Annex (Gemeinsamer Verschmelzungsplan/Joint Draft Terms of Merger) und
Annex 1 (Satzung der PATRIZIA SE/Articles of Association of PATRIZIA SE)**

**by the Notary,
approved by the parties and signed:**

Bernhard Lerag

Susanne Pöschel



[Handwritten signature]

Gemeinsamer Verschmelzungsplan

vom 08. April 2022
für die Verschmelzung

zwischen

PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

mit satzungsmäßigem Sitz in Amsterdam,
Niederlande,

als die übertragende Gesellschaft

und

PATRIZIA AG

mit Sitz in Augsburg,
Deutschland,

als die übernehmende Gesellschaft

zur Gründung der

PATRIZIA SE

mit Sitz in Augsburg,
Deutschland

Joint Draft Terms of Merger

dated 8th of April 2022
for the merger

between

with statutory seat in Amsterdam,
the Netherlands,

as the transferring company

and

with registered office in Augsburg,
Germany,

as the absorbing company

to establish

with registered office in Augsburg,
Germany

Das Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und der Vorstand der PATRIZIA AG (im Folgenden zusammen die *Verschmelzenden Gesellschaften*) stellen hiermit den folgenden gemeinsamen Verschmelzungsplan (im Folgenden der *Verschmelzungsplan*) auf:

Präambel

1. Die PATRIZIA AG ist eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Augsburg, Deutschland, und eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg unter HRB 19478. Die eingetragene Geschäftsanschrift lautet Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Deutschland. Das Grundkapital der PATRIZIA AG zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans beträgt EUR 92.351.476,00 und ist eingeteilt in 92.351.476 auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien.
2. Die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. ist eine Aktiengesellschaft (*naamloze vennootschap*) niederländischen Rechts mit satzungsmäßigem Sitz in Amsterdam, Niederlande. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. ist eingetragen im Handelsregister der niederländischen Handelskammer unter Registernummer 63992612. Die eingetragene Geschäftsanschrift lautet Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, Niederlande. Das ausgegebene und eingezahlte Grundkapital der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans beträgt EUR 45.000 und ist eingeteilt in 45.000 Aktien mit einem Nennwert von jeweils EUR 1,00. Alleinige Aktionärin der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. ist die PATRIZIA AG.
3. Die PATRIZIA AG und die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. sind Aktiengesellschaften im Sinne des Anhangs I der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates

The Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. and the Management Board of PATRIZIA AG (hereinafter together the *Merging Companies*) hereby agree on the following joint draft terms of merger (hereinafter the *Draft Terms of Merger*):

Preamble

1. PATRIZIA AG is a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated under the laws of Germany with registered office in Augsburg, Germany. PATRIZIA AG is registered in the commercial register of the Local Court (*Amtsgericht*) of Augsburg under registration number HRB 19478. Its registered business address is Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Germany. The registered share capital of PATRIZIA AG as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 92,351,476.00 divided into 92,351,476 registered shares with no-par-value.
2. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. is a stock corporation (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands with statutory seat in Amsterdam, the Netherlands. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. is registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under registration number 63992612. Its registered business address is Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, the Netherlands. The issued and paid-up share capital of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 45,000 divided into 45,000 shares of a par-value of EUR 1.00 each. The sole shareholder of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. is PATRIZIA AG.
3. PATRIZIA AG and PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. are stock corporations of the type referred to in Annex 1 of the Council Regulation (EC) No.

vom 8. Oktober 2001 über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (*SE-Verordnung*).

4. Das Leitungsorgan (*Directie*) der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und der Vorstand der PATRIZIA AG (im Folgenden jeweils der *Vorstand*) beabsichtigen, die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. auf die PATRIZIA AG zu verschmelzen, um eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea, SE*) gemäß Art. 17 Abs. 2 lit. a) SE-Verordnung und den maßgeblichen Vorschriften des jeweils nationalen Rechts, insbesondere der §§ 60 ff., § 68 Abs. 1 Nr. 1 UmwG sowie der maßgeblichen Bestimmungen von Titel 2,7 des insoweit anwendbaren Niederländischen Bürgerlichen Gesetzbuches (*Nederlands Burgerlijk Wetboek, DCC*), zu gründen (die *Verschmelzung*). Die vorgenannten Vorstände haben jeweils nach Maßgabe der einschlägigen nationalen Vorschriften und Verfahren Beschlüsse gefasst, durch die die Aufstellung dieses Verschmelzungsplans genehmigt wird.
5. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung durch Eintragung in das Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg nimmt die PATRIZIA AG die Rechtsform der SE an und führt ihre Geschäfte unter der Firma „PATRIZIA SE“.
6. Die SE ist eine auf europäischem Recht gründende supranationale Rechtsform, die eine effiziente Unternehmensführung sowie die Bildung einer offenen und internationalen Unternehmenskultur fördert. Die Rechtsform der SE betont die europäische und internationale Ausrichtung der PATRIZIA Gruppe. Daneben ermöglicht sie es der PATRIZIA AG, ihre derzeitige dualistische Leitungsstruktur, bestehend aus einem Vorstand und einem Aufsichtsrat, an die international gebräuchliche monistische Leitungsstruktur mit einem Verwaltungsrat anzupassen.
7. Die PATRIZIA AG hält das gesamte ausgegebene Kapital der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. Daher werden im Zuge der Verschmelzung keine neuen Aktien

2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (SE) (*SE Regulation*).

4. The Board of Directors (*Directie*) of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. and the Management Board of PATRIZIA AG (*Vorstand*) (hereinafter each a *Management Board*) intend that PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. shall be merged into PATRIZIA AG to form a European Company (*Societas Europaea, SE*) in accordance with Art. 17 para. 2 lit. a) of the SE Regulation as well as the provisions of the applicable national laws, in particular §§ 60 *et seqq.*, § 68 para. 1 no. 1 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz, UmwG*) as well as the relevant provisions of Title 2.7 of the Dutch Civil Code (*Nederlands Burgerlijk Wetboek, DCC*) (the *Merger*). The aforementioned Management Boards have each adopted resolutions approving the agreement on these Draft Terms of Merger in accordance with the relevant local laws and procedures.
5. Upon the Merger taking effect by registration in the commercial register of the local court of Augsburg, PATRIZIA AG shall adopt the legal form of an SE and conduct its business under the name “PATRIZIA SE”.
6. The SE is a supranational legal structure founded in European law, which fosters efficient business management and the establishment of an open and international corporate culture. The legal form of the SE emphasises the European and international focus of the PATRIZIA group. In addition, it enables PATRIZIA AG to adapt its current two-tier corporate governance structure, consisting of a Management Board and a Supervisory Board, to the internationally customary one-tier corporate governance structure with a Board of Directors.
7. PATRIZIA AG holds the entire registered share capital of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. Accordingly, no new shares will be issued in

der PATRIZIA AG ausgegeben (Art. 18, 31 SE-Verordnung i.V.m. § 68 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG und Art. 2:333 Abs. 1 DCC) und es gelten die in § 1 und § 12 dieses Verschmelzungsplans näher erläuterten Erleichterungen.

8. Die Aktien der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. sind weder verpfändet, noch sind an ihnen Rechte Dritter bestellt.
9. Es wurden keine Hinterlegungsscheine in Bezug auf Aktien der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. im Zusammenwirken mit der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. ausgegeben.
10. Weder die PATRIZIA AG noch die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. sind aufgelöst worden oder insolvent, noch wurde ein endgültiger Zahlungsaufschub (*surseance van betaling*) gewährt.
11. Gemäß den Anforderungen des niederländischen Rechts (Art. 2:312 Abs. 3 DCC) wird dieser Verschmelzungsplan von allen Mitgliedern der Vorstände der Verschmelzenden Gesellschaften und allen Mitgliedern des Aufsichtsrats der PATRIZIA AG unterzeichnet. Die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. hat keinen Aufsichtsrat.
12. Sofern auf eine Uhrzeit Bezug genommen wird, ist, vorbehaltlich einer ausdrücklich abweichenden Regelung, die Uhrzeit in Deutschland (GMT +1) gemeint.

Die Präambel dieses Verschmelzungsplans ist Bestandteil desselben.

§ 1

Verschmelzung, Wirksamkeitszeitpunkt

1. Die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. als übertragende Gesellschaft wird

PATRIZIA AG in connection with the Merger (Art. 18, 31 of the SE Regulation in connection with § 68 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG and Section 2:333 para. 1 DCC) and certain exemptions will apply. Further details on these exemptions are set out in § 1 and § 12 of these Draft Terms of Merger.

8. Neither of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.'s shares have been pledged or are encumbered with any rights of third parties.
9. No depository receipts of shares in the share capital of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. have been issued with the co-operation of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.
10. Neither PATRIZIA AG nor PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. have been liquidated or have been declared bankrupt nor has a temporary or definitive moratorium of payments (*surseance van betaling*) been granted.
11. In accordance with the requirements of Dutch law (Section 2:312 para. 3 DCC) these Draft Terms of Merger will be signed by all members of the Management Boards of the Merging Companies and all members of the Supervisory Board of PATRIZIA AG. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. does not have a Supervisory Board.
12. In these Draft Terms of Merger, a reference to a time of day is a reference to the time in Germany (GMT +1), unless expressly stated otherwise.

The preamble to these Draft Terms of Merger forms part of them.

§ 1

Merger, Legal Effective Date

1. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., as the transferring company, shall be merged into PATRIZIA AG, as

im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme gemäß Art. 17 Abs. 2 lit. a) SE-Verordnung sowie der §§ 60 ff., § 68 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG und Art. 2:309 DCC auf die PATRIZIA AG als übernehmende Gesellschaft verschmolzen, d.h. unter Auflösung ohne Abwicklung durch Übertragung ihres gesamten Aktiv- und Passivvermögens im Wege der Gesamtrechtsnachfolge (*overgang onder algemene titel*).

2. Nach Art. 27 Abs. 1 SE-Verordnung werden die Verschmelzung und die gleichzeitige Gründung der PATRIZIA SE (im Einzelnen dargestellt in § 3 dieses Verschmelzungsplans) mit Eintragung der PATRIZIA SE in das für die PATRIZIA SE zuständige Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg wirksam (der *Wirksamkeitszeitpunkt*). Diese Eintragung hat folgende Wirkung:
 - i. die PATRIZIA AG übernimmt *ipso jure* im Wege der Gesamtrechtsnachfolge das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.;
 - ii. die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. erlischt; und
 - iii. die PATRIZIA AG nimmt die Rechtsform einer SE an.
3. Da sämtliche ausgegebene Aktien der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. von der PATRIZIA AG gehalten werden, wird das Grundkapital der PATRIZIA AG zur Durchführung der Verschmelzung nicht erhöht und es werden im Rahmen der Verschmelzung keine neuen Aktien der PATRIZIA AG ausgegeben (Art. 18 SE-Verordnung i.V.m. § 68 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG und Art. 2:333 Abs. 1 DCC, der auf die Verschmelzung anwendbar ist, weshalb die Art. 2:326 bis 2:328 DCC keine Anwendung finden). Dieser Verschmelzungsplan enthält daher keine Angaben zum Umtauschverhältnis der Aktien, zu den Einzelheiten hinsichtlich der Übertragung der Aktien der SE oder zu dem Zeitpunkt, von dem an die Aktien der SE ein Recht auf Beteiligung am Gewinn gewähren. Auch eine Prüfung dieses

the absorbing company, by way of merger by acquisition pursuant to Art. 17 para. 2 lit. a) of the SE Regulation and on the basis of §§ 60 *et seqq.*, § 68 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG as well as Section 2:309 DCC, i.e., by means of dissolution without winding-up, by transfer of their assets and liabilities as a whole under universal succession of title (*overgang onder algemene titel*).

2. Pursuant to Art. 27 para. 1 of the SE Regulation, the Merger and the simultaneous formation of PATRIZIA SE (as set out in more detail in § 3 of these Draft Terms of Merger) shall become effective upon registration of PATRIZIA SE in the commercial register of the local court of Augsburg which is competent for PATRIZIA SE (the *Legal Effective Date*). Such registration shall have the following effects:
 - i. PATRIZIA AG will acquire *ipso jure* all assets and liabilities of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. by way of universal succession;
 - ii. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will cease to exist; and
 - iii. PATRIZIA AG will adopt the legal form of an SE.
3. As all issued shares in PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. are held by PATRIZIA AG, the share capital of PATRIZIA AG will not be increased to implement the Merger and no new shares in PATRIZIA AG will be allotted or issued in connection with the Merger (Art. 18 of the SE Regulation in connection with § 68 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG and Section 2:333 para. 1 DCC which is applicable to the Merger and therefore Sections 2:326 through 2:328 DCC do not apply). These Draft Terms of Merger therefore do not contain any information on the share exchange ratio, the terms for the allotment of shares in the SE, or the date from which the shares in the SE grant a right to participate in the profits. For the same reason, a review of these

Verschmelzungsplans durch einen oder mehrere unabhängige Sachverständige ist aus diesem Grund nicht erforderlich und findet nicht statt.

4. Die PATRIZIA AG wird im Zusammenhang mit der Verschmelzung keine bare Zuzahlung und keine andere Art des Ausgleichs gewähren.

§ 2

Verschmelzungstichtag

Die Übernahme der Aktiva und Passiva der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. durch die PATRIZIA AG erfolgt im Innenverhältnis der beiden Gesellschaften mit Wirkung zum 31. Dezember 2021, 24.00 Uhr. Vom 1. Januar 2022, 0.00 Uhr (der **Verschmelzungstichtag**) an gelten alle Handlungen und Geschäfte der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der PATRIZIA AG bzw. nach dem Wirksamkeitszeitpunkt der PATRIZIA SE vorgenommen.

§ 3

Errichtung einer Europäischen Gesellschaft (SE)

1. Zum Wirksamkeitszeitpunkt nimmt die PATRIZIA AG gemäß Art. 17 Abs. 2, 29 Abs. 1 lit. d) SE-Verordnung kraft Gesetzes die Rechtsform einer SE an.
2. Die SE führt die Firma „PATRIZIA SE“.
3. Die PATRIZIA SE hat ihren Sitz in Augsburg, Deutschland. Die Geschäftsanschrift der PATRIZIA SE lautet Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Deutschland.
4. Das gesamte Grundkapital der PATRIZIA AG, das zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans EUR 92.351.476,00 beträgt und in 92.351.476 nennwertlose Stückaktien eingeteilt ist, in der zum Wirksamkeitszeitpunkt

Draft Terms of Merger by one or more independent experts is not required and will not take place.

4. No cash payment shall be made, and no other form of consideration shall be given by PATRIZIA AG in connection with the Merger.

§ 2

Economic Effective Date

PATRIZIA AG's assumption of the assets and liabilities of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. shall be treated by the parties, *inter se*, as effective as at 31 December 2021, 24:00 hours. As of 1 January 2022, 00:00 hours (the **Economic Effective Date**) all actions and transactions of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. shall, for accounting purposes, be treated as being carried out on behalf of PATRIZIA AG and following the Legal Effective Date PATRIZIA SE.

§ 3

Formation of a European Company (SE)

1. Upon the Legal Effective Date, PATRIZIA AG shall adopt the form of an SE pursuant to Art. 17 para. 2, 29 para. 1 lit. d) of the SE Regulation.
2. The SE shall conduct its business under the name "PATRIZIA SE".
3. The registered office of PATRIZIA SE shall be in Augsburg, Germany. The business address of PATRIZIA SE shall be Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Germany.
4. The entire issued share capital of PATRIZIA AG as at the Legal Effective Date, which as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 92,351,476.00 divided into 92,351,476 registered shares with no-par-value, shall become the entire issued share

bestehenden Höhe und Einteilung wird zum Grundkapital der PATRIZIA SE.

Das gemäß § 4 Abs. 3 der Satzung der PATRIZIA AG bestehende genehmigte Kapital (Genehmigtes Kapital 2021/I) der PATRIZIA AG, das zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans EUR 17.470.295,00 beträgt, in der zum Wirksamkeitszeitpunkt bestehenden Höhe wird zum Wirksamkeitszeitpunkt durch § 4 Abs. 4 der Satzung der PATRIZIA SE zum Genehmigten Kapital 2021/I der PATRIZIA SE.

Das gemäß § 4 Abs. 3a der Satzung der PATRIZIA AG bestehende genehmigte Kapital (Genehmigtes Kapital 2021/II) der PATRIZIA AG, das zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans EUR 1.000.000,00 beträgt, in der zum Wirksamkeitszeitpunkt bestehenden Höhe wird zum Wirksamkeitszeitpunkt durch § 4 Abs. 5 der Satzung der PATRIZIA SE zum Genehmigten Kapital 2021/II der PATRIZIA SE.

Das gemäß § 4 Abs. 4 der Satzung der PATRIZIA AG bestehende bedingte Kapital (Bedingtes Kapital 2021) der PATRIZIA AG, das zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans EUR 18.470.295,00 beträgt, in der zum Wirksamkeitszeitpunkt bestehenden Höhe wird zum Wirksamkeitszeitpunkt durch § 4 Abs. 6 der Satzung der PATRIZIA SE zum Bedingten Kapital 2021 der PATRIZIA SE.

5. Die Personen und Gesellschaften, die unmittelbar vor dem Wirksamkeitszeitpunkt Aktionäre der PATRIZIA AG sind, werden zum Wirksamkeitszeitpunkt Aktionäre der PATRIZIA SE, und zwar in demselben Umfang und mit derselben Anzahl an Stückaktien am Grundkapital der PATRIZIA SE, wie sie unmittelbar vor dem Wirksamkeitszeitpunkt am Grundkapital der PATRIZIA AG beteiligt sind. Der anteilige Betrag des Grundkapitals je Aktie (dieser entspricht dem ausgegebenen Grundkapital geteilt durch die Anzahl der ausgegebenen Aktien) bleibt zum Wirksamkeitszeitpunkt so erhalten, wie er

capital of PATRIZIA SE.

The Authorised Capital 2021/I of PATRIZIA AG pursuant to and as defined in § 4 para. 3 of the articles of association of PATRIZIA AG, which as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 17,470,295.00, in the amount as at the Legal Effective Date shall become the Authorised Capital 2021/I of PATRIZIA SE as of the Legal Effective Date pursuant to § 4 para. 4 of PATRIZIA SE's articles of association.

The Authorised Capital 2021/II of PATRIZIA AG pursuant to and as defined in § 4 para. 3a of the articles of association of PATRIZIA AG, which as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 1,000,000.00, in the amount as at the Legal Effective Date shall become the Authorised Capital 2021/II of PATRIZIA SE as of the Legal Effective Date pursuant to § 4 para. 5 of PATRIZIA SE's articles of association.

The Conditional Capital 2021 of PATRIZIA AG pursuant to and as defined in § 4 para. 4 of the articles of association of PATRIZIA AG, which as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger amounts to EUR 18,470,295.00, in the amount as at the Legal Effective Date shall become the Conditional Capital 2021 of PATRIZIA SE as of the Legal Effective Date pursuant to § 4 para. 6 of PATRIZIA SE's articles of association.

5. As of the Legal Effective Date, the persons and companies who are shareholders of PATRIZIA AG immediately prior to the Legal Effective Date shall become the shareholders of PATRIZIA SE to the same extent and with the same number of shares with no par value held in the issued share capital of PATRIZIA SE as those held in the issued share capital of PATRIZIA AG immediately prior to the Legal Effective Date. As of the Legal Effective Date, the fractional value of the issued share capital attributed to each share (being the issued share capital divided by the number of

unmittelbar vor dem Wirksamkeitszeitpunkt besteht.

6. Gemäß § 6 der Satzung der PATRIZIA SE wird die PATRIZIA SE über eine monistische Leitungsstruktur mit einem Verwaltungsrat verfügen; die derzeitige dualistische Leitungsstruktur, bestehend aus einem Vorstand und einem Aufsichtsrat, wird nicht fortgeführt. Die Organe der PATRIZIA SE sind der Verwaltungsrat und die Hauptversammlung. Der Verwaltungsrat leitet die PATRIZIA SE, bestimmt die Grundlinien ihrer Tätigkeit und überwacht die geschäftsführenden Direktoren. Die geschäftsführenden Direktoren führen die Geschäfte der PATRIZIA SE, indem sie die Grundlinien und Vorgaben umsetzen, die der Verwaltungsrat aufstellt.
7. Die PATRIZIA SE erhält die diesem Verschmelzungsplan als **Anlage 1** beigefügte Satzung (*Satzung*). Im Falle einer Abweichung oder eines Widerspruchs der englischen Fassung zur deutschen Fassung der Satzung geht die deutsche der englischen Fassung vor. Die Satzung ist Bestandteil dieses Verschmelzungsplans.
8. Dabei entsprechen zum Wirksamkeitszeitpunkt gemäß dieser Satzung
 - (i) die Höhe des Grundkapitals der PATRIZIA SE mit der Einteilung in auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien (§ 4 Abs. 1 und 3 und § 5 Abs. 1 der Satzung) der Höhe des Grundkapitals der PATRIZIA AG mit der Einteilung in auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktien (§ 4 Abs. 1 und 2 und § 5 Abs. 1 der Satzung der PATRIZIA AG);
 - (ii) der Betrag des Genehmigten Kapitals 2021/I der PATRIZIA SE gemäß § 4 Abs. 4 der Satzung dem Betrag des noch vorhandenen Genehmigten Kapitals 2021/I der PATRIZIA AG gemäß

shares in issue) shall be the same as it exists immediately prior to the Legal Effective Date.

6. Pursuant to § 6 of PATRIZIA SE's articles of association, PATRIZIA SE shall have a one-tier corporate governance structure with a Board of Directors; the current two-tier corporate governance structure, consisting of a Management Board and a Supervisory Board, shall not be continued. The corporate bodies of PATRIZIA SE are the Board of Directors and the General Meeting. The Board of Directors shall manage PATRIZIA SE, define the principles of its activity and supervise the Executive Directors. The Executive Directors shall manage the business of PATRIZIA SE by implementing the principles and guidelines established by the Board of Directors.
7. PATRIZIA SE shall adopt the articles of association attached to these Draft Terms of Merger as **Annex 1 (Articles)**. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of the Articles and the German version of the Articles, the German version shall prevail. The Articles constitute an integral part of these Draft Terms of Merger.
8. As of the Legal Effective Date pursuant to such Articles,
 - (i) the amount of the issued share capital of PATRIZIA SE with its division into registered shares with no-par-value (§ 4 para. 1 and 3 and § 5 para. 1 of the Articles) shall correspond to the amount of the issued share capital of PATRIZIA AG with its division into registered shares with no-par-value (§ 4 para. 1 and 2 and § 5 para. 1 of the articles of association of PATRIZIA AG);
 - (ii) the amount of the Authorised Capital 2021/I of PATRIZIA SE pursuant to § 4 para. 4 of the Articles shall correspond to the amount of the Authorised Capital 2021 /I of PATRIZIA AG still available pursuant to § 4

- § 4 Abs. 3 der Satzung der PATRIZIA AG;
- (iii) der Betrag des Genehmigten Kapitals 2021/II der PATRIZIA SE gemäß § 4 Abs. 5 der Satzung dem Betrag des noch vorhandenen Genehmigten Kapitals 2021/II der PATRIZIA AG gemäß § 4 Abs. 3a der Satzung der PATRIZIA AG; und
- (iv) der Betrag des Bedingten Kapitals 2021 der PATRIZIA SE gemäß § 4 Abs. 6 der Satzung dem Betrag des noch vorhandenen Bedingten Kapitals 2021 der PATRIZIA AG gemäß § 4 Abs. 4 der Satzung der PATRIZIA AG.
9. Der Verwaltungsrat der PATRIZIA SE wird ermächtigt und zugleich angewiesen, vor Anmeldung der PATRIZIA SE zur Eintragung in das Handelsregister etwaige Änderungen der Fassung der Satzung vorzunehmen, die erforderlich sind, damit die in § 4 der Satzung dargestellten Kapitalverhältnisse der PATRIZIA SE die in § 4 der Satzung der PATRIZIA AG dargestellten Kapitalverhältnisse der PATRIZIA AG unmittelbar vor dem Wirksamkeitszeitpunkt zutreffend reflektieren.
10. Die von der Hauptversammlung der PATRIZIA AG vom 20. Juni 2018 unter Tagesordnungspunkt 6 beschlossene Ermächtigung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien gemäß § 71 Abs. 1 Nr. 8 AktG mit möglichem Ausschluss des Bezugsrechts gilt bis zum 19. Juni 2023 und somit, sofern die Verschmelzung der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. auf die PATRIZIA AG und die damit einhergehende Umwandlung in die Rechtsform der SE bis zu diesem Datum erfolgt ist, auch noch für den Verwaltungsrat der PATRIZIA SE fort.
11. Die von der Hauptversammlung der PATRIZIA AG vom 14. Oktober 2021 unter Tagesordnungspunkt 8 erteilte Ermächtigung
- para. 3 of the articles of association of PATRIZIA AG;
- (iii) the amount of the Authorised Capital 2021/II of PATRIZIA SE pursuant to § 4 para. 5 of the Articles shall correspond to the amount of the Authorised Capital 2021/II of PATRIZIA AG still available pursuant to § 4 para. 3a of the articles of association of PATRIZIA AG; and
- (iv) the amount of the Conditional Capital 2021 of PATRIZIA SE pursuant to § 4 para. 6 of the Articles shall correspond to the amount of the Conditional Capital 2021 of PATRIZIA AG still available pursuant to § 4 para. 4 of the articles of association of PATRIZIA AG.
9. The Board of Directors of PATRIZIA SE shall be authorised and instructed to undertake prior to the application for the entry of PATRIZIA SE in the commercial register such modifications to the Articles as are necessary to ensure that the capital structure of PATRIZIA SE portrayed in § 4 of the Articles accurately reflects the capital structure of PATRIZIA AG portrayed in § 4 of the articles of association of PATRIZIA AG immediately prior to the Legal Effective Date.
10. The authorisation granted by the General Meeting of PATRIZIA AG on 20 June 2018 under agenda item 6 for the purchase and use of treasury shares in accordance with § 71 para. 1 no. 8 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*), with the possible exclusion of subscription rights, continues to apply until 19 June 2023, and thus, potentially, also applies for the Board of Directors of PATRIZIA SE, provided that the Merger of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. into PATRIZIA AG and the conversion into the legal form of an SE has been completed by this date.
11. The authorisation granted by the General Meeting of PATRIZIA AG on 14 October 2021 under agenda item 8 to issue convertible bonds and/or bonds with warrants

zur Ausgabe von Wandel- und/oder Optionschuldverschreibungen und/oder Genussrechten und/oder Gewinnschuldverschreibungen (oder Kombinationen dieser Instrumente) sowie zum Ausschluss des Bezugsrechts hierbei gilt bis zum 13. Oktober 2026 und somit, sofern die Verschmelzung der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. auf die PATRIZIA AG und die damit einhergehende Umwandlung in die Rechtsform der SE bis zu diesem Datum erfolgt ist, auch noch für den Verwaltungsrat der PATRIZIA SE fort.

§ 4 Sonderrechte

1. Die PATRIZIA AG hat ab Januar 2020 bis zum heutigen Tag an begünstigte Mitarbeiter Optionsrechte gerichtet auf die Gewährung von Aktien der PATRIZIA AG gewährt bzw. zugesagt. Zur Unterlegung der Optionsrechte stand der PATRIZIA AG zunächst das von der Hauptversammlung der PATRIZIA AG vom 16. Juni 2016 unter Tagesordnungspunkt 9 geschaffene genehmigte Kapital (Genehmigtes Kapital 2016/II) zur Verfügung, das bis zum 15. Juni 2021 galt; die Hauptversammlung der PATRIZIA AG vom 14. Oktober 2021 hat unter Tagesordnungspunkt 7 ein neues genehmigtes Kapital zur Unterlegung der Optionsrechte geschaffen (Genehmigtes Kapital 2021/II). Die Optionsrechte bleiben von der Verschmelzung und der damit einhergehenden Umwandlung der PATRIZIA AG in die Rechtsform der SE unberührt und bestehen gerichtet auf die Gewährung von Aktien der PATRIZIA SE fort. Bei den Optionsrechten handelt es sich um Sonderrechte i.S.v. Art. 20 Abs. 1 lit. f), 1. Alt. SE-Verordnung.
2. Die PATRIZIA AG erwägt darüber hinaus, Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen und/oder Genussrechte und/oder Gewinnschuldverschreibungen (oder Kombinationen dieser Instrumente, zusammen *Schuldverschreibungen*) auszugeben und den Gläubigern dieser Schuldverschreibungen Wandlungs- bzw. Optionsrechte und/oder Wandlungs- bzw. Optionspflichten zum Bezug von Aktien der PATRIZIA AG

and/or profit participation rights and/or participating bonds (or combinations of these instruments) and to exclude subscription rights in this context continues to apply until 13 October 2026, and thus, potentially, also applies for the Board of Directors of PATRIZIA SE, provided that the Merger of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. into PATRIZIA AG and the conversion into the legal form of an SE has been completed by this date.

§ 4 Special Rights

1. From January 2020 to the present day, PATRIZIA AG has granted or promised option rights to beneficiary employees for the granting of shares in PATRIZIA AG. PATRIZIA AG initially had the authorised capital created by the General Meeting of PATRIZIA AG on 16 June 2016 under agenda item 9 (Authorised Capital 2016/II), which was valid until 15 June 2021, at its disposal to back the option rights; the General Meeting of PATRIZIA AG on 14 October 2021 under agenda item 7 created a new authorised capital to back the option rights (Authorised Capital 2021/II). The option rights remain unaffected by the Merger and the conversion of PATRIZIA AG into the legal form of an SE and continue to exist in respect of the granting of shares in PATRIZIA SE. The option rights qualify as special rights pursuant to Art. 20 para. 1 lit. f), 1. alt. of the SE Regulation.
2. Furthermore, PATRIZIA AG is considering to issue convertible bonds and/or bonds with warrants and/or profit participation rights and/or participating bonds (or combinations of these instruments, together *Bonds*) and to grant or impose upon the creditors of these Bonds conversion or option rights and/or conversion or option obligations to subscribe for shares

zu gewähren bzw. aufzuerlegen. Zur Unterlegung der Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten hat die Hauptversammlung der PATRIZIA AG vom 14. Oktober 2021 unter Tagesordnungspunkt 8 ein bedingtes Kapital (Bedingtes Kapital 2021) geschaffen. Die bedingte Kapitalerhöhung wird jedoch nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Wandlungs- oder Optionsrechten aus den Schuldverschreibungen ihre Wandlungs- oder Optionsrechte ausüben oder Wandlungs- oder Optionspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden. Etwaige Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten bleiben von der Verschmelzung und der damit einhergehenden Umwandlung der PATRIZIA AG in die Rechtsform der SE unberührt und bestehen gerichtet auf die Gewährung von Aktien der PATRIZIA SE fort. Bei den Wandlungs- oder Optionsrechten handelt es sich um Sonderrechte i.S.v. Art. 20 Abs. 1 lit. f), 1. Alt. SE-Verordnung.

3. Weitere Rechte i.S.v. Art. 20 Abs. 1 lit. f), 1. Alt. SE-Verordnung bestehen nicht und werden im Zusammenhang mit der Verschmelzung nicht gewährt. Weitere Maßnahmen i.S.v. Art. 20 Abs. 1 lit. f), 2. Alt. SE-Verordnung sind nicht vorgesehen.

§ 5 Sondervorteile

Weder den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- und Kontrollorgane der PATRIZIA AG oder der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. noch den Abschlussprüfern oder anderen Sachverständigen wurden oder werden anlässlich der Verschmelzung besondere Vorteile im Sinne des Art. 20 Abs. 1 lit. g) SE-Verordnung gewährt. Wie in § 12 dieses Verschmelzungsplans dargestellt wird, sind keine unabhängigen Verschmelzungsprüfer bestellt, um diesen Verschmelzungsplan zu prüfen.

in PATRIZIA AG. To back the conversion or option rights or conversion or option obligations, the General Meeting of PATRIZIA AG on 14 October 2021 under agenda item 8 created a conditional capital (Conditional Capital 2021). The conditional capital increase shall, however, only be carried out to the extent that the holders of conversion or option rights under the Bonds exercise their conversion or option rights or conversion or option obligations under the Bonds are fulfilled and to the extent that the conversion or option rights or conversion or option obligations are not serviced by treasury shares, by shares from authorised capital or by other payments. Any conversion or option rights or conversion or option obligations remain unaffected by the Merger and the conversion of PATRIZIA AG into the legal form of an SE and continue to exist in respect of the granting of shares in PATRIZIA SE. The conversion or option rights qualify as special rights pursuant to Art. 20 para. 1 lit. f), 1. alt. of the SE Regulation.

3. Further rights within the meaning of Art. 20 para. 1 lit. f), 1. alt. of the SE Regulation do not exist and will not be granted in relation to the Merger. Further measures within the meaning of Art. 20 para. 1 lit. f), 2. alt. of the SE Regulation are not proposed.

§ 5 Special Advantages

No special advantages, as referred to in Art. 20 para. 1 lit. g) of the SE Regulation, have been or will be granted to any members of the administrative, management, supervisory or controlling bodies of PATRIZIA AG or PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., nor to their statutory auditors or other experts. As further set out in section § 12 of these Draft Terms of Merger below, no independent merger auditors have been appointed to examine these Draft Terms of Merger.

Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass es beabsichtigt ist, den bisherigen Vorstandsvorsitzenden der PATRIZIA AG, Herrn Wolfgang Egger, zum Verwaltungsratsmitglied und geschäftsführenden Direktor der PATRIZIA SE, die bisherigen Aufsichtsratsmitglieder der PATRIZIA AG zu Verwaltungsratsmitgliedern der PATRIZIA SE und die bisherigen weiteren Mitglieder des Vorstands der PATRIZIA AG zu geschäftsführenden Direktoren der PATRIZIA SE zu bestellen (siehe § 8 dieses Verschmelzungsplans). Der bisherige Aufsichtsratsvorsitzende der PATRIZIA AG, Herr Uwe H. Reuter, soll den Vorsitz im Verwaltungsrat übernehmen; Herr Egger soll unter den geschäftsführenden Direktoren den Vorsitz übernehmen.

§ 6

Maßnahmen im Hinblick auf den Aktienbesitz an der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

Da im Rahmen der Verschmelzung keine neuen Aktien der PATRIZIA AG gewährt werden und die Aktien der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. zum Wirksamkeitszeitpunkt untergehen, sind keine Maßnahmen im Zusammenhang mit dem Untergang der Aktien der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. vorgesehen oder erforderlich.

§ 7

Geschäfte der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

Es ist beabsichtigt, die Geschäfte der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. durch die PATRIZIA SE in Form einer Zweigniederlassung der PATRIZIA SE in Amsterdam, Niederlande, fortzuführen.

§ 8

Verwaltungsrat und geschäftsführende Direktoren

1. Gemäß § 7 Abs. 1 der Satzung hat die PATRIZIA SE einen Verwaltungsrat, der aus mindestens drei und höchstens zwölf Mitglie-

As a precautionary measure, it is pointed out that it is envisaged to appoint the current chairman of the Management Board of PATRIZIA AG, Mr. Wolfgang Egger, as member of the Board of Directors and executive director, the current members of the Supervisory Board of PATRIZIA AG as members of the Board of Directors of PATRIZIA SE, and the current further members of the Management Board of PATRIZIA AG as Executive Directors of PATRIZIA SE (see § 8 of these Draft Terms of Merger). The current chairman of the Supervisory Board of PATRIZIA AG, Mr. Uwe H Reuter, shall chair the Board of Directors; Mr. Egger shall chair the Executive Directors.

§ 6

Measures Concerning Holdings in PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

Since no new shares in PATRIZIA AG are being issued in connection with the Merger, and since the shares in PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will cease to exist as of the Legal Effective Date, no measures are planned or required in connection with the fact that the shares in PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will cease to exist as a consequence of the Merger.

§ 7

Business conducted by PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

It is intended that the business conducted by PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will be continued by PATRIZIA SE through a branch of PATRIZIA SE in Amsterdam, Netherlands.

§ 8

Board of Directors and Executive Directors

1. Pursuant to § 7 para. 1 of the Articles, PATRIZIA SE shall have a Board of Directors which shall consist of not less than three and not more than twelve members.

dern besteht. Die konkrete Zahl der Verwaltungsratsmitglieder wird durch die Hauptversammlung festgelegt.

2. Die Mitglieder des Verwaltungsrats der PATRIZIA SE werden von der Hauptversammlung bestellt. Dies gilt nicht für den ersten Verwaltungsrat der PATRIZIA SE. Die Mitglieder des ersten Verwaltungsrats der PATRIZIA SE werden gemäß § 8 Abs. 3 dieses Verschmelzungsplans bestellt.
3. Zu Mitgliedern des ersten Verwaltungsrats der PATRIZIA SE werden die folgenden Personen bestellt:
 - a) **Uwe H. Reuter**, wohnhaft in Hannover (Deutschland), Vorstandsvorsitzender der VHV a.G. / VHV Holding AG;
 - b) **Wolfgang Egger**, wohnhaft in Augsburg (Deutschland), Vorstandsvorsitzender der PATRIZIA AG;
 - c) **Jonathan Feuer**, wohnhaft in London (Großbritannien), Private Equity Investor, Mitgründer und Non-Executive Chairman bei Eigen Technologies;
 - d) **Axel Hefer**, wohnhaft in Hagen (Deutschland), Vorsitzender des Vorstands der Trivago N.V.;
 - e) **Marie Lalleman**, wohnhaft in Aurons (Frankreich), Aufsichtsrätin und selbständige Beraterin von Vorstandsmitgliedern;
 - f) **Saba Nazar**, wohnhaft in London (Großbritannien), Managing Director und Co-Head der Global Financial Sponsors Group bei BoA Securities;
 - g) **Philippe Vimard**, wohnhaft in Paris (Frankreich), Chief Operation Officer und Chief Technology Officer bei Doc-tolib;

The specific number of members shall be determined by the General Meeting.

2. The members of the Board of Directors of PATRIZIA SE shall be appointed by the General Meeting. This shall not apply to the first Board of Directors of PATRIZIA SE. The members of the first Board of Directors of PATRIZIA SE shall be appointed in accordance with § 8 para. 3 of these Draft Terms of Merger.
3. The following persons shall be appointed as members of the first Board of Directors of PATRIZIA SE:
 - a) **Uwe H Reuter**, residing in Hanover (Germany), Chairperson of the Management Board of VHV a.G. / VHV Holding AG;
 - b) **Wolfgang Egger**, residing in Augsburg (Germany), Chairperson of the Management Board of PATRIZIA AG;
 - c) **Jonathan Feuer**, residing in London (Great Britain), private equity investor, Co-founder and Non-Executive Chairman at Eigen Technologies;
 - d) **Axel Hefer**, residing in Hagen (Germany), Chairperson of the Management Board of Trivago N.V.;
 - e) **Marie Lalleman**, residing in Aurons (France), Supervisory Board member and independent consultant to Board members;
 - f) **Saba Nazar**, residing in London (Great Britain), Managing Director and Co-Head of Global Financial Sponsors Group at BoA Securities;
 - g) **Philippe Vimard**, residing in Paris (France), Chief Operation Officer and Chief Technology Officer at Doc-tolib;

Die Amtszeit von Jonathan Feuer und Philippe Vimard endet mit der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2022 beschließt.

Die Amtszeit von Uwe H. Reuter, Wolfgang Egger, Axel Hefer, Marie Lalleman und Saba Nazar endet mit der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2023 beschließt.

4. Die Ämter der Mitglieder des Aufsichtsrats der PATRIZIA AG enden zum Wirksamkeitszeitpunkt. Die zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans amtierenden Aufsichtsratsmitglieder der PATRIZIA AG, die Herren Uwe H. Reuter, Jonathan Feuer, Axel Hefer und Philippe Vimard sowie Frau Marie Lalleman, und der zum Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans amtierende Vorstandsvorsitzende der PATRIZIA AG, Herr Wolfgang Egger, werden zu Mitgliedern des Verwaltungsrats der PATRIZIA SE bestellt (siehe § 8 Abs. 3 dieses Verschmelzungsplans). Es ist davon auszugehen, dass Herr Reuter den Vorsitz im Verwaltungsrat übernehmen wird. Es ist weiter davon auszugehen, dass dem Verwaltungsrat der PATRIZIA SE keine Arbeitnehmervertreter angehören werden.
5. Die PATRIZIA SE hat einen oder mehrere geschäftsführende Direktoren, die vor Eintragung der Verschmelzung vom Verwaltungsrat bestellt werden. Der Verwaltungsrat bestimmt auch die konkrete Zahl der geschäftsführenden Direktoren. Mitglieder des Verwaltungsrats können zu geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder weiterhin aus nicht geschäftsführenden Direktoren besteht.
6. Die Ämter der Mitglieder des Vorstands der PATRIZIA AG und des Vorstands der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. enden zum Wirksamkeitszeitpunkt. Es ist aktuell davon auszugehen, dass die amtierenden Vorstandsmitglieder der PATRIZIA AG, die Herren Wolfgang Egger, Thomas Wels, Alexander Betz, Christoph Glaser, Dr.

The term of office of Jonathan Feuer and Philippe Vimard ends with the General Meeting which resolves on the discharge for fiscal year 2022.

The term of office of Uwe H. Reuter, Wolfgang Egger, Axel Hefer, Marie Lalleman and Saba Nazar ends with the General Meeting which resolves on the discharge for fiscal year 2023.

4. The offices of the members of the Supervisory Board of PATRIZIA AG will end as of the Legal Effective Date. The members of the Supervisory Board of PATRIZIA AG in office at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger, Mr. Uwe H. Reuter, Mr. Jonathan Feuer, Mr. Axel Hefer, Ms. Marie Lalleman and Mr. Philippe Vimard, and the chairman of the Management Board of PATRIZIA AG in office at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger, Mr. Wolfgang Egger, shall be appointed as members of the Board of Directors of PATRIZIA SE (see § 8 (3) of these Draft Terms of Merger). It is to be assumed that Mr. Reuter will chair the Board of Directors. Further, it is to be assumed that there will be no employee representatives on the Board of Directors of PATRIZIA SE.
5. PATRIZIA SE shall have one or more Executive Directors who shall be appointed by the Board of Directors prior to the registration of the Merger. The Board of Directors also determines the specific number of Executive Directors. Members of the Board of Directors may be appointed as Executive Directors provided that the majority of the Board of Directors continues to not serve as Executive Directors.
6. The offices of the members of the Management Board of PATRIZIA AG and the Management Board of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will end as of the Legal Effective Date. It is currently to be assumed that the current members of the Management Board of PATRIZIA AG, Mr. Wolfgang Egger, Mr. Thomas

Manuel Käsbauer und Simon Woolf sowie Frau Anne Kavanagh, zu geschäftsführenden Direktoren der PATRIZIA SE bestellt werden. Es ist außerdem davon auszugehen, dass Herr Egger den Vorsitz unter den geschäftsführenden Direktoren übernehmen wird.

§ 9

Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer und ihre Vertretungen

1. Die im Wirksamkeitszeitpunkt bestehenden Arbeitsverhältnisse der Arbeitnehmer der PATRIZIA AG werden durch die Verschmelzung nicht berührt. Sie bestehen im Anschluss an die Verschmelzung unverändert mit demselben Rechtsträger in der Rechtsform der SE fort.
2. Im Wirksamkeitszeitpunkt hat die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. einen Arbeitnehmer. Die Verschmelzung wird mit einem Betriebsübergang im Sinne der niederländischen Vorschriften zur Umsetzung der Richtlinie 2001/23/EG des Rates vom 12. März 2001 zur Angleichung der Rechtsvorschriften der Mitgliedstaaten über die Wahrung von Ansprüchen der Arbeitnehmer beim Übergang von Unternehmen, Betrieben oder Unternehmens- oder Betriebsteilen, d. h. des Art. 7:662 f. DCC, einhergehen, wodurch das Arbeitsverhältnis des Arbeitnehmers der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. auf die PATRIZIA SE übergeht.
3. In Frankfurt a.M. besteht ein Betriebsrat, der rechtsträgerübergreifend die Interessen der dort tätigen Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der PATRIZIA AG, der PATRIZIA Deutschland GmbH, der PATRIZIA Frankfurt Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH und der PATRIZIA Immobilien Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH vertritt. Da die Verschmelzung bei der PATRIZIA AG zu keiner organisatorischen Änderung auf betrieblicher Ebene führen wird, bleibt der Betriebsrat im Amt und seine Zuständigkeit wird sich infolge der Verschmelzung nicht ändern. Ebenso bleiben bestehende Betriebsvereinbarungen von der Verschmelzung unberührt und gelten mit ihrem aktuellen

Wels, Mr. Alexander Betz, Mr. Christoph Glaser, Dr. Manuel Käsbauer, Ms. Anne Kavanagh and Mr. Simon Woolf, will be appointed as Executive Directors of PATRIZIA SE. It is also to be assumed that Mr. Egger will chair the Executive Directors.

§ 9

Consequences of the Merger for Employees and their Representatives

1. The employment relationships of the employees of PATRIZIA AG existing on the Legal Effective Date will not be affected by the merger. They continue after the Merger with the same legal entity in the legal form of incorporation as an SE.
2. At the Legal Effective Date, PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will have one employee. The Merger will result in a transfer of undertaking within the meaning of the Dutch provisions implementing Council Directive 2001/23/EC of 12 March 2001 on the approximation of the laws of the Member States relating to the safeguarding of employees' rights in the event of transfers of undertakings, businesses or parts of undertakings or businesses, i.e. Art. 7:662 et seq. of the DCC, by virtue of which the employment relationship of the employee of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. will transfer to PATRIZIA SE.
3. There is a works council in Frankfurt am Main which represents the interests of the employees of PATRIZIA AG, PATRIZIA Deutschland GmbH, PATRIZIA Frankfurt Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH and PATRIZIA Immobilien Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH across the legal entities in Frankfurt. As the Merger will not lead to a change in the organisational structure of PATRIZIA AG at the establishment level, the works council will stay in office, and its scope of competencies will not change as a result of the Merger. Work agreements concluded with the works council will also not be affected by the Merger

Anwendungsbereich nach dem Wirksamkeitszeitpunkt fort. Bei der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. besteht kein Betriebsrat.

4. Weder die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. noch die PATRIZIA AG sind im Zeitpunkt der Aufstellung des Verschmelzungsplans an Tarifverträge gebunden.
5. Bei der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. besteht kein Aufsichtsrat oder sonstiges Kontrollgremium. Der Aufsichtsrat der PATRIZIA AG setzt sich ausschließlich aus Vertretern der Anteilseigner zusammen, da die PATRIZIA AG aktuell weder nach dem Mitbestimmungsgesetz noch nach dem Drittelbeteiligungsgesetz mitbestimmungspflichtig ist. Zur Größe und derzeitigen Besetzung des Aufsichtsrats der PATRIZIA AG sowie zur Größe und zum Wahl- bzw. Bestellverfahren der Mitglieder des Verwaltungsrats der PATRIZIA SE siehe oben unter § 8.
6. Die einschlägigen Vorschriften zum Kündigungsschutz gelten im Anschluss an die Verschmelzung unverändert fort.
7. Versetzungen, Kündigungen oder sonstige für die Arbeitnehmer nachteilige Maßnahmen sind aus Anlass der Verschmelzung nicht geplant. Dies gilt auch für Betriebsänderungen und sonstige organisatorische Maßnahmen mit potentiell nachteiligen Auswirkungen für die Arbeitnehmer der PATRIZIA AG und der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

§ 10

Angaben zum Verfahren über die Arbeitnehmerbeteiligung

1. Grundlagen

Gemäß Art. 12 Abs. 2 SE-Verordnung setzt die Eintragung der PATRIZIA SE in das

and will continue to apply within their current scope of application after the Legal Effective Date. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. does not have a works council.

4. Neither PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. nor PATRIZIA AG are bound by collective bargaining agreements as at the date of the agreement on these Draft Terms of Merger.
5. PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. does not have a Supervisory Board or any other supervising body. The supervisory board of PATRIZIA AG is composed of shareholder representatives only as PATRIZIA AG is currently not subject to employee representation under the Co-Determination Act of 1976 (*Mitbestimmungsgesetz*) or the Co-Determination Act of 2004 (*Drittelbeteiligungsgesetz*). Regarding the size and current composition of the Supervisory Board of PATRIZIA AG as well as the election or appointment procedure regarding the members of the future Board of Directors of PATRIZIA SE, see above under § 8.
6. The relevant rules with regard to employees' protection against dismissal will remain unchanged following the Merger.
7. Employee relocations, dismissals or other measures which are detrimental to the employees are not intended in connection with the Merger. Changes in the business organisation or other organisational measures which may potentially have a negative impact on the employees of PATRIZIA AG and PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. are not intended.

§ 10

Information on the Employee Involvement Procedure

1. Basic principles

Pursuant to Art. 12 para. 2 of the SE Regulation, the conclusion of an employee involvement procedure is a prerequisite for

Handelsregister und damit das Wirksamwerden der Verschmelzung den Abschluss eines Arbeitnehmerbeteiligungsverfahrens voraus. Da der Sitz der PATRIZIA SE in Deutschland sein wird, bestimmt sich das Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren nach dem Gesetz über die Beteiligung der Arbeitnehmer in einer Europäischen Gesellschaft (*SEBG*), welches die Richtlinie 2001/86/EG des Rates vom 8. Oktober 2001 zur Ergänzung des Statuts der Europäischen Gesellschaft hinsichtlich der Beteiligung der Arbeitnehmer (*SE-Richtlinie*) in deutsches Recht umsetzt. Ziel des Arbeitnehmerbeteiligungsverfahrens ist der Abschluss einer Vereinbarung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der künftigen PATRIZIA SE (*Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung*) zwischen dem besonderen Verhandlungsgremium der Arbeitnehmer (*BVG*) und den an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften, diese vertreten durch den Vorstand der PATRIZIA AG und das Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

2. Einleitung des Arbeitnehmerbeteiligungsverfahrens

Das Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren wurde gemäß § 4 SEBG dadurch eingeleitet, dass die Leitungen der Verschmelzenden Gesellschaften, d.h. der Vorstand der PATRIZIA AG und das Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. (*Leitungen*), die Arbeitnehmer bzw. Arbeitnehmervertretungen der Verschmelzenden Gesellschaften und ihrer Tochtergesellschaften in den Mitgliedstaaten der Europäischen Union und den anderen Vertragsstaaten des Abkommens über den europäischen Wirtschaftsraum (*Mitgliedstaaten*), in denen die Verschmelzenden Gesellschaften oder ihre Tochtergesellschaften Arbeitnehmer beschäftigen, am 1. September 2021 zur Bildung des BVG aufforderten und sie über das Verschmelzungsvorhaben informierten. Die Information der Arbeitnehmer erstreckte sich gemäß den Vorgaben des § 4 Abs. 2, 3 SEBG insbesondere auf (i) die Identität und Struktur der PATRIZIA AG und der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., deren betroffener Tochtergesellschaften und betroffener Betriebe sowie ihre

the registration of PATRIZIA SE into the commercial register and is therefore necessary in order for the Merger to become effective. As PATRIZIA SE's registered seat will be in Germany, the employee involvement procedure is governed by the Act on the participation of employees in a European Company (*SEBG*), which transposes the Council Directive 2001/86/EC of 8 October 2001 Supplementing the Statute for a European Company with regard to the Involvement of Employees (*SE-Directive*) into German law. The goal of the employee involvement procedure is to reach an agreement on the involvement of employees in the future PATRIZIA SE (*Employee Involvement Agreement*) between the employees' special negotiations body (*SNB*) and the merging companies, represented by the Management Board of PATRIZIA AG and the Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

2. Initiation of the employee involvement procedure

The employee involvement procedure was initiated pursuant to § 4 SEBG by the managements of the Merging Companies, the Management Board of PATRIZIA AG and the Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. (*Directors*), by inviting the employees respectively employee representatives of the Merging Companies and their subsidiaries in the member states of the European Union and other signatories to the Treaty on the European Economic Area, in which the Merging Companies or their subsidiaries employ employees (*Member States*) to set up the SNB and informing them of the intended Merger on 1 September 2021. The information provided to the employees in accordance with § 4 para. 2 and 3 SEBG extended in particular to information regarding: (i) the identity and structure of PATRIZIA AG and PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., their affected subsidiaries and operations, and their distribution among

Verteilung auf die Mitgliedstaaten; (ii) die in diesen Gesellschaften und Betrieben bestehenden Arbeitnehmervertretungen; (iii) die Zahl der in diesen Gesellschaften und Betrieben jeweils beschäftigten Arbeitnehmer sowie die daraus zu errechnende Gesamtzahl der in einem Mitgliedstaat beschäftigten Arbeitnehmer und (iv) die Zahl der Arbeitnehmer, denen Mitbestimmungsrechte in den Organen dieser Gesellschaften zustehen.

3. Zusammensetzung und Konstituierung des BVG

Das BVG setzt sich nach Maßgabe der gesetzlichen Vorschriften grundsätzlich aus Vertretern der Arbeitnehmer aus allen Mitgliedstaaten zusammen, in denen Arbeitnehmer der PATRIZIA AG, der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und ihrer betroffenen Tochtergesellschaften und betroffenen Betriebe i.S.d. § 2 Abs. 3, 4 SEBG (zusammen im Folgenden die **PATRIZIA-Gruppe**) beschäftigt sind. Es hat die Aufgabe, mit dem Vorstand der PATRIZIA AG und dem Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. eine schriftliche Vereinbarung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der PATRIZIA SE abzuschließen.

Die Verteilung der Sitze im BVG auf die einzelnen Mitgliedstaaten ist für die Gründung einer SE mit Sitz in Deutschland in § 5 Abs. 1 SEBG geregelt. Danach ist für jeden Anteil der in einem Mitgliedstaat beschäftigten Arbeitnehmer, der 10 Prozent der Gesamtzahl der in allen Mitgliedstaaten beschäftigten Arbeitnehmer der PATRIZIA-Gruppe oder einen Bruchteil davon beträgt, ein Mitglied aus diesem Mitgliedstaat in das BVG zu wählen oder zu bestellen.

Danach ergibt sich folgende Sitzverteilung nach Maßgabe der Arbeitnehmerzahlen vom 31. März 2022:

the Member States; (ii) employee representation bodies existing in these companies and operations; (iii) the number of employees employed by each of the companies and operations and the resulting total number of employees employed in each Member State; and (iv) the number of employees entitled to participation rights in organs of these companies.

3. Composition and constitution of the SNB

Under the statutory provisions, the SNB shall, in principle, comprise representatives of the employees from all Member States in which employees of PATRIZIA AG, PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., and of their concerned subsidiaries or concerned establishments within the meaning of § 2 para. 3 and 4 SEBG (in the following referred to together as **PATRIZIA Group**) are employed. The SNB shall be responsible for concluding a written agreement with the Management Board of PATRIZIA AG and the Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. on the involvement of the employees in PATRIZIA SE.

The allocation of seats on the SNB to the individual Member States for the establishment of an SE with its registered office in Germany is set out in § 5 para. 1 SEBG. Accordingly, for each share of the employees employed in a Member State that amounts to 10 percent of the total number of employees of the PATRIZIA Group employed in all Member States or a fraction thereof, one member from that Member State shall be elected or appointed to the SNB.

This results in the following allocation of seats based on the employee headcount data of 31 March 2022:

Mitgliedstaat	Member State	Anzahl Arbeitnehmer / Number of employees	Anteil in % (gerundet)	Share in % (rounded)	Sitze im BVG / Seats on SNB
Deutschland	Germany	721	83,4	83.4	9
Belgien	Belgium	4	0,5	0.5	1
Dänemark	Denmark	19	2,2	2.2	1
Finnland	Finland	1	0,1	0.1	1
Frankreich	France	9	1,0	1.0	1
Irland	Ireland	2	0,2	0.2	1
Italien	Italy	9	1,0	1.0	1
Luxemburg	Luxembourg	48	5,5	5.5	1
Niederlande	Netherlands	34	3,9	3.9	1
Polen	Poland	4	0,5	0.5	1
Spanien	Spain	10	1,2	1.2	1
Schweden	Sweden	4	0,5	0.5	1
Total		865	100%		20

Lediglich für Schweden ist kein BVG-Mitglied gewählt worden. In allen anderen Mitgliedstaaten wurden BVG-Mitglieder in der oben angegebenen Zahl gewählt oder ernannt.

Das Verfahren zur Wahl bzw. Bestellung der BVG-Mitglieder richtet sich nach dem jeweiligen mitgliedstaatlichen Umsetzungsrecht der SE-Richtlinie.

Die konstituierende Sitzung des BVG hat am 24. November 2021 stattgefunden. In dieser Sitzung hat das BVG einen Vorsitzenden und zwei Stellvertreter gewählt.

4. Verhandlungen zwischen dem Vorstand der PATRIZIA AG, dem Leitungsorgan der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und dem BVG

Seit dem Tag der konstituierenden Sitzung des BVG verhandeln PATRIZIA AG, PATRIZIA Logistics Management Europe

Only for Sweden no SNB member was elected. In all other Member States, SNB members were elected or appointed in the numbers indicated above.

The procedure for electing respective appointment the SNB members is governed by the relevant national laws transposing the SE Directive.

The constituent meeting of the SNB was held on 24 November 2021. At this meeting, the SNB elected a chairperson and two deputies.

4. Negotiations between the Management Board of PATRIZIA AG and the Board of Directors of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. and the SNB

Negotiations between PATRIZIA AG, and PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., and the SNB regarding the

N.V. und das BVG über den Abschluss einer Vereinbarung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der PATRIZIA SE. Gegenstand der Verhandlungen sind die Festlegung eines Verfahrens zur Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer in grenzüberschreitenden Angelegenheiten entweder durch die Bildung eines SE-Betriebsrats oder in sonstiger Weise sowie eine etwaige Vertretung von Arbeitnehmern im Verwaltungsrat der PATRIZIA SE.

Die Verhandlungsfrist für den Abschluss einer Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung beträgt grundsätzlich sechs Monate ab dem Tag, für den die Leitungen der PATRIZIA AG und der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. zur konstituierenden Sitzung des BVG (§ 20 Abs. 1 SEBG) eingeladen haben (also ab dem 24. November 2021), ist aber im Einvernehmen zwischen allen Parteien auf bis zu insgesamt ein Jahr verlängerbar (§ 20 Abs. 2 SEBG). Wenn bis zum Ende der Verhandlungsfrist eine Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung nicht zustande kommen sollte, richten sich das Verfahren zur Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer in grenzüberschreitenden Angelegenheiten und die Beteiligung der Arbeitnehmer im Verwaltungsrat der PATRIZIA SE nach den gesetzlichen Aufangregelungen der §§ 22-39 SEBG (§§ 22 Abs. 1 Nr. 2, 34 Abs. 1 SEBG).

5. Vereinbarung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der PATRIZIA SE

§ 21 SEBG legt bestimmte Mindestinhalte fest, die in der Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung zu regeln sind oder geregelt werden sollen.

Im Hinblick auf das Verfahren zur Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer ist in der Vereinbarung festzulegen, ob ein SE-Betriebsrat gebildet wird. Wird er gebildet, sind seine Zusammensetzung, die Anzahl seiner Mitglieder und die Sitzverteilung, einschließlich der Auswirkungen wesentlicher Änderungen der Zahl der in der SE beschäftigten Arbeitnehmer zu regeln. Zudem sind

conclusion of an agreement on the involvement of employees in PATRIZIA SE started on the date of the constituent meeting of the SNB. The subject matter of the negotiations is a procedure for informing and consulting employees in cross-border matters either by establishing an SE Works Council or by alternative means and any potential representation of employees on the Board of Directors of PATRIZIA SE.

In principle, the negotiation period for negotiating an Employee Involvement Agreement lasts six months from the date for which the Directors of PATRIZIA AG and of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. invited to the constituent meeting of the SNB (§ 20 para. 1 SEBG) (i.e., 24 November 2021) but can be extended to up to a total of one year upon mutual agreement of all parties (§ 20 para. 2 SEBG). If the parties do not reach an Employee Involvement Agreement within this negotiation period, the procedure for informing and consulting employees in cross-border matters and the involvement of employees in the Board of Directors are determined by the statutory default rules pursuant to §§ 22-39 SEBG (§§ 22 para. 1 no. 2, 34 para. 1 SEBG).

5. Agreement on the arrangements for the involvement of employees in PATRIZIA SE

§ 21 SEBG provides specific minimum content that is to be or should be included in the Employee Involvement Agreement.

With regard to the process for informing and consulting employees, the agreement should specify whether an SE Works Council is to be established. Should an SE Works Council be established, its composition, the number of its members and the allocation of seats, including the impact of significant changes in the number of employees employed in the SE, must be specified. The powers of the SE

die Unterrichts- und Anhörungsbefugnisse des SE-Betriebsrats und das dazugehörige Verfahren, die Häufigkeit seiner Sitzungen sowie die für den SE-Betriebsrat bereit zu stellenden finanziellen und materiellen Mittel zu regeln (§ 21 Abs. 1 SEBG). Die Verhandlungsparteien sind nicht gezwungen, einen SE-Betriebsrat zu errichten, sondern können auch ein anderes Verfahren vereinbaren, durch das die Unterrichtung und Anhörung der Arbeitnehmer in grenzüberschreitenden Angelegenheiten sichergestellt wird (§ 21 Abs. 2 SEBG). Außerdem muss die Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung ihren Anwendungsbereich und ihre Laufzeit festlegen. Außerdem ist festzulegen, in welchen Fällen die Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung neu ausgehandelt werden soll und welches Verfahren hierbei anzuwenden ist.

Der Abschluss einer Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung bedarf eines Beschlusses des BVG, der von der Mehrheit seiner Mitglieder, die eine Mehrheit der vom BVG vertretenen Arbeitnehmer repräsentieren, gefasst wird (§ 15 Abs. 2 SEBG).

Für den Fall, dass die Parteien eine Vereinbarung über die Mitbestimmung im Verwaltungsrat der PATRIZIA SE treffen, ist deren Inhalt im Einzelnen in der Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung festzulegen, insbesondere der Anteil der Arbeitnehmervertreter im Verwaltungsrat der SE, das Wahl- oder Bestellungsverfahren von etwaigen Arbeitnehmervertretern und deren Rechte und Pflichten (§ 21 Abs. 3 SEBG).

Ferner sind der Zeitpunkt des Inkrafttretens der Vereinbarung und ihre Laufzeit und die Fälle, in denen die Vereinbarung neu ausgehandelt werden soll, und das dabei anzuwendende Verfahren zu regeln (§ 21 Abs. 1 Nr. 6 SEBG).

Works Council to inform and consult employees and the associated process, the frequency of its meetings and the funds and material resources to be provided to the SE Works Council must also be specified (§ 21 para. 1 SEBG). The negotiating parties are not required to establish an SE Works Council, they may agree on an alternative process that ensures that information and consultation of the employees in cross-border matters takes place (§ 21 para. 2 SEBG). Furthermore, the Employee Involvement Agreement must set out its scope of application and its term. Moreover, the situations in which the Employee Involvement Agreement shall be renegotiated are to be specified along with the relevant process.

The conclusion of an Employee Involvement Agreement requires a resolution of the SNB, which is adopted by a majority of its members who represent a majority of the employees represented by the SNB (§ 15 para. 2 SEBG).

If the parties agree on employee representation on the Board of Directors of PATRIZIA SE, the content of such agreement shall be set out in detail in the Employee Involvement Agreement, in particular the proportion of employee representatives on the Board of Directors of the SE, the process by which potential employee representatives are elected or appointed, and their rights and obligations (§ 21 para. 3 SEBG).

In addition, the Employee Involvement Agreement must specify the effective date and the term of the agreement as well as the situations in which the agreement shall be renegotiated and the procedure which shall be followed in this regard (§ 21 para. 1 no. 6 SEBG).

6. Gesetzliche Auffangregelung über die Beteiligung der Arbeitnehmer in der PATRIZIA SE

Wenn innerhalb der Verhandlungsfrist keine Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung zustande kommen sollte, ist ab Eintragung der SE gem. § 23 SEBG ein SE-Betriebsrat kraft Gesetzes zu errichten (§ 22 Abs. 1 Nr. 2 SEBG). Die Sitzverteilung im SE-Betriebsrat auf die Mitgliedstaaten würde sich gem. §§ 23 Abs. 1 Satz 2, 3 i.V.m. § 5 Abs. 1 SEBG wie im Falle der BVG-Zusammensetzung nach der Zahl der in einem Mitgliedstaat beschäftigten Arbeitnehmer der PATRIZIA-Gruppe im Verhältnis zu der Zahl der insgesamt in den Mitgliedstaaten beschäftigten Arbeitnehmer der PATRIZIA-Gruppe richten. Danach wäre für jeden Anteil der in einem Mitgliedstaat beschäftigten Arbeitnehmer, der 10 Prozent der Gesamtzahl der in allen Mitgliedstaaten beschäftigten Arbeitnehmer der PATRIZIA-Gruppe oder einen Bruchteil davon beträgt, ein Mitglied aus diesem Mitgliedstaat in den SE-Betriebsrat zu wählen oder zu bestellen. Für die Feststellung der Zahl der beschäftigten Arbeitnehmer wäre das Ende der Verhandlungsperiode maßgeblich. Die Wahl der Mitglieder des SE-Betriebsrats würde sich nach dem jeweiligen mitgliedstaatlichen Umsetzungsrecht der SE-Richtlinie richten.

Die innere Ordnung sowie die Rechte und Pflichten des SE-Betriebsrats würden sich nach den §§ 24-33 SEBG richten.

Der Aufsichtsrat der PATRIZIA AG setzt sich derzeit aus fünf Mitgliedern der Anteilseigner zusammen. Wenn innerhalb der Verhandlungsfrist keine Arbeitnehmerbeteiligungsvereinbarung zustande kommen sollte, würden ab Eintragung der SE die gesetzlichen Auffangregelungen der §§ 34 ff. SEBG über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer im Verwaltungsrat greifen. Im Zeitpunkt der Aufstellung dieses Verschmelzungsplans unterliegt keine der Verschmelzenden Ge-

6. Statutory default rules on the involvement of employees in PATRIZIA SE

If no Employee Involvement Agreement could be reached within the negotiating period, as of registration of the SE a statutory SE Works Council must be established pursuant to § 23 SEBG (§ 22 para. 1 no. 2 SEBG). The allocation of seats on the SE Works Council to the different Member States would be governed by §§ 23 para. 1 sentences 2 and 3 and § 5 para. 1 SEBG and – just as in the case of the composition of the SNB – would depend on the number of employees employed in a particular Member State in relation to the total number of employees employed by the PATRIZIA Group in the Member States. Accordingly, for each share of the employees employed in a Member State which amounts to 10 percent of the total number of employees of the PATRIZIA Group employed in all Member States or a fraction thereof, one member from this Member State would have to be elected or appointed to the SE Works Council. The date for determining the relevant number of employees employed in the Member States would be the date on which the negotiating period expired. The election of the members of the SE Works Council would be governed by the relevant rules of each Member State transposing the SE Directive.

The internal organisation as well as the rights and duties of the SE Works Council would be governed by §§ 24-33 SEBG.

The Supervisory Board of PATRIZIA AG is currently composed of five shareholder representatives. If no Employee Involvement Agreement could be reached within the negotiating period, as of the registration of the SE, the statutory default rules pursuant to §§ 34 et seqq. SEBG on employee representation on the Board of Directors will apply. At the time of the agreement on these Draft Terms of Merger, none of the Merging Companies

sellschaften Regelungen zur Mitbestimmung von Arbeitnehmern im Verwaltungs- oder Aufsichtsorgan. Infolgedessen wird auch der Verwaltungsrat der PATRIZIA SE ausschließlich aus Vertretern der Anteilseigner bestehen.

7. Kosten

Die durch die Bildung und Tätigkeit des BVG entstehenden Kosten tragen, soweit sie objektiv erforderlich sind, die Verschmelzenden Gesellschaften (nach der Verschmelzung: die PATRIZIA SE).

§ 11

Bestellung des ersten Abschlussprüfers der PATRIZIA SE

Zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das erste Geschäftsjahr der PATRIZIA SE, zum Prüfer für die etwaige prüferische Durchsicht des verkürzten Abschlusses und des Zwischenlageberichts für das erste Halbjahr des ersten Geschäftsjahres der PATRIZIA SE sowie für eine etwaige prüferische Durchsicht zusätzlicher unterjähriger Finanzinformationen im Sinne von § 115 Abs. 7 Wertpapierhandelsgesetz (*WpHG*) im ersten Geschäftsjahr der PATRIZIA SE wird die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Deutschland, bestellt. Das erste Geschäftsjahr der PATRIZIA SE ist das Geschäftsjahr, in dem der Wirksamkeitszeitpunkt liegt. Die BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Deutschland, wird zudem zum Prüfer für eine etwaige prüferische Durchsicht zusätzlicher unterjähriger Finanzinformationen im Sinne von § 115 Abs. 7 WpHG bestellt, die vor der ordentlichen Hauptversammlung des dem ersten Geschäftsjahr der PATRIZIA SE folgenden Jahres aufgestellt werden.

§ 12

Keine Verschmelzungsprüfung und kein Prüfungsbericht

Gemäß Art. 31 Abs. 1 SE-Verordnung i.V.m. §§ 12 Abs. 3, 9 Abs. 3, 8 Abs. 3 Satz 1 Alt. 2 UmwG und Art. 2:333 Abs. 1 i.V.m. Art. 2:328

is subject to regulations on employee representation in the administrative or supervisory bodies. Accordingly, the Board of Directors of PATRIZIA SE, too, will consist exclusively of representatives of the shareholders.

7. Costs

The Merging Companies (after the Merger, PATRIZIA SE) shall pay for all reasonably necessary costs associated with the establishment and activities of the SNB.

§ 11

Appointment of the First Auditor for PATRIZIA SE

BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Germany, will be appointed as auditor for the audit of the financial statements and the consolidated financial statements for PATRIZIA SE's first financial year and for a review, if applicable, of the condensed accounts and of the interim management report for the first six months of PATRIZIA SE's first financial year and for a review, if applicable, of additional interim financial information within the meaning of § 115 para. 7 of the German Securities Trading Act (Wertpapierhandelsgesetz - *WpHG*) in PATRIZIA SE's first financial year. PATRIZIA SE's first financial year is the financial year in which the Legal Effective Date falls. Furthermore, BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main, Germany, will be appointed as auditor for a review, if applicable, of additional interim financial information within the meaning of § 115 para. 7 WpHG to be prepared prior to the Annual General Meeting of the year following PATRIZIA SE's first financial year.

§ 12

No Merger Audit or Expert's Report

Pursuant to Art. 31 para. 1 of the SE Regulation, §§ 12 para. 3, 9 para. 3, 8 para. 3 sentence 1, 2. alt UmwG and Section 2:333

DCC bedarf es keiner Beauftragung eines Verschmelzungsprüfers und keines Berichts über eine Prüfung dieses Verschmelzungsplans oder die in Art. 2:328 DCC genannten Informationen, da sich alle Anteile der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. in der Hand der PATRIZIA AG befinden.

§ 13
Kein Verschmelzungsbericht

Da sich alle Anteile der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. in der Hand der PATRIZIA AG befinden, bedarf es gemäß Art. 31 Abs. 1 SE-Verordnung i.V.m. § 8 Abs. 3 Satz 1 Alt. 2 UmwG und Art. 2:333 Abs. 1 i.V.m. Art. 2:313 Abs. 3 DCC keines Verschmelzungsberichts des Vorstands der PATRIZIA AG und des Vorstands der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. in Bezug auf die Verschmelzung.

§ 14
Zustimmung der Hauptversammlungen zum Verschmelzungsplan

Dieser Verschmelzungsplan bedarf und steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung der PATRIZIA AG. Die in diesem Verschmelzungsplan vorgesehene Verschmelzung steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Hauptversammlung der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

§ 15
Firmenwert und ausschüttungsfähige Rücklagen der PATRIZIA AG als aufnehmende Gesellschaft

Die Verschmelzung hat keine Auswirkungen auf den Firmenwert (*goodwill*) und die ausschüttungsfähigen Rücklagen der PATRIZIA AG.

para. 1 in conjunction with Section 2:328 DCC, the appointment of a merger auditor and the preparation of a report on the audit of these Draft Terms of Merger or on the information included in Section 2:328 DCC are not required as PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. is a wholly-owned subsidiary of PATRIZIA AG.

§ 13
No Merger Report

Pursuant to Art. 31 para. 1 of the SE Regulation, § 8 para. 3 sentence 1, 2. alt UmwG and Section 2:333 para. 1 in conjunction with Section 2:313 para. 3 DCC, a written explanatory report of the Management Board of PATRIZIA AG and the Management Board of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. in respect of the Merger is not required to be prepared as PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. is a wholly-owned subsidiary of PATRIZIA AG.

§ 14
Shareholder Approval of Draft Terms of Merger

These Draft Terms of Merger require and are subject to the approval of the shareholders of PATRIZIA AG. The Merger contemplated by these Draft Terms of Merger is subject to the approval of the shareholders of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

§ 15
Goodwill and distributable reserves of PATRIZIA AG as the acquiring company

The Merger has no impact on the amount of goodwill and the distributable reserves of PATRIZIA AG.

§ 16

Wechsel des Verschmelzungstichtags

1. Falls die Verschmelzung nicht bis zum Ablauf des 31. Dezember 2022 durch Eintragung in das für die PATRIZIA SE zuständige Handelsregister wirksam wird, gilt abweichend von § 2 oben der 1. Januar 2023, 00.00 Uhr, als Verschmelzungstichtag. Sollte der Wirksamkeitszeitpunkt nach dem 31. Dezember 2023 liegen, verschiebt sich der Verschmelzungstichtag jeweils entsprechend der vorstehenden Regelung um ein Jahr.
2. Für den Fall, dass die gesetzliche Sechsmonatsfrist für die Eintragung der PATRIZIA SE entsprechend Art. 2:318 Abs. 1 DCC nach Veröffentlichung des Verschmelzungsplans bei der niederländischen Handelskammer abgelaufen ist, wird die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. diesen Verschmelzungsplan erneut (ggf. zusammen mit einem neu aufgestellten Jahres- oder Zwischenabschluss der PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. und der PATRIZIA AG) unverändert bei der niederländischen Handelskammer einreichen.

§ 17

Kosten

PATRIZIA AG trägt die im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung sowie die im Zusammenhang mit diesem Verschmelzungsplan entstehenden Kosten und etwaige Steuern.

§ 18

Sprachfassung

Der Verschmelzungsplan wurde in deutscher und englischer Sprache erstellt. Im Falle von Abweichungen zwischen oder Streitigkeiten über die beiden Sprachfassungen geht die deutsche Sprachfassung der englischen vor.

§ 16

Change in the Economic Effective Date

1. If the Merger does not become effective by its registration with the commercial register of PATRIZIA SE by the end of 31 December 2022, 1 January 2023, 00:00 hours, shall become the Economic Effective Date notwithstanding § 2 above. In the event the Legal Effective Date occurs after 31 December 2023, the Economic Effective Date shall be postponed according to the above provision by one year in each case.
2. In case that upon filing of the Draft Terms of Merger with the Dutch Chamber of Commerce the statutory six months term for registration of PATRIZIA SE pursuant to (*mutatis mutandis*) Section 2:318 para. 1 DCC has expired, these Draft Terms of Merger shall be re-filed unchanged by PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. with the Dutch Chamber of Commerce (together with, if required, newly established annual financial accounts or interim financial accounts, respectively, of PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. and PATRIZIA AG).

§ 17

Costs

PATRIZIA AG shall bear the costs and taxes incurred in connection with the preparation and implementation of the Merger and in connection with these Draft Terms of Merger.

§ 18

Language

These Draft Terms of Merger are set out in German and English. In the event of any discrepancy or conflict between the two versions, the German version shall prevail.

§ 19
Ausfertigungen

Der Verschmelzungsplan kann in einer beliebigen Anzahl von Ausfertigungen und von jeder Partei in einer getrennten Ausfertigung unterzeichnet werden. Jede Ausfertigung ist ein Original, doch alle Ausfertigungen zusammen bilden ein und dieselbe Urkunde. Die Zustellung einer Ausfertigung dieses Verschmelzungsplans per E-Mail-Anhang oder Fax gilt als wirksame Art der Zustellung.

§ 20
Anwendbares Recht

Außer soweit anders bestimmt und außer in Bezug auf Angelegenheiten, die zwingend dem auf die PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. anwendbaren Recht (d.h. dem Recht des europäischen Teils der Niederlande) unterliegen, unterliegt der Verschmelzungsplan deutschem Recht und ist entsprechend auszulegen.

Ausgefertigt von allen Mitgliedern der Vorstände und, soweit vorhanden, allen Mitgliedern der Aufsichtsräte aller Verschmelzenden Gesellschaften am 8. April 2022.

Anlage 1: Satzung der PATRIZIA SE

§ 19
Counterparts

These Draft Terms of Merger may be executed in any number of counterparts, and by each party on separate counterparts. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument. Delivery of a counterpart of these Draft Terms of Merger by e-mail attachment or telecopy shall be an effective mode of delivery.

§ 20
Applicable Law

Save as provided otherwise and for all matters that are not subject to the laws applicable to PATRIZIA Logistics Management Europe N.V. (being the laws of the European part of the Netherlands), these Draft Terms of Merger shall be governed by, and interpreted in accordance with, German law.

Executed by all members of the Management Boards and, if applicable, all members of the Supervisory Boards of all Merging Companies on 8 April 2022.

Annex 1: Articles of Association of PATRIZIA SE



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 Ge-

- (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

sellschaft kann ihre Geschäftstätigkeiten, einschließlich der von ihr gehaltenen Beteiligungen, ganz oder teilweise durch verbundene 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.

the participations it holds, conducted by affiliated companies or transfer or outsource its 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**

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.

§ 3**Notices and information**

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****§ 4****Grundkapital**

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

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

- (2) Das Grundkapital ist in Höhe von EUR 92.351.476,00 (in Worten: Euro zweiundneunzig Millionen dreihunderteinundfünfzigtausendvierhundertsechundsiebzig) durch Formwechsel

II.**Registered share capital and shares****§ 4****Registered share capital**

- (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).

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) 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

VERBINDLICHE FASSUNG

der PATRIZIA AG mit Sitz in Augsburg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg unter HRB 19478, in eine Europäische Aktiengesellschaft (SE) erbracht.

- (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,

CONVENIENCE TRANSLATION

change in legal form of PATRIZIA AG, having its registered office in Augsburg, registered in the commercial register (*Handelsregister*) of the Local Court (*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 subscrip-

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

- (cc) bei einer Kapitalerhöhung 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 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

tion 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 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

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 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

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 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

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 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 Genehmig-

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 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

ten 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.

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

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.

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

VERBINDLICHE FASSUNG

Durchführung, insbesondere den Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktiengabe, 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 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

CONVENIENCE TRANSLATION

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 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 share-

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 Arbeitnehmerinnen und Arbeitnehmer der PATRIZIA SE und ihrer verbundenen Unternehmen auszugeben. Die Ausgabe der neuen Aktien kann - soweit

holders' 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 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

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 Aktienaussgabe, 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

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

Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2021). Das Bedingte Kapital 2021 dient der Ausgabe von Aktien an die Gläubiger von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen und/oder Genussrechten mit Wandlungs- oder Optionsrecht und/oder Wandlungs- oder Optionspflicht (bzw. einer Kombination dieser Instrumente), die gemäß der Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 14. Oktober 2021 unter Tagesordnungspunkt 8 bis zum 13. Oktober 2026 von der PATRIZIA SE oder in- oder ausländischen Unternehmen, an denen die PATRIZIA SE unmittelbar 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 Ermächtigung der Hauptversammlung der Gesellschaft vom 14. Oktober 2021 unter Tagesordnungspunkt 8 jeweils festzulegenden Wandlungs- oder Optionspreis. Die bedingte Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzuführen, wie die Inhaber von Wandlungs- oder Optionsrechten aus den genannten Schuldverschreibungen ihre Wandlungs- oder Optionsrechte ausüben oder Wandlungs- oder Optionspflichten aus solchen Schuldverschreibungen erfüllt werden und soweit die Wandlungs- oder Optionsrechte bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten nicht durch eigene Aktien, durch Aktien aus genehmigtem Kapital oder durch andere Leistungen bedient werden. Die neuen Aktien nehmen von Beginn des Geschäftsjahrs an, in dem sie durch Ausübung von Wandlungs-/Optionsrechten oder durch Erfüllung von Wandlungs-/Optionspflichten entstehen, am Gewinn teil. Soweit rechtlich zulässig, kann

value shares (Conditional Capital 2021). The 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 instruments), 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 accordance with the authorisation of the Company'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 authorisation of the Annual General Meeting of the Company of 14 October 2021 under agenda item 8. The conditional capital increase shall only be carried out to the extent that the holders of conversion or option rights from the aforementioned bonds exercise their conversion or option rights or conversion 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 treasury shares, by shares from authorised capital or by other benefits. The new shares shall participate in the profits from the beginning of the financial year in which they are created through the exercise of conversion/option rights or through the fulfilment of conversion/option obligations. To the extent legally permissible, the Board of Directors may determine the profit participation of new shares in deviation from section 60 (2) AktG, also for a financial year that has already expired. The

VERBINDLICHE FASSUNG

der Verwaltungsrat die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG, auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, festlegen. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

§ 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) verbrieft. 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:

CONVENIENCE TRANSLATION

Board of Directors is authorised to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase.

§ 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:

VERBINDLICHE FASSUNG

- 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.

IV. Verwaltungsrat

§ 7

Zusammensetzung des Verwaltungsrats

- (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

CONVENIENCE TRANSLATION

- 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.

IV. Board of Directors

§ 7

Composition of the Board of Directors

- (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.

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.
- (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) Für Verwaltungsratsmitglieder, die vor Ablauf ihrer Amtszeit ausscheiden, wird ein Nachfolger für die verbleibende Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds gewählt, es 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.
- (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 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) 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
- (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 sev-

VERBINDLICHE FASSUNG

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.

§ 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

CONVENIENCE TRANSLATION

eral 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.

§ 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

VERBINDLICHE FASSUNG

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.
- (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

CONVENIENCE TRANSLATION

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.
- (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

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 (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

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 (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

VERBINDLICHE FASSUNG

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 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

CONVENIENCE TRANSLATION

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.
- (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

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 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

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.
- (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

VERBINDLICHE FASSUNG

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 Verwaltungsrat

CONVENIENCE TRANSLATION

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.

gerichtete Erklärungen in Empfang zu nehmen.

- (9) Niederschriften über die Verwaltungsratssitzungen und Beschlüsse werden in englischer Sprache angefertigt. Der Protokollant wird vom Vorsitzenden oder im Falle von dessen Verhinderung vom stellvertretenden Vorsitzenden ernannt. Der Vorsitzende oder im Falle von dessen Verhinderung der stellvertretende Vorsitzende hat die Niederschrift zu unterzeichnen und Kopien an sämtliche Verwaltungsratsmitglieder zu senden.

§ 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 Verwaltungsrats übertragen werden.
- (2) Die von einem Ausschuss beschlossenen Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

§ 12 Vergütung

- (1) Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhalten eine feste jährliche Vergütung in Höhe von EUR 80.000 (in Worten: Euro achtzigtausend). Abweichend von Satz 1 erhält der Vorsitzende des Verwaltungsrats das Doppelte und der stellvertretende

- (9) Minutes of the meetings of the Board of Directors 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 Committees

- (1) The Board of Directors may, within the limits of applicable law, establish committees from among its members. The responsibilities, powers and procedures of the committees shall be determined by the Board of Directors. To the extent permitted by law, the Board of Directors may also delegate decision-making powers to the committees.
- (2) Declarations of intent resolved by a committee shall be made on behalf of such committee by its chairperson.

§ 12 Remuneration

- (1) The members of the Board of Directors shall receive a fixed annual remuneration of EUR 80,000 (in words: eighty thousand euros). Notwithstanding sentence 1, the chairperson of the Board of Directors shall

VERBINDLICHE FASSUNG

Vorsitzende des Verwaltungsrats das Eineinhalbfache der vorstehend genannten Vergütung.

- (2) Darüber hinaus erhalten die Mitglieder des Verwaltungsrats für ihre Tätigkeit in den Verwaltungsratsausschüssen 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.
- (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.
- (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.

CONVENIENCE TRANSLATION

receive twice and the deputy chairperson of the Board of Directors shall receive one and a half times the amount of remuneration listed above.

- (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) 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) 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.

VERBINDLICHE FASSUNG

- (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.
- (6) Mitglieder des Verwaltungsrats, die nur während eines Teils des Geschäftsjahrs dem Verwaltungsrat angehören oder das Amt des Vorsitzenden oder des stellvertretenden Vorsitzenden ausüben, erhalten die jeweilige Vergütung zeitanteilig. Das gilt entsprechend auch für die Vergütung der Mitglieder oder Vorsitzenden von Ausschüssen.
- (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.

CONVENIENCE TRANSLATION

- (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) 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 corresponding proportionate remuneration. The same applies, *mutatis mutandis*, to remuneration as a member or chairperson of a committee.
- (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 Vorsitzenden ernennen. Mitglieder des Verwaltungsrats können zu Geschäftsführenden Direktoren bestellt werden, sofern die Mehrheit des Verwaltungsrats weiterhin aus nicht geschäftsführenden Mitgliedern besteht.
- (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.

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 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) 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

- (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).
- (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.
- (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.

§ 15

Vertretung der Gesellschaft

- (1) Ist nur ein Geschäftsführender Direktor bestellt, so vertritt dieser Ge-

§ 14

Legal transactions requiring consent

- (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 seqq. AktG;
 - b) implementation of transformation measures pursuant to the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) (e.g., merger, spin-off, split-off, hive-down, change of legal form).
- (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.
- (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.

§ 15

Representation of the Company

- (1) If only one Executive Director is appointed, such Executive Director shall represent the Company alone. If

VERBINDLICHE FASSUNG

schäftsführende 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.

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

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.

CONVENIENCE TRANSLATION

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 (*Prokurist*). 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 (*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*), 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 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. 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.

VERBINDLICHE FASSUNG

- (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 Textform in deutscher oder englischer Sprache angemeldet haben.
- (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.
- (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

CONVENIENCE TRANSLATION

- (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.
- (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.
- (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

VERBINDLICHE FASSUNG

Vollmacht, ihres Widerrufs und ihres gegenüber der Gesellschaft zu erbringenden Nachweises werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht. § 135 AktG bleibt unberührt.

- (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.
- (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 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

CONVENIENCE TRANSLATION

provided to the Company shall be provided together with the notice convening the General Meeting. Section 135 AktG remains unaffected.

- (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.
- (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 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

VERBINDLICHE FASSUNG

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 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.

CONVENIENCE TRANSLATION

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 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

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 Stimmergebnisse erhalten haben; eine solche Stichwahl findet auch statt, wenn im ersten Wahlgang nur zwei Kandidaten zur Wahl standen. Bei der Stichwahl entscheidet die höchste Stimmenzahl (relative Mehrheit) oder bei Stimmgleichheit das vom Versammlungsleiter zu ziehende Los.

§ 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 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 Gewinnverwen-
dung**

**§ 20
Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

**§ 21
Jahresabschluss**

- (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.

**VII.
Annual financial statements and appro-
priation of profit**

**§ 20
Fiscal year**

The Company's fiscal year is the calendar year.

**§ 21
Annual financial statements**

- (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

- (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.

§ 24 Sprachfassung

Allein die deutsche Fassung dieser Satzung ist maßgeblich.

CONVENIENCE TRANSLATION

- (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 Language

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



0559 / 22

VOLLMACHT

A.

Die PATRIZIA-Gruppe beabsichtigt, ihre Konzernstruktur zu vereinfachen.

Im Rahmen dieser Umstrukturierung ist beabsichtigt, PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Niederlande, als übertragende Gesellschaft auf die PATRIZIA AG, Augsburg, Deutschland, als übernehmende Gesellschaft (die übertragende Gesellschaft und die übernehmende Gesellschaft gemeinsam nachfolgend die *Verschmelzenden Gesellschaften*) zu verschmelzen. Gleichzeitig soll die PATRIZIA AG im Zuge der Verschmelzung ihre Rechtsform von einer Aktiengesellschaft in eine europäische Gesellschaft (*Societas Europaea, SE*) ändern.

Die Verschmelzung soll durch eine SE-Verschmelzung nach Art. 2 Abs. 1 i.V.m. Art. 17 Abs. 1, Abs. 2 lit. a) der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 (in der jeweils geltenden Fassung) über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (nachfolgend *SE-VO*) erfolgen.

Grundlage der Verschmelzung ist unter anderem der von den Leitungsorganen der Verschmelzenden Gesellschaften aufzustellende Verschmelzungsplan gemäß Art. 20 SE-VO als Bestandteil der Verschmelzungsdokumentation. Dieser Verschmelzungsplan bedarf gemäß Art. 18 SE-VO, § 6 Umwandlungsgesetz (*UmwG*) der notariellen Form.

POWER OF ATTORNEY

A.

PATRIZIA-Group intends to simplify its group structure.

Within the context of this restructuring, it is intended that PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Netherlands, as the transferring company, is to be merged into PATRIZIA AG, Augsburg, Germany, as the absorbing company (the transferring company and the absorbing company together hereinafter referred to as the *Merging Companies*). At the same time, PATRIZIA AG shall change its legal form from a stock corporation into a European company (*Societas Europaea, SE*) through the merger.

The merger shall be implemented as an SE merger in accordance with Art. 2 para. 1 in conjunction with Art. 17 para. 1, para. 2 lit. a) of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 (as supplemented) on the Statute for a European Company (hereinafter referred to as *SE Regulation*).

The merger is, *inter alia*, based on draft terms of merger which are drawn up by the management bodies of the Merging Companies pursuant to Art. 20 SE Regulation as an integral part of the merger documentation. These draft terms of merger need to be notarized pursuant to Art. 18 SE Regulation, Section 6 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz, UmwG*).

B.

Vor diesem Hintergrund bevollmächtigt die unterzeichnende Gesellschaft

B.

Against this background, the undersigned company

PATRIZIA AG,

eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Augsburg, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg unter HRB 19478 und eingetragener Geschäftsanschrift Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Deutschland

a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated under the laws of Germany with registered office in Augsburg, Germany, registered in the commercial register of the Local Court (*Amtsgericht*) of Augsburg under registration number HRB 19478 and with registered business address at Fuggerstraße 26, 86150 Augsburg, Germany

(nachfolgend die *Vollmachtgeberin*)

(hereinafter referred to as the *Principal*),

hiermit

hereby grants power of attorney to

**Dr. Bernhard Magg
Lars Kutz
Susanne Päsler
Christina Lutz**

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

**PATRIZIA AG
Fuggerstraße 26
86150 Augsburg
Deutschland/Germany**

und

and

**Dr. Sabrina Kulenkamp
Kai Jungbluth
Dr. Velina Ziegler
Maximilian Mosch
Dr. Thomas Kelm
Lukas Buchwaldt
Lara Frobenius
Philipp Haubold
Luca Zarmutek**

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

Freshfields Bruckhaus Deringer
Rechtsanwälte Steuerberater PartG mbB
Bockenheimer Anlage 44
60322 Frankfurt am Main
Deutschland/Germany

(nachfolgend gemeinsam die *Bevollmächtigten* oder einzeln der *Bevollmächtigte*)

jeweils einzeln und jeweils unter Ausschluss der persönlichen Haftung, die Vollmachtgeberin umfassend im Zusammenhang mit den in vorstehendem Abschnitt A. bezeichneten Maßnahmen einschließlich bei der Aufstellung bzw. Abschluss sowie der Einreichung und Veröffentlichung des Verschmelzungsplans zu vertreten und sämtliche Handlungen vorzunehmen und Erklärungen abzugeben, die erforderlich oder sachdienlich sind, um diese Maßnahmen durchzuführen und insbesondere den Verschmelzungsplan wirksam aufzustellen bzw. abzuschließen, umzusetzen, einzureichen (einschließlich Anmeldungen zum Handelsregister) und zu veröffentlichen nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze. Dies schließt ausdrücklich auch die Befugnis ein, den aufgestellten bzw. abgeschlossenen Verschmelzungsplan bis zur rechtlichen Wirksamkeit der Verschmelzung zu ändern oder zu ergänzen, insbesondere bei Beanstandungen durch Gerichte oder Behörden.

Insbesondere ist jeder Bevollmächtigte berechtigt, für die Vollmachtgeberin alle Handlungen vorzunehmen und alle Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, die er im Zusammenhang mit der notariellen Beurkundung des Verschmelzungsplans für notwendig, sinnvoll oder

(hereinafter referred to as the *Representatives* and individually as *Representative*)

each of them individually and each of them acting under exclusion of personal liability, to comprehensively represent the Principal with regard to the measures referred to in the part A. above, including the agreement on, the execution of and the filing and publication of the draft terms of merger as well as any acts and declarations which are necessary or useful in order to conduct those measures and in particular to effectively set up and conclude, respectively, execute, file (including filings with the commercial register) and publish the draft terms of merger as required by the applicable laws. This explicitly also includes the authorization to change or amend the draft terms of merger set up and concluded until the merger becoming legally effective, respectively, in particular in the case of complaints by courts or public authorities.

In particular, each Representative shall be authorised to take all measures and make or receive all declarations for the Principal which he or she deems necessary, appropriate or useful in connection with the notarization of the draft terms of merger.

zweckmäßig erachtet.

Jeder Bevollmächtigte ist berechtigt, alle Erklärungen zur nachträglichen Genehmigung oder im Zusammenhang mit der Genehmigung der von dieser Vollmacht umfassten Erklärungen und Rechtsgeschäfte abzugeben und entgegenzunehmen.

Die Bevollmächtigten sind jeweils, soweit gesetzlich zulässig, von den Beschränkungen des § 181 2. Alternative Bürgerliches Gesetzbuch (**BGB**) (Verbot der Mehrfachvertretung) sowie von vergleichbaren Bestimmungen ausländischer Rechtsordnungen befreit. Sie sind einzeln berechtigt, Untervollmacht zu erteilen, wobei diese auch nach anderen Rechtsordnungen erteilt werden können.

Diese Vollmacht ist weit auszulegen, um den mit ihr beabsichtigten Zweck zu erreichen. Sollten einzelne Regelungen dieser Vollmacht unwirksam sein, bleiben die übrigen Regelungen hiervon unberührt.

Im Innenverhältnis zwischen der Vollmachtgeberin und den Bevollmächtigten hat die Vollmachtgeberin die Bevollmächtigten von allen Kosten, Ansprüchen, Aufwendungen und Verbindlichkeiten freizustellen, die den Bevollmächtigten im Zusammenhang mit der Ausübung der nach Maßgabe dieser Vollmacht gewähren Rechte entstanden sind oder gegen ihn geltend gemacht werden.

Die Vollmacht unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit der Ausnahme der Vorschriften des Internationalen Privatrechts.

Diese Vollmacht enthält eine

Each Representative shall be entitled to make and receive all declarations for or in connection with the approval of the declarations and legal transactions contemplated in this power of attorney.

Each of the Representatives shall be exempt from the limitations of Section 181 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*) (prohibition of multiple representation) and similar provisions under foreign jurisdictions to the extent legally permitted. Each is authorised to sub-delegate his/her power and authority hereunder to the same extent, whereby these may also be granted under other jurisdictions.

This Power of Attorney shall be interpreted broadly in order to achieve its intended purpose. In case individual provisions of this Power of Attorney turn out to be invalid, this does not affect the validity of the remaining provisions.

As regards the internal relationship between the Principal and the Representatives the Principal shall indemnify the Representatives against all costs, claims, expenses and liabilities incurred by the Representatives in connection with the exercise of the rights granted under this power of attorney of which are asserted against him.

This Power of Attorney is governed by the laws of the Federal Republic of Germany, except for its conflict of laws provisions.

This power of attorney contains a

deutschsprachige und eine englischsprachige Fassung. In Zweifelsfällen ist die deutschsprachige Fassung maßgeblich.

German language and an English language version. In case of doubt, the German language version shall prevail.

Die Vollmacht erlischt mit Eintritt des früheren der folgenden Ereignisse: (i) Ablauf des Tages, an dem die herein genannte Verschmelzung im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg eingetragen wird oder (ii) Ablauf des 30. Juni 2023.

This power of attorney expires on the earlier of (i) the date on which the merger contemplated herein is registered with the commercial register of the local court in Augsburg and (ii) 30 June 2023.

Augsburg, 15 März 2022

PATRIZIA AG



Karim Bohn
Mitglied des Vorstands /
Member of the Management Board



Alexander Betz
Mitglied des Vorstands /
Member of the Management Board

[Notarieller Beglaubigungsvermerk]

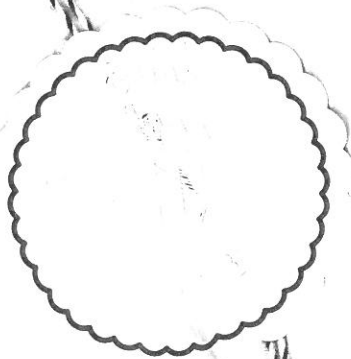
Beglaubigt wird hiermit die Echtheit der vorstehenden Unterschriften von

Herrn Karim **B o h n** ,
geboren am 30. November 1971,
und
Herrn Alexander **B e t z** ,
geboren am 23. April 1972,
beide geschäftsansässig in
86150 Augsburg, Fuggerstraße 26,
beide mir, Notar, persönlich bekannt,

welche vor mir vollzogen wurden.

Hierzu bescheinige ich aufgrund Einsicht vom heutigen Tage in das Handelsregister HRB 19478 des Amtsgerichts Augsburg, dass Herr Karim Bohn und Herr Alexander Betz als Vorstandsmitglieder gemeinsam zur Vertretung der PATRIZIA AG mit dem Sitz in Augsburg berechtigt sind. Beide sind jeweils von den Beschränkungen des § 181 2. Alternative BGB (Verbot der Mehrfachvertretung) befreit.

Augsburg, 15. März 2022



I hereby certify, that the signatures of

Mr. Karim **B o h n** ,
born on 30th of November 1971,
and
Mr. Alexander **B e t z** ,
born on 23th of April 1972,
both with business address at
86150 Augsburg, Fuggerstr. 26,
both personally known to me.

were signed in my presence.

On the basis of an examination of the Commercial Register of the Lower Court of Augsburg, section HRB 19478, I further certify, that Mr. Karim Bohn and Mr. Alexander Betz as members of the management board (*Vorstandsmitglieder*) are authorized to represent jointly PATRIZIA AG with registered office at Augsburg. Each of them is exempt from the limitations of Section 181 2nd alternative of the German Civil Code (prohibition of multiple representation).

Thomas Zöpfl
Notar/
Notary in Augsburg
Federal Republic of Germany


Vorstehende Abschrift stimmt mit der
Urschrift wörtlich überein.

Augsburg, den 08. April 2022


This copy is a true copy of the original, which
was presented to me today.

Augsburg, 8th of April 2022




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notar




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notary in Augsburg
Federal Republic of Germany

Ich, **Sebastian Jack Robert LABOVITCH**, öffentlicher, durch königliche Ermächtigung gehörig zugelassener und vereidigter Notar in England und Wales, amtsansässig in der Stadt London,

SJRL/8340/01
L (Germany) x 1

BEGLAUBIGE HIERMIT

DIE am Fuße der hier angehefteten Vollmacht befindliche, heute vor mir eigenhändig geleistete Unterschrift des Herrn **Robert William Middleton BROOK**, eines britischen Staatsangehörigen, geboren am 27. September 1966, ausgewiesen durch Vorlage seines am 9. Januar 2020 ausgestellten britischen Reisepasses Nummer **563127821**.



ZUM ZEUGNIS DESSEN habe ich meine Unterschrift und mein Amtssiegel hier beigefügt in London am heutigen 24. März im Jahre 2022.



Sebastian Jack Robert LABOVITCH
Notar in London, England

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country: Pays / Pais: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland	
This public document Le présent acte public / El presente documento público	
2. Has been signed by a été signé par Sebastian Jack Robert Labovitch ha sido firmado por	
3. Acting in the capacity of agissant en qualité de Notary Public quien actúa en calidad de	
4. Bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de The Said Notary Public y está revestido del sello / timbre de	
Certified Attesté / Certificado	
5. at à / en London	6. the le / el día 25 March 2022
7. by par / por Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign, Commonwealth and Development Affairs	
8. Number sous no / bajo el numero APO-2892095	
9. Seal / stamp Sceau / timbre Sello / timbre 	10. Signature Signature P. Forbes Firma 

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk

VOLLMACHT

A.

Die PATRIZIA-Gruppe beabsichtigt, ihre Konzernstruktur zu vereinfachen.

Im Rahmen dieser Umstrukturierung ist beabsichtigt, PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Niederlande, als übertragende Gesellschaft auf die PATRIZIA AG, Augsburg, Deutschland, als übernehmende Gesellschaft (die übertragende Gesellschaft und die übernehmende Gesellschaft gemeinsam nachfolgend die **Verschmelzenden Gesellschaften**) zu verschmelzen. Gleichzeitig soll die PATRIZIA AG im Zuge der Verschmelzung ihre Rechtsform von einer Aktiengesellschaft in eine europäische Gesellschaft (*Societas Europaea, SE*) ändern.

Die Verschmelzung soll durch eine SE-Verschmelzung nach Art. 2 Abs. 1 i.V.m. Art. 17 Abs. 1, Abs. 2 lit. a) der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 (in der jeweils geltenden Fassung) über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (nachfolgend **SE-VO**) erfolgen.

Grundlage der Verschmelzung ist unter anderem der von den Leitungsorganen der Verschmelzenden Gesellschaften aufzustellende Verschmelzungsplan gemäß Art. 20 SE-VO als Bestandteil der Verschmelzungsdokumentation. Dieser Verschmelzungsplan bedarf gemäß Art. 18 SE-VO, § 6 Umwandlungsgesetz (*UmwG*) der

POWER OF ATTORNEY

A.

PATRIZIA-Group intends to simplify its group structure.

Within the context of this restructuring, it is intended that PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Netherlands, as the transferring company, is to be merged into PATRIZIA AG, Augsburg, Germany, as the absorbing company (the transferring company and the absorbing company together hereinafter referred to as the **Merging Companies**). At the same time, PATRIZIA AG shall change its legal form from a stock corporation into a European company (*Societas Europaea, SE*) through the merger.

The merger shall be implemented as an SE merger in accordance with Art. 2 para. 1 in conjunction with Art. 17 para. 1, para. 2 lit. a) of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 (as supplemented) on the Statute for a European Company (hereinafter referred to as **SE Regulation**).

The merger is, *inter alia*, based on draft terms of merger which are drawn up by the management bodies of the Merging Companies pursuant to Art. 20 SE Regulation as an integral part of the merger documentation. These draft terms of merger need to be notarized pursuant to Art. 18 SE Regulation, Section 6 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz, UmwG*).

notariellen Form.

B.

Vor diesem Hintergrund
bevollmächtigt die unterzeichnende
Gesellschaft

B.

Against this background, the under-
signed company

PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.,

eine Aktiengesellschaft (*naamloze
vennootschap*) niederländischen
Rechts mit satzungsmäßigem Sitz in
Amsterdam, Niederlande,
eingetragen im Handelsregister der
niederländischen Handelskammer
unter Registernummer 63992612 und
eingetragener Geschäftsanschrift
Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE
Amsterdam, Niederlande

a stock corporation (*naamloze ven-
nootschap*) incorporated under the laws
of the Netherlands with statutory seat
in Amsterdam, Netherlands, registered
with the trade register of the Dutch
Chamber of Commerce under registra-
tion number 63992612 and registered
business address at Fred. Roeskestraat
111, 1076 EE Amsterdam, Netherlands

(nachfolgend die *Vollmachtgeberin*)

(hereinafter referred to as the *Princi-
pal*),

hiermit

hereby grants power of attorney to

Dr. Bernhard Magg

Lars Kutz

Susanne Päsler

Christina Lutz

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

PATRIZIA AG
Fuggerstraße 26
86150 Augsburg
Deutschland/Germany

und

and

Dr. Sabrina Kulenkamp

Kai Jungbluth

Dr. Velina Ziegler

Maximilian Mosch

Dr. Thomas Kelm

Lukas Buchwaldt

Lara Frobenius

Philipp Haubold

Luca Zarmutek

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

Freshfields Bruckhaus Deringer
Rechtsanwälte Steuerberater PartG mbB
Bockenheimer Anlage 44
60322 Frankfurt am Main
Deutschland/Germany

(nachfolgend gemeinsam die *Bevollmächtigten* oder einzeln der *Bevollmächtigte*)

jeweils einzeln und jeweils unter Ausschluss der persönlichen Haftung, die Vollmachtgeberin umfassend im Zusammenhang mit den in vorstehendem Abschnitt A. bezeichneten Maßnahmen einschließlich bei der Aufstellung bzw. Abschluss sowie der Einreichung und Veröffentlichung des Verschmelzungsplans zu vertreten und sämtliche Handlungen vorzunehmen und Erklärungen abzugeben, die erforderlich oder sachdienlich sind, um diese Maßnahmen durchzuführen und insbesondere den Verschmelzungsplan wirksam aufzustellen bzw. abzuschließen, umzusetzen, einzureichen (einschließlich Anmeldungen zum Handelsregister) und zu veröffentlichen nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze. Dies schließt ausdrücklich auch die Befugnis ein, den aufgestellten bzw. abgeschlossenen Verschmelzungsplan bis zur rechtlichen Wirksamkeit der Verschmelzung zu ändern oder zu ergänzen, insbesondere bei Beanstandungen durch Gerichte oder Behörden.

Insbesondere ist jeder Bevollmächtigte berechtigt, für die Vollmachtgeberin alle Handlungen

(hereinafter referred to as the *Representatives* and individually as *Representative*)

each of them individually and each of them acting under exclusion of personal liability, to comprehensively represent the Principal with regard to the measures referred to in the part A. above, including the agreement on, the execution of and the filing and publication of the draft terms of merger as well as any acts and declarations which are necessary or useful in order to conduct those measures and in particular to effectively set up and conclude, respectively, execute, file (including filings with the commercial register) and publish the draft terms of merger as required by the applicable laws. This explicitly also includes the authorization to change or amend the draft terms of merger set up and concluded until the merger becoming legally effective, respectively, in particular in the case of complaints by courts or public authorities.

In particular, each Representative shall be authorised to take all measures and make or receive all declarations for the

vorzunehmen und alle Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, die er im Zusammenhang mit der notariellen Beurkundung des Verschmelzungsplans für notwendig, sinnvoll oder zweckmäßig erachtet.

Jeder Bevollmächtigte ist berechtigt, alle Erklärungen zur nachträglichen Genehmigung oder im Zusammenhang mit der Genehmigung der von dieser Vollmacht umfassten Erklärungen und Rechtsgeschäfte abzugeben und entgegenzunehmen.

Die Bevollmächtigten sind jeweils, soweit gesetzlich zulässig, von den Beschränkungen des § 181 2. Alternative Bürgerliches Gesetzbuch (**BGB**) (Verbot der Mehrfachvertretung) sowie von vergleichbaren Bestimmungen ausländischer Rechtsordnungen befreit. Sie sind einzeln berechtigt, Untervollmacht zu erteilen, wobei diese auch nach anderen Rechtsordnungen erteilt werden können.

Diese Vollmacht ist weit auszulegen, um den mit ihr beabsichtigten Zweck zu erreichen. Sollten einzelne Regelungen dieser Vollmacht unwirksam sein, bleiben die übrigen Regelungen hiervon unberührt.

Im Innenverhältnis zwischen der Vollmachtgeberin und den Bevollmächtigten hat die Vollmachtgeberin die Bevollmächtigten von allen Kosten, Ansprüchen, Aufwendungen und Verbindlichkeiten freizustellen, die den Bevollmächtigten im Zusammenhang mit der Ausübung der nach Maßgabe dieser Vollmacht gewähren Rechte entstanden sind

Principal which he or she deems necessary, appropriate or useful in connection with the notarization of the draft terms of merger.

Each Representative shall be entitled to make and receive all declarations for or in connection with the approval of the declarations and legal transactions contemplated in this power of attorney.

Each of the Representatives shall be exempt from the limitations of Section 181 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*) (prohibition of multiple representation) and similar provisions under foreign jurisdictions to the extent legally permitted. Each is authorised to sub-delegate his/her power and authority hereunder to the same extent, whereby these may also be granted under other jurisdictions.

This Power of Attorney shall be interpreted broadly in order to achieve its intended purpose. In case individual provisions of this Power of Attorney turn out to be invalid, this does not affect the validity of the remaining provisions.

As regards the internal relationship between the Principal and the Representatives the Principal shall indemnify the Representatives against all costs, claims, expenses and liabilities incurred by the Representatives in connection with the exercise of the rights granted under this power of attorney of which are asserted against him.

oder gegen ihn geltend gemacht werden.

Die Vollmacht unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit der Ausnahme der Vorschriften des Internationalen Privatrechts.

Diese Vollmacht enthält eine deutschsprachige und eine englischsprachige Fassung. In Zweifelsfällen ist die deutschsprachige Fassung maßgeblich.

Die Vollmacht erlischt mit Eintritt des früheren der folgenden Ereignisse: (i) Ablauf des Tages, an dem die hierin genannte Verschmelzung im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg eingetragen wird oder (ii) Ablauf des 30. Juni 2023.

This Power of Attorney is governed by the laws of the Federal Republic of Germany, except for its conflict of laws provisions.

This power of attorney contains a German language and an English language version. In case of doubt, the German language version shall prevail.

This power of attorney expires on the earlier of (i) the date on which the merger contemplated herein is registered with the commercial register of the local court in Augsburg and (ii) 30 June 2023.

PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

London, 24. März / 24 March 2022



Rob Brook
Mitglied des Leitungsorgans (*Directie*) /
Member of the Board of Directors (*Directie*)

Amsterdam, _____ 2022

Emile Poort
Mitglied des Leitungsorgans (*Directie*) /
Member of the Board of Directors (*Directie*)


Vorstehende Abschrift stimmt mit der
Urschrift wörtlich überein.

Augsburg, den 08. April 2022


This copy is a true copy of the original, which
was presented to me today.

Augsburg, 8th of April 2022




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notar




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notary in Augsburg
Federal Republic of Germany



EINGESEHEN ZUR VERTRETUNGSBESCHEINIGUNG

von mir, Dirk-Jan Jeroen Smit, Notar in Amsterdam, Niederlande, die Unterschrift von **Emile Wilhelmus Poort**, geboren am sechzehn Februar neunzehnhundertachtundsechzig, ausgewiesen mit seinem niederländischen Reisepass (*Emile Poort*).

UND WEITERHIN BESTÄTIGT

von mir, Dirk-Jan Jeroen Smit, Notar in Amsterdam, Niederlande, dass der gemäß der heute von der Niederländischen Handelskammer zur Verfügung gestellten Information, und allein anhand dieser Information:

1. **Emile Poort**; und
2. **Robert William Middleton Brook**, geboren am siebenundzwanzig September neunzehnhundertsechundsechzig

sind Direktoren von **PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.**, einer Aktiengesellschaft mit beschränkter Haftung (*naamloze vennootschap*), die nach niederländischem Recht gegründet wurde, ihren offiziellen Sitz in Amsterdam, den Niederlanden, hat, ihre eingetragene Geschäftsadresse an der Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam hat, und im Handelsregister der Niederländischen Handelskammer unter der Nummer 63992612 eingetragen ist (die *Gesellschaft*) und in dieser Eigenschaft zur Vertretung der Gesellschaft befugt.

SEEN FOR LEGALISATION

by me, Dirk-Jan Jeroen Smit, civil law notary, officiating in Amsterdam, the Netherlands, the signature of **Emile Wilhelmus Poort**, born on the sixteenth day of February nineteen hundred and sixty-eight, identified through his Dutch passport (*Emile Poort*).

AND FURTHER CONFIRMED

by me, Dirk-Jan Jeroen Smit, civil law notary, officiating in Amsterdam, the Netherlands, that according to the information provided by the Dutch Chamber of Commerce today, and on the basis of that information only:

1. **Emile Poort**; and
2. **Robert William Middleton Brook**, born on the twenty-seventh day of September nineteen hundred sixty-six

are directors of director of **PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.**, a public company with limited liability (*naamloze vennootschap*), incorporated under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, the Netherlands, and registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 63992612 (the *Company*), and in such capacity authorized to represent the Company.





Der Inhalt des angehängten Dokuments wurde nicht von mir, dem Notar, noch von irgendjemand anderem von Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Büro Amsterdam, überprüft, noch waren wir in die Vorbereitung oder Verhandlung dieses Dokuments eingebunden.

Gemäß niederländischem Recht kann die Befugnis, ein Unternehmen zu vertreten, unter bestimmten Voraussetzungen beschränkt sein, etwa bei *ultra vires*-Akten. Auch in Anbetracht der faktischen Natur umfasst die obige Bestätigung diese Fragen nicht.

Dieses Dokument ist in deutscher und englischer Sprache abgefasst. Im Fall von Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Fassung ist allein die deutsche Fassung maßgeblich.

Amsterdam, den 6. April 2022

The contents of the attached document have not been reviewed by me, civil law notary, nor by anyone else from Freshfields Bruckhaus Deringer LLP, Amsterdam office, nor have we been involved in the preparation or negotiation of this document.

As a matter of Dutch law the authority to represent a company may be limited by certain matters, such as *ultra vires*. Considering also the factual nature, the above confirmation does not cover these matters.

This document is written in English and German. In the event of a discrepancy between the two versions, the German version shall prevail.

Amsterdam, 6 April 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: NIEDERLANDE
Diese öffentliche Urkunde
2. ist unterschrieben von **mr. D.J. Smit**
3. in seiner Eigenschaft als Notar mit Geschäftssitz in Amsterdam
4. Sie ist versehen mit dem Siegel/Stempel des vorgeannten Notars

Bestätigt

5. in Amsterdam
6. am 06-04-2022
7. durch den Urkundsbeamten des Gerichts Amsterdam
8. unter der Nummer: 15250
9. Siegel/Stempel:
10. Unterschrift



L.G. van der Horst

VOLLMACHT

A.

Die PATRIZIA-Gruppe beabsichtigt, ihre Konzernstruktur zu vereinfachen.

Im Rahmen dieser Umstrukturierung ist beabsichtigt, PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Niederlande, als übertragende Gesellschaft auf die PATRIZIA AG, Augsburg, Deutschland, als übernehmende Gesellschaft (die übertragende Gesellschaft und die übernehmende Gesellschaft gemeinsam nachfolgend die *Verschmelzenden Gesellschaften*) zu verschmelzen. Gleichzeitig soll die PATRIZIA AG im Zuge der Verschmelzung ihre Rechtsform von einer Aktiengesellschaft in eine europäische Gesellschaft (*Societas Europaea, SE*) ändern.

Die Verschmelzung soll durch eine SE-Verschmelzung nach Art. 2 Abs. 1 i.V.m. Art. 17 Abs. 1, Abs. 2 lit. a) der Verordnung (EG) Nr. 2157/2001 des Rates vom 8. Oktober 2001 (in der jeweils geltenden Fassung) über das Statut der Europäischen Gesellschaft (SE) (nachfolgend *SE-VO*) erfolgen.

Grundlage der Verschmelzung ist unter anderem der von den Leitungsorganen der Verschmelzenden Gesellschaften aufzustellende Verschmelzungsplan gemäß Art. 20 SE-VO als Bestandteil der Verschmelzungsdokumentation. Dieser Verschmelzungsplan bedarf gemäß Art. 18 SE-VO, § 6 Umwandlungsgesetz (*UmwG*) der notariellen Form.

POWER OF ATTORNEY

A.

PATRIZIA-Group intends to simplify its group structure.

Within the context of this restructuring, it is intended that PATRIZIA Logistics Management Europe N.V., Amsterdam, Netherlands, as the transferring company, is to be merged into PATRIZIA AG, Augsburg, Germany, as the absorbing company (the transferring company and the absorbing company together hereinafter referred to as the *Merging Companies*). At the same time, PATRIZIA AG shall change its legal form from a stock corporation into a European company (*Societas Europaea, SE*) through the merger.

The merger shall be implemented as an SE merger in accordance with Art. 2 para. 1 in conjunction with Art. 17 para. 1, para. 2 lit. a) of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 (as supplemented) on the Statute for a European Company (hereinafter referred to as *SE Regulation*).

The merger is, *inter alia*, based on draft terms of merger which are drawn up by the management bodies of the Merging Companies pursuant to Art. 20 SE Regulation as an integral part of the merger documentation. These draft terms of merger need to be notarized pursuant to Art. 18 SE Regulation, Section 6 of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz, UmwG*).

B.

Vor diesem Hintergrund bevollmächtigt die unterzeichnende Gesellschaft

B.

Against this background, the undersigned company

PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.,

eine Aktiengesellschaft (*naamloze vennootschap*) niederländischen Rechts mit satzungsmäßigem Sitz in Amsterdam, Niederlande, eingetragen im Handelsregister der niederländischen Handelskammer unter Registernummer 63992612 und eingetragener Geschäftsanschrift Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, Niederlande

a stock corporation (*naamloze vennootschap*) incorporated under the laws of the Netherlands with statutory seat in Amsterdam, Netherlands, registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under registration number 63992612 and registered business address at Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, Netherlands

(nachfolgend die *Vollmachtgeberin*)

(hereinafter referred to as the *Principal*),

hiermit

hereby grants power of attorney to

**Dr. Bernhard Magg
Lars Kutz
Susanne Päsler
Christina Lutz**

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

PATRIZIA AG
Fuggerstraße 26
86150 Augsburg
Deutschland/Germany

und

and

**Dr. Sabrina Kulenkamp
Kai Jungbluth
Dr. Velina Ziegler
Maximilian Mosch
Dr. Thomas Kelm
Lukas Buchwaldt
Lara Frobenius
Philipp Haubold
Luca Zarmutek**

sämtlich geschäftsansässig

all with business address at

Freshfields Bruckhaus Deringer
Rechtsanwälte Steuerberater PartG mbB
Bockenheimer Anlage 44
60322 Frankfurt am Main
Deutschland/Germany

(nachfolgend gemeinsam die **Bevollmächtigten** oder einzeln der **Bevollmächtigte**)

jeweils einzeln und jeweils unter Ausschluss der persönlichen Haftung, die Vollmachtgeberin umfassend im Zusammenhang mit den in vorstehendem Abschnitt A. bezeichneten Maßnahmen einschließlich bei der Aufstellung bzw. Abschluss sowie der Einreichung und Veröffentlichung des Verschmelzungsplans zu vertreten und sämtliche Handlungen vorzunehmen und Erklärungen abzugeben, die erforderlich oder sachdienlich sind, um diese Maßnahmen durchzuführen und insbesondere den Verschmelzungsplan wirksam aufzustellen bzw. abzuschließen, umzusetzen, einzureichen (einschließlich Anmeldungen zum Handelsregister) und zu veröffentlichen nach Maßgabe der anwendbaren Gesetze. Dies schließt ausdrücklich auch die Befugnis ein, den aufgestellten bzw. abgeschlossenen Verschmelzungsplan bis zur rechtlichen Wirksamkeit der Verschmelzung zu ändern oder zu ergänzen, insbesondere bei Beanstandungen durch Gerichte oder Behörden.

Insbesondere ist jeder Bevollmächtigte berechtigt, für die Vollmachtgeberin alle Handlungen vorzunehmen und alle Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, die er im Zusammenhang mit der notariellen Beurkundung des Verschmelzungsplans für notwendig, sinnvoll oder

(hereinafter referred to as the **Representatives** and individually as **Representative**)

each of them individually and each of them acting under exclusion of personal liability, to comprehensively represent the Principal with regard to the measures referred to in the part A. above, including the agreement on, the execution of and the filing and publication of the draft terms of merger as well as any acts and declarations which are necessary or useful in order to conduct those measures and in particular to effectively set up and conclude, respectively, execute, file (including filings with the commercial register) and publish the draft terms of merger as required by the applicable laws. This explicitly also includes the authorization to change or amend the draft terms of merger set up and concluded until the merger becoming legally effective, respectively, in particular in the case of complaints by courts or public authorities.

In particular, each Representative shall be authorised to take all measures and make or receive all declarations for the Principal which he or she deems necessary, appropriate or useful in connection with the notarization of the draft terms of merger.

zweckmäßig erachtet.

Jeder Bevollmächtigte ist berechtigt, alle Erklärungen zur nachträglichen Genehmigung oder im Zusammenhang mit der Genehmigung der von dieser Vollmacht umfassten Erklärungen und Rechtsgeschäfte abzugeben und entgegenzunehmen.

Die Bevollmächtigten sind jeweils, soweit gesetzlich zulässig, von den Beschränkungen des § 181 2. Alternative Bürgerliches Gesetzbuch (**BGB**) (Verbot der Mehrfachvertretung) sowie von vergleichbaren Bestimmungen ausländischer Rechtsordnungen befreit. Sie sind einzeln berechtigt, Untervollmacht zu erteilen, wobei diese auch nach anderen Rechtsordnungen erteilt werden können.

Diese Vollmacht ist weit auszulegen, um den mit ihr beabsichtigten Zweck zu erreichen. Sollten einzelne Regelungen dieser Vollmacht unwirksam sein, bleiben die übrigen Regelungen hiervon unberührt.

Im Innenverhältnis zwischen der Vollmachtgeberin und den Bevollmächtigten hat die Vollmachtgeberin die Bevollmächtigten von allen Kosten, Ansprüchen, Aufwendungen und Verbindlichkeiten freizustellen, die den Bevollmächtigten im Zusammenhang mit der Ausübung der nach Maßgabe dieser Vollmacht gewähren Rechte entstanden sind oder gegen ihn geltend gemacht werden.

Die Vollmacht unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit der Ausnahme der Vorschriften des Internationalen Privatrechts.

Diese Vollmacht enthält eine

Each Representative shall be entitled to make and receive all declarations for or in connection with the approval of the declarations and legal transactions contemplated in this power of attorney.

Each of the Representatives shall be exempt from the limitations of Section 181 2nd alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*) (prohibition of multiple representation) and similar provisions under foreign jurisdictions to the extent legally permitted. Each is authorised to sub-delegate his/her power and authority hereunder to the same extent, whereby these may also be granted under other jurisdictions.

This Power of Attorney shall be interpreted broadly in order to achieve its intended purpose. In case individual provisions of this Power of Attorney turn out to be invalid, this does not affect the validity of the remaining provisions.

As regards the internal relationship between the Principal and the Representatives the Principal shall indemnify the Representatives against all costs, claims, expenses and liabilities incurred by the Representatives in connection with the exercise of the rights granted under this power of attorney of which are asserted against him.

This Power of Attorney is governed by the laws of the Federal Republic of Germany, except for its conflict of laws provisions.

This power of attorney contains a

deutschsprachige und eine englischsprachige Fassung. In Zweifelsfällen ist die deutschsprachige Fassung maßgeblich.

Die Vollmacht erlischt mit Eintritt des früheren der folgenden Ereignisse: (i) Ablauf des Tages, an dem die hierin genannte Verschmelzung im Handelsregister des Amtsgerichts Augsburg eingetragen wird oder (ii) Ablauf des 30. Juni 2023.

German language and an English language version. In case of doubt, the German language version shall prevail.


This power of attorney expires on the earlier of (i) the date on which the merger contemplated herein is registered with the commercial register of the local court in Augsburg and (ii) 30 June 2023.

PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.

London, 24. März / 24 March 2022

Rob Brook
Mitglied des Leitungsorgans (*Directie*) /
Member of the Board of Directors (*Directie*)

Amsterdam, 24-03-2022



Emile Poort
Mitglied des Leitungsorgans (*Directie*) /
Member of the Board of Directors (*Directie*)

Vorstehende Abschrift stimmt mit der
Urschrift wörtlich überein.

Augsburg, den 08. April 2022




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notar

This copy is a true copy of the original, which
was presented to me today.

Augsburg, 8th of April 2022




Thomas Zöpfl, LL.M.
Notary in Augsburg
Federal Republic of Germany



BESTÄTIGUNG

von mir, Dirk-Jan Jeroen Smit, Notar in Amsterdam, Niederlande, dass der gemäß der heute von der Niederländischen Handelskammer zur Verfügung gestellten Information, und allein anhand dieser Information:

1. **Emile Wilhelmus Poort**, geboren am sechzehnten Februar neunzehnhundertachtundsechzig; und
2. **Robert William Middleton Brook**, geboren am siebenundzwanzigsten September neunzehnhundertsechundsechzig,

sind Direktoren von **PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.**, einer Aktiengesellschaft mit beschränkter Haftung (*naamloze vennootschap*), die nach niederländischem Recht gegründet wurde, ihren offiziellen Sitz in Amsterdam, den Niederlanden, hat, ihre eingetragene Geschäftsadresse an der Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam hat, und im Handelsregister der Niederländischen Handelskammer unter der Nummer 63992612 eingetragen ist (die *Gesellschaft*) und in dieser Eigenschaft zur alleinigen Vertretung der Gesellschaft befugt.

Gemäß niederländischem Recht kann die Befugnis, ein Unternehmen zu vertreten, unter bestimmten Voraussetzungen beschränkt sein, etwa bei *ultra vires*-Akten. Auch in Anbetracht der faktischen Natur umfasst die obige Bestätigung diese Fragen nicht.

Dieses Dokument ist in deutscher und englischer Sprache abgefasst. Im Fall von Abweichungen zwischen der

STATEMENT

by me, Dirk-Jan Jeroen Smit, civil law notary, officiating in Amsterdam, the Netherlands, that according to the information provided by the Dutch Chamber of Commerce today, and on the basis of that information only:

1. **Emile Wilhelmus Poort**, born on the sixteenth day of February nineteen hundred and sixty-eight; and
2. **Robert William Middleton Brook**, born on the twenty-seventh day of September nineteen hundred sixty-six,

are directors of **PATRIZIA Logistics Management Europe N.V.**, a public company with limited liability (*naamloze vennootschap*), incorporated under the laws of the Netherlands, having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Fred. Roeskestraat 111, 1076 EE Amsterdam, the Netherlands, and registered with the trade register of the Dutch Chamber of Commerce under number 63992612 (the *Company*), and in such capacity authorized to solely represent the Company.

As a matter of Dutch law the authority to represent a company may be limited by certain matters, such as *ultra vires*. Considering also the factual nature, the above confirmation does not cover these matters.

This document is written in English and German. In the event of a discrepancy





englischen und der deutschen Fassung ist
allein die deutsche Fassung maßgeblich.

between the two versions, the German
version shall prevail.

Amsterdam, den 7. April 2022

Amsterdam, 7 April 2022.



APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: NIEDERLANDE
Diese öffentliche Urkunde
2. ist unterschrieben von **mr. D.J. Smit**
3. in seiner Eigenschaft als Notar mit Geschäftssitz in
Amsterdam
4. Sie ist versehen mit dem Siegel/Stempel des
vorgenannten Notars

Bestätigt

5. in Amsterdam
6. am 08-04-2022
7. durch den Urkundsbeamten des Gerichts Amsterdam
8. unter der Nummer: 15672
9. Siegel/Stempel:
10. Unterschrift

M.A. Gayadien

