



# MARLEY SPOON

## By-laws

As of: 13 April 2018

**BY-LAWS OF MARLEY SPOON AG**

**BY-LAWS  
OF  
MARLEY SPOON AG**

**A.  
GENERAL PROVISIONS**

**§ 1  
COMPANY NAME, SEAT AND FISCAL YEAR**

- (1) The name of the Company is

**Marley Spoon AG.**

- (2) The Company has its seat in

**Berlin.**

- (3) The fiscal year is the calendar year.

**§ 2  
NATURE OF THE BUSINESS**

- (1) The nature of the business is the procurement, development, production, marketing, distribution and supply of products in the food sector and related non-food-products, including the delivery of cooking recipes and ingredients in the form of total packaging solutions to end consumers, the composition, development, creation and marketing of cooking recipes and dietary recommendations, particularly also over the internet, as well as the development, marketing and provisioning of related services to consumers, distributors and other commercial or private customers.
- (2) The Company may acquire or invest in other companies whose object fully or partially covers the aforementioned areas, establish branch offices (domestically or abroad) and may conduct all transactions, and perform all acts and measures relating to the nature of the business or

which are deemed suitable for directly or indirectly promoting its business purpose. It may outsource its business in full or in part to affiliates or transfer it to affiliates and confine itself to the management of its interests as a management holding company. It may confine its activity to a part of the areas designated in § 2(1) above.

### § 3

#### BASE CAPITAL

- (1) The base capital of the Company is €82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four Euro). It has been provided in the amount of €82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four Euro) by way of a change of the legal form pursuant to §§ 190 *et seqq.* of the *Umwandlungsgesetz*, (the German Transformation Act, the “*UmwG*”) of Marley Spoon GmbH having its seat in Berlin, registered with the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.
- (2) The base capital of the Company is divided into 82,084 no-par-value shares (shares without nominal value).
- (3) The management board is authorized until 12 April 2023 to increase the base capital of the Company on one or more occasions with the consent of the supervisory board by a total of up to €564.00 by issuing up to 564 new no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/1). The management board is authorized to exclude the shareholders’ subscription rights with the consent of the supervisory board for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Kreos Capital v (Expert Fund) LP in the framework of the so-called “Kreos Warrant Agreement” dated 16 March 2016. The capital increase shall be carried out only to the extent Kreos Capital v (Expert Fund) LP makes use of its subscription rights. The management board, with the consent of the supervisory board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue, including the issue price and the content of share rights. The commencing of the initial right to draw dividends may be backdated to the beginning of a fiscal year which has already elapsed if profit appropriation for this fiscal year has not yet been decided. The supervisory board shall be authorized to amend the version of the by-laws (i) in accordance with the extent of the capital increase arising from the Authorized Capital 2018/1 or (ii) after the expiration of

the authorization period with regard to the base capital and the Authorized Capital 2018/I.

- (4) The management board is authorized until 12 April 2023, to increase the base capital of the Company on one or more occasions with the consent of the supervisory board by a total of up to €11,275.00 by issuing up to 11,275 new no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/II). The management board is authorized to exclude the shareholders' subscription rights with the consent of the supervisory board for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Martha Stewart Living Omnimedia Inc. in the framework of the so-called "Martha Stewart Warrant Agreement" dated 11 April 2016. The capital increase shall only be carried out to the extent Martha Stewart Living Omnimedia Inc. makes use of its subscription rights. The management board, with the consent of the supervisory board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue including the issue price and the content of share rights. The commencing of the initial right to draw dividends may be backdated to the beginning of a fiscal year which has already elapsed if profit appropriation for this fiscal year has not yet been decided. The supervisory board shall be authorized to amend the version of the by-laws (i) in accordance with the extent of the capital increase arising from the Authorized Capital 2018/II or (ii) after the expiration of the authorization period with regard to the base capital and the Authorized Capital 2018/II.
- (5) The management board is authorized until 12 April 2023, to increase the base capital of the Company on one or more occasions with the consent of the supervisory board by a total of up to €2,820.00 by issuing up to 2,820 new no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/III). The management board is authorized to exclude the shareholders' subscription rights with the consent of the supervisory board for the purpose of serving subscription rights which have been issued in the context of the financing of the Company to various lenders and further beneficiaries. The capital increase shall be carried out only to the extent that the respective lenders or other beneficiaries make use of their subscription rights. The management board, with the consent of the supervisory board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue including the issue price and the content of share rights. The commencing of the initial right to draw dividends may be backdated to the beginning of a fiscal year which has already elapsed if profit appropriation for this fiscal year has not yet been decided. The

supervisory board shall be authorized to amend the version of the by-laws (i) in accordance with the extent of the capital increase arising from the Authorized Capital 2018/III or (ii) after the expiration of the authorization period with regard to the base capital and the Authorized Capital 2018/III.

**§ 4**  
**SHARES**

- (1) All shares in the Company shall be registered shares. To be entered in the share register, shareholders who are natural persons must notify the Company of their name, address and date of birth, while legal entities and (partly) incorporated partnerships must inform the Company of their name or Company name, their seat and their business address. Moreover, the Company must always be notified of the number of shares held and – if available – of each shareholder’s email address.
- (2) The form of share certificates shall be determined by the management board subject to the consent of the supervisory board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).
- (3) § 4(2), sentence 1, shall apply to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons, and renewal coupons.
- (4) Any right of shareholders to physical share certificates shall be precluded.

**B.**  
**CORPORATE BODIES**

**I.**  
**MANAGEMENT BOARD**

[The remainder of this page has been intentionally left blank.]

**§ 5**  
**COMPOSITION AND RULES OF PROCEDURE OF THE MANAGEMENT  
BOARD**

- (1) The management board shall consist of one or more persons.
- (2) The supervisory board shall appoint the members of the management board and set their number in accordance with § 5(1). The supervisory board may appoint a chair of the management board and a deputy chair of the management board.
- (3) The supervisory board may adopt rules of procedure for the management board. The executive organizational chart shall be subject to the consent of the supervisory board.

**§ 6**  
**MANAGEMENT AND REPRESENTATION OF THE COMPANY**

- (1) The members of the management board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with provisions of law, the by-laws, the rules of procedure for the management board, and the executive organizational chart.
- (2) If only one member has been appointed to the management board, then the Company shall be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the management board, then the Company shall be legally represented by two management board members or by one member and one executive who is vested with the power of commercial representation (*Prokurist*). The supervisory board shall be able to decide that specific members or all the members of the management board shall have sole power of representation. The supervisory board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the management board from the prohibition against representing more than one party pursuant to § 181, 2<sup>nd</sup> alternative of the *Bürgerliches Gesetzbuch* (the German Civil Code, the “BGB”); such shall be without prejudice to § 112 of the *Aktiengesetz* (the Corporation Act, the “AktG”).
- (3) The management board requires the consent of the supervisory board:
  - a) To sell the Company as a whole;

- b) To enter into agreements or plans pursuant to the UmwG;
- c) To enter into inter-company agreements as defined in § 291 AktG.

In addition, the supervisory board may specify, within the limits permitted by law, in the rules of procedure for the management board or by resolution the types of transactions requiring its consent.

## II. SUPERVISORY BOARD

### § 7 COMPOSITION AND TERM OF OFFICE

- (1) The supervisory board shall consist of four members who are elected by the general meeting.
- (2) Unless otherwise specified at the time of their election, the members of the supervisory board shall be elected for a period terminating at the end of the general meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the second fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office commences shall not be included in this calculation.
- (3) For members of the supervisory board who leave office prior to 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 shall apply in the event that a successor has to be elected due to a challenge to the election.
- (4) Simultaneously with the members of the supervisory board, substitute members can be elected for one or more specific members of the supervisory board. Substitute members shall join the supervisory board in accordance with the order of precedence determined at the time of their election, provided that supervisory board members whom they have been appointed to replace leave office prematurely. If a member of the supervisory board is replaced by a substitute member, then his or her term of office shall expire at the close of the next general meeting.
- (5) Each member of the supervisory board and each substitute member may resign from office even without cause by complying with a one-

month notice period. Resignation is to be declared in writing to the management board and the chair of the supervisory board. The management board can consent to a shortening or to a waiver of this period. This shall be without prejudice to the right to resign for cause.

**§ 8**

**CHAIR AND DEPUTY CHAIR**

- (1) At its first meeting, the supervisory board shall elect a chair and one or more deputy chairs from among its members. They shall be elected for their term of office or a shorter period determined by the supervisory board. Deputy chairs shall assume the rights and duties of the chair of the supervisory board if the chair is unable to attend. If multiple deputy chairs are elected, the order of precedence determined at the time of their election shall apply.
- (2) If the chair or one of the deputy chairs resigns prematurely, the supervisory board shall hold a new election without delay to elect a new chair for the remainder of the retiree's term of office.

**§ 9**

**MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- (1) Meetings of the supervisory board shall be convened in the text-form by the chair of the supervisory board with a notice period of 14 days. The 14-day notice period shall not include the day on which the invitation is sent or the day of the meeting itself. When a meeting is convened, the agenda is to be announced. In urgent cases, the chair may shorten this period of notice and verbally convene the meeting.
- (2) Meetings of the supervisory board shall be chaired by the chair of the supervisory board or, if s/he is unable to attend, the deputy chair.

**§ 10**

**RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- (1) As a rule, resolutions of the supervisory board shall be passed in meetings. At the order of the chair or with the consent of all supervisory



board members, the meetings of the supervisory board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the supervisory board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the supervisory board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another supervisory board member. 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 chairman of the supervisory board in oral form, by telephone, by telefax, by email or any other customary means of communication. There shall not exist any right to object to the form of voting determined by the chairman.

- (2) Resolutions on matters not contained in the agenda enclosed with the invitation to the meeting and of which notification has not been made by the third day before the meeting shall be permitted only if no member of the supervisory board objects. In such case, absent members must be given the opportunity to object to the adoption or to cast their vote in writing, verbally, by telephone, telefax, email or any other customary means of communication within an adequate period of time to be determined by the chair. The resolution shall become effective only after no absent supervisory board member has objected within the period. Members of the supervisory board taking part via telephone or other electronic means of communication shall be deemed as present.
- (3) Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of § 10(1)) in writing, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the chair of the supervisory board if preceded by reasonable notice or if all members of the supervisory board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution. No right shall exist to object to the form of voting determined by the chair.
- (4) The supervisory board shall have a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total (and at least three members) take

part in the voting. Absent members of the supervisory board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with § 10(1) or (3) as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.

- (5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the supervisory board shall be adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions shall not count as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the chair shall have the casting vote; this shall also apply to elections. If the chair does not vote, the casting vote will pass to his deputy.
- (6) The chair of the supervisory board is authorized to make declarations of intent on behalf of the supervisory board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the supervisory board and to accept declarations of intent to the supervisory board.
- (7) The proceedings and resolutions of the supervisory board are to be recorded in minutes which must be signed by the chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which were adopted outside meetings shall be made available to all members.
- (8) Any invalid or illegal resolutions adopted by the supervisory board may be contested before the courts only within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.

## § 11

### RULES OF PROCEDURE

The supervisory board shall determine its own rules of procedure subject to statutory requirements and the by-laws.

## § 12

### COMMITTEES

- (1) Within the framework of the statutory regulations, the supervisory board may appoint committees from among its members and delegate

tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The supervisory board shall determine the composition, competences, and procedures of the committees.

- (2) The provisions of these by-laws shall apply accordingly to supervisory board committees unless otherwise stipulated by the supervisory board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions. The chair of the committee shall have the casting vote in the event of tie votes and elections.
- (3) Declarations of intent adopted by a supervisory board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.

### **§ 13 COMPENSATION**

- (1) The members of the supervisory board may be compensated for their duties as approved by the general meeting. Said compensation ought to be reasonable in relation to the duties of the supervisory board member and the situation of the Company.
- (2) The members of the supervisory board shall also be reimbursed for all reasonable expenses in connection with their role as members of the supervisory board as well as for any value-added tax payable on their compensation and expenses.
- (3) The Company shall be able to also take out insurance on behalf of the members of the supervisory board to cover their liability pursuant to §§ 116 and 93 AktG.
- (4) Such shall be without prejudice to § 113 para. 2 AktG.

### **§ 14 AMENDMENTS TO THE BY-LAWS**

The supervisory board is authorized to adopt amendments to the by-laws exclusively pertaining to its drafting.

[The remainder of this page has been intentionally left blank.]

**III.  
GENERAL MEETING**

**§ 15  
PLACE AND INVITATION**

- (1) General meetings shall be held at the Company's seat or at the seat of a German stock exchange chosen by the convening corporate body.
- (2) A general meeting is to be convened by the management board or, if required by law, the supervisory board.
- (3) The period of notice for convening a general meeting shall be subject to the statutory requirements.

**§ 16  
PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING**

- (1) The right to participate and vote in a general meeting shall be restricted to those shareholders who are entered in the share register and who have registered in a timely manner. Registration must be received by the Company on the final day of the statutory registration period at the address given in the notice convening the general meeting. A shorter period for registration expressed in days may be set in the notice of convening. This period does not include the day of the general meeting and the day of receipt.
- (2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revocation of proxy and proof of authorization vis-à-vis the Company shall require the text-form. Such shall be without prejudice to § 135 AktG.
- (3) The management board is authorized to make provision for shareholders to participate in the general meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The management board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the general meeting is convened.

- (4) The management board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the general meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the general meeting is convened.

**§ 17**  
**VOTING RIGHTS**

- (1) Each share shall grant its holder to one vote.
- (2) Only those shareholders who have paid in the statutory minimum capital contribution in full shall have voting rights.

**§ 18**  
**CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL MEETING**

- (1) The general meeting shall be chaired by the chair of the supervisory board or another member of the supervisory board to be decided by the supervisory board. If none of the members of the supervisory board chairs the general meeting, then it shall be opened by a member of management board decided by the management board, who shall then have the chair of the meeting elected by the general meeting.
- (2) The chair of the meeting shall conduct the proceedings and determine the sequence in which the items on the agenda are to be addressed, as well as the manner and order of voting. The chair of the meeting shall also be able, as appropriate, to limit the time available to shareholders to raise questions and speak.
- (3) The chair of the meeting is authorized to permit the video and audio transmission of all or part of the general meeting in a manner s/he sees fit. Transmission may also take place in a form to which the public has unrestricted access.

[The remainder of this page has been intentionally left blank.]

**§ 19**  
**PASSING OF RESOLUTIONS**

In the absence of mandatory legal provisions to the contrary, resolutions of the general meeting shall be adopted by a simple majority of all votes cast and, if the law stipulates a capital majority in addition to a majority of votes, by the simple majority of the base capital represented in the vote. In the event of a tie, a motion shall be deemed to have been rejected.

**§ 20**  
**MINUTES OF THE GENERAL MEETING**

The minutes of the general meeting shall be governed by § 130 AktG.

**C.**  
**FINAL PROVISIONS**

**§ 21**  
**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS**

Within the statutory terms, the management board 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 supervisory board and the auditors. At the same time the management board shall submit to the supervisory board a proposal for the appropriation of the distributable profit that shall be brought forward to the general meeting.

**§ 22**  
**APPROPRIATION OF PROFITS**

- (1) Profit appropriation shall be subject to statutory provisions. The profit participation rights of new shares may be determined by a shareholder resolution to increase the base capital in deviation from § 60 para. 2

sent. 3 AktG, namely the commencing of the initial right to draw dividends be backdated to the beginning of a fiscal year which has already elapsed if profit appropriation for this fiscal year has not yet been decided. The general meeting may also decide on a different form of appropriation from that provided for in § 58 para. 3 sent. 1 AktG.

- (2) At the end of a fiscal year, the management board may – with the consent of the supervisory board – distribute an interim dividend to the shareholders pursuant to § 59 AktG.

### **§ 23 RESERVES**

- (1) If the management board and the supervisory board approve the annual financial statements, then they may allocate the entire net profit to other retained earnings unless the other retained earnings exceed half the base capital or would do so after allocation.
- (2) In calculating the portion of the net profit to be allocated to other retained earnings in accordance with § 23(1), the amounts required to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must be deducted in advance.

### **§ 24 FOUNDING COSTS/ COSTS OF TRANSFORMATION**

The costs of the change of the legal form of the Company into a stock corporation (in particular notary and court costs, costs for publication, taxes, audit costs, and costs for consultants) shall be borne by the Company in an amount of up to €8,000.00, including the founding expenses in the amount of up to €1,500.00 which are already borne by Marley Spoon GmbH pursuant to Sec. 18 of the articles of incorporation.

[The remainder of this page has been intentionally left blank.]

§ 25  
ANNOUNCEMENTS

- (1) Company announcements shall be published in the *Federal Gazette*.
- (2) Information may also be conveyed to shareholders by means of electronic data transmission.

\* \* \* \*



I hereby certify that the foregoing is a true and complete translation from the German into the English language. The attached original of the German source document was used for this translation.

Lueneburg, 15 May 2018

S. Grün

Sandra Grün

Translator for the English language authorized by  
the President of the Higher Regional Court of Cologne





# MARLEY SPOON

## **Satzung / Constitution**

Stand: 13. April 2018 / As of: April 13, 2018

**SATZUNG DER MARLEY SPOON AG /  
CONSTITUTION OF MARLEY SPOON AG**

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

**SATZUNG  
DER  
MARLEY SPOON AG**

**CONSTITUTION  
OF  
MARLEY SPOON AG**

**A.  
ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

**A.  
GENERAL PROVISIONS**

**§ 1  
FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR**

**§ 1  
COMPANY NAME, REGISTERED  
OFFICE AND FINANCIAL YEAR**

(1) Die Gesellschaft führt die Firma  
**Marley Spoon AG.**

(1) The name of the Company is  
**Marley Spoon AG.**

(2) Sie hat ihren Sitz in  
**Berlin.**

(2) The Company has its registered of-  
fice in  
**Berlin.**

(3) Das Geschäftsjahr ist das Kalender-  
jahr.

(3) The financial year is the calendar  
year.

**§ 2  
GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS**

**§ 2  
OBJECT OF THE COMPANY**

(1) Gegenstand des Unternehmens ist  
der Einkauf, die Entwicklung, Her-  
stellung, Vermarktung, der Vertrieb  
und die Lieferung von Produkten im  
Lebensmittelbereich und damit ver-  
bundener Non-food-Erzeugnisse,  
einschließlich der Lieferung von

(1) The object of the Company is the  
procurement, development, produc-  
tion, marketing, distribution and sup-  
ply of products in the food sector and  
related non-food-products, including  
the delivery of cooking recipes and  
ingredients in the form of overall

### **Deutsche Fassung**

Kochrezepten und Zutaten in Form von Gesamtpacktlösungen an Endverbraucher, die Zusammenstellung, Entwicklung, Gestaltung und Vermarktung von Kochrezepten und Ernährungshinweisen, insbesondere auch über das Internet, sowie die Entwicklung, Vermarktung und Erbringung damit verbundener Dienstleistungen an Verbraucher, Vertriebshändler und sonstige gewerbliche oder private Abnehmer.

- (2) Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Gegenstand beteiligen, Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und alle Geschäfte betreiben sowie sämtliche Handlungen und Maßnahmen vornehmen, die mit dem Gegenstand des Unternehmens zusammenhängen oder die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu fördern. Sie kann ihren Betrieb ganz oder teilweise in verbundene Unternehmen ausgliedern oder ihn verbundenen Unternehmen überlassen und sich auf die Verwaltung ihrer Beteiligungen als geschäftsleitende Holding beschränken. Sie kann ihre Tätigkeit auf einen Teil der in vorstehendem Absatz 1 bezeichneten Tätigkeitsfelder beschränken.

### **§ 3 GRUNDKAPITAL**

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt € 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro). Es wurde in Höhe von € 82.084,00 (in Worten: zweiundachtzigtausendvierundachtzig Euro) durch Formwechsel gemäß §§ 190 ff. UmwG der im Handelsregister des

### **Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation**

package solutions to end consumers, the composition, development, creation and marketing of cooking recipes and diet recommendations, particularly also through the internet, as well as the development, marketing and provisioning of related services to consumers, distributors and other commercial or private customers.

- (2) The Company may acquire or invest in other companies whose object fully or partially covers the aforementioned areas, establish branches (domestic or abroad) and may conduct all transactions, and perform all acts and measures relating to the object of the Company or which are deemed suitable for directly or indirectly promoting its business object. It may outsource its business in full or in part to affiliated companies or transfer it to affiliated companies and confine itself to the management of its participations as a management holding company. It may limit its activity to a part of the areas designated in Section 2(1) above.

### **§ 3 SHARE CAPITAL**

- (1) The share capital of the Company is € 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four euros). It has been provided in the amount of € 82,084.00 (in words: eighty-two thousand eighty-four euros) by way of conversion pursuant to Sections 190 *et seqq.* of the German

### *Deutsche Fassung*

Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 158261 B eingetragenen Marley Spoon GmbH mit Sitz in Berlin erbracht.

- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft ist eingeteilt in 82.084 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag).
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 12. April 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 564,00 durch Ausgabe von bis zu 564 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2018/I). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten auszuschließen, die im Rahmen des sogenannten „Kreos Warrant Agreement“ vom 16. März 2016 an Kreos Capital V (Expert Fund) LP ausgegeben wurden. Die Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzuführen, als Kreos Capital V (Expert Fund) LP von ihrem Bezugsrecht Gebrauch macht. Über die weiteren Bedingungen der Aktienausgabe einschließlich des Ausgabebetrages sowie über den Inhalt der Aktienrechte entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates. Der Beginn der Dividendenberechtigung kann dabei auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der durchgeführten Kapitalerhöhung aus dem Geneh-

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

Conversion Act (*Umwandlungsgesetz*, “UmwG”) of Marley Spoon GmbH with registered office in Berlin, registered with the commercial register of the local court of Charlottenburg under registration number HRB 158261 B.

- (2) The share capital of the Company is divided into 82,084 shares (shares without nominal value).
- (3) The Management Board is authorized until April 12, 2023, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 564.00 by issuing up to 564 no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/I). The Management Board is authorized to exclude the shareholders’ subscription rights with the approval of the Supervisory Board for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Kreos Capital V (Expert Fund) LP in the framework of the so-called “Kreos Warrant Agreement” dated March 16, 2016. The capital increase shall only be carried out to the extent Kreos Capital V (Expert Fund) LP makes use of its subscription rights. The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue including the issue price and the content of share rights. The date of first entitlement to dividends may be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Constitution after the utilization of the Authorized Capital 2018/I with respect to the registered capital of the Company

### *Deutsche Fassung*

mitigen Kapital 2018/I oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist im Hinblick auf das Grundkapital und das Genehmigte Kapital 2018/I zu ändern.

- (4) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 12. April 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 11.275,00 durch Ausgabe von bis zu 11.275 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2018/II). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten auszuschließen, die im Rahmen des sogenannten „Martha Stewart Warrant Agreement“ vom 11. April 2016 an Martha Stewart Living Omnimedia Inc. ausgegeben wurden. Die Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzuführen, als Martha Stewart Living Omnimedia Inc. von ihrem Bezugsrecht Gebrauch macht. Über die weiteren Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrages sowie über den Inhalt der Aktienrechte entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates. Der Beginn der Dividendenberechtigung kann dabei auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der durchgeführten Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2018/II oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist im Hinblick auf das Grundkapital und das Genehmigte Kapital 2018/II zu ändern.

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

accordingly corresponding to the extent to which the Authorized Capital 2018/I has been utilized or following the expiry of the authorization.

- (4) The Management Board is authorized until April 12, 2023, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 11,275.00 by issuing up to 11,275 no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/II). The Management Board is authorized to exclude the shareholders' subscription rights with the approval of the Supervisory Board for the purpose of serving subscription rights which have been issued to Martha Stewart Living Omnimedia Inc. in the framework of the so-called "Martha Stewart Warrant Agreement" dated April 11, 2016. The capital increase shall only be carried out to the extent Martha Stewart Living Omnimedia Inc. makes use of its subscription rights. The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue including the issue price and the content of share rights. The date of first entitlement to dividends may be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Constitution after the utilization of the Authorized Capital 2018/II with respect to the registered capital of the Company accordingly corresponding to the extent to which the Authorized Capital 2018/II has been utilized or following the expiry of the authorization.

*Deutsche Fassung*

- (5) Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 12. April 2023 mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt € 2.820,00 durch Ausgabe von bis zu 2.820 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2018/III). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre zum Zwecke der Bedienung von Bezugsrechten auszuschließen, die im Rahmen der Unternehmensfinanzierung an verschiedene Darlehensgeber und an weitere Bezugsberechtigte ausgegeben wurden. Die Kapitalerhöhung ist nur insoweit durchzuführen, als die jeweiligen Darlehensgeber oder sonstigen Bezugsberechtigten von ihren Bezugsrechten Gebrauch machen. Über die weiteren Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrages sowie über den Inhalt der Aktienrechte entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates. Der Beginn der Dividendenberechtigung kann dabei auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der durchgeführten Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2018/III oder nach Ablauf der Ermächtigungsfrist im Hinblick auf das Grundkapital und das Genehmigte Kapital 2018/III zu ändern.

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

- (5) The Management Board is authorized until April 12, 2023, to increase the share capital of the Company on one or more occasions with the approval of the Supervisory Board by a total of up to € 2,820.00 by issuing up to 2,820 no-par-value registered shares in return for cash (Authorized Capital 2018/III). The Management Board is authorized to exclude the shareholders' subscription rights with the approval of the Supervisory Board for the purpose of serving subscription rights which have been issued in the context of the financing of the Company to various lenders and further beneficiaries. The capital increase shall only be carried out to the extent the respective lenders or further beneficiaries make use of their subscription rights. The Management Board, with the approval of the Supervisory Board, shall decide on the further terms and conditions of the share issue including the issue price and the content of share rights. The date of first entitlement to dividends may be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The Supervisory Board is authorized to amend the wording of the Constitution after the utilization of the Authorized Capital 2018/III with respect to the registered capital of the Company accordingly corresponding to the extent to which the Authorized Capital 2018/III has been utilized or following the expiry of the authorization.

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

**§ 4  
AKTIEN**

**§ 4  
SHARES**

- |  |  |
|--|--|
| (1) Sämtliche Aktien der Gesellschaft lauten auf den Namen. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum und, soweit es sich um juristische Personen oder (teil-)rechtsfähige Gesellschaften handelt, ihren Namen oder ihre Firma, ihren Sitz und ihre Geschäftsanschrift sowie in jedem Fall die Zahl der von ihnen gehaltenen Aktien der Gesellschaft und – sofern vorhanden – ihre elektronische Postadresse anzugeben. | (1) All shares in the Company are registered shares. To be entered in the share register, shareholders who are natural persons must notify the Company of their name, address and date of birth, while legal entities and (partly) incorporated partnerships must inform the Company of their name or Company name, their principal place of business and their business address. Moreover, the Company must always be notified of the number of shares held and – if available – of each shareholder's email address. |
| (2) Die Form der Aktienurkunden setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates fest. Die Gesellschaft kann Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine ausgeben. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbriefen (Globalaktien, Globalurkunden).  | (2) The form of share certificates shall be determined by the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. The Company may issue dividend and renewal coupons. The Company may combine individual shares in share certificates certifying multiple shares (global certificates).   |
| (3) Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Schuldverschreibungen und Zins- und Erneuerungsscheine gilt Abs. 2 Satz 1.  | (3) Section 4(2), sentence 1, applies to dividend and renewal coupons as well as to bonds, bond coupons and renewal coupons.   |
| (4) Das Recht der Aktionäre auf Verbriefung ihres Anteils ist ausgeschlossen.  | (4) Shareholders have no automatic entitlement to physical share certificates.   |

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

**B.  
ORGANE DER GESELLSCHAFT**

**B.  
CORPORATE BODIES**

**I.  
VORSTAND**

**I.  
MANAGEMENT BOARD**

**§ 5  
ZUSAMMENSETZUNG UND  
GESCHÄFTSORDNUNG DES  
VORSTANDS**

**§ 5  
COMPOSITION AND RULES OF  
PROCEDURE OF THE  
MANAGEMENT BOARD**

- (1) Der Vorstand besteht aus einer oder mehreren Personen.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und bestimmt im Rahmen von Abs. 1 ihre Zahl. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.
- (3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen. Der Geschäftsverteilungsplan des Vorstands bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

- (1) The Management Board is to consist of one or more members.
- (2) The Supervisory Board shall appoint the members of the Management Board and set their number in accordance with Section 5(1). The Supervisory Board may appoint a Chair of the Management Board and a Deputy Chair of the Management Board.
- (3) The Supervisory Board may adopt rules of procedure for the Management Board. The executive organization chart is subject to the approval of the Supervisory Board.

**§ 6  
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND  
VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT**

**§ 6  
MANAGEMENT AND  
REPRESENTATION OF THE  
COMPANY**

- (1) Die Mitglieder des Vorstands haben die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung,

- (1) The members of the Management Board shall conduct the business transactions of the Company in accordance with the law, the Constitution, the rules of procedure for the



### *Deutsche Fassung*

der Geschäftsordnung für den Vorstand und des Geschäftsverteilungsplans zu führen.

- (2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft allein. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass einzelne oder alle Vorstandsmitglieder einzelvertretungsbefugt sind. Der Aufsichtsrat kann ferner alle oder einzelne Vorstandsmitglieder generell oder für den Einzelfall vom Verbot der Mehrfachvertretung gemäß § 181, 2. Alternative BGB befreien; § 112 AktG bleibt unberührt.

- (3) Der Vorstand bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats
- a) zur Veräußerung des Unternehmens im Ganzen;
  - b) zum Abschluss von Verträgen oder Plänen nach dem Umwandlungsgesetz;
  - c) zum Abschluss von Unternehmensverträgen nach § 291 AktG.

Darüber hinaus ordnet der Aufsichtsrat im Rahmen des rechtlich Zulässigen in der Geschäftsordnung für den Vorstand oder durch Beschluss an,

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

Management Board and the executive organization chart.

- (2) If only one member has been appointed to the Management Board, the Company will be solely represented by this member. If multiple persons have been appointed to the Management Board, the Company will be legally represented by two Management Board members or by one member and one executive vested with the power of commercial representation (*Prokurist*). The Supervisory Board may decide that specific members or all the members of the Management Board have sole power of representation. The Supervisory Board may also generally or in specific cases issue an exemption to all or to specific members of the Management Board from the prohibition to represent more than one party pursuant to Section 181, 2<sup>nd</sup> alternative of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, "BGB"*); Section 112 AktG remains unaffected.

- (3) The Management Board requires the approval of the Supervisory Board:
- a) To sell the Company as a whole;
  - b) To conclude contracts or plans pursuant to the German Conversion Act;
  - c) To conclude inter-company agreements as defined in Section 291 AktG.

In addition, the Supervisory Board may specify, within the limits permitted by law, in the rules of procedure

## *Deutsche Fassung*

welche Arten von Geschäften seiner Zustimmung bedürfen.

## **II. AUFSICHTSRAT**

### **§ 7 ZUSAMMENSETZUNG UND AMTSDAUER**

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl bis zur Beendigung der Hauptversammlung bestellt, die über die Entlastung für das zweite Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in welchem die Amtszeit beginnt, wird hierbei nicht mitgerechnet.
- (3) Eine Nachwahl für ein vor Ablauf der Amtszeit ausgeschiedenes Mitglied erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds, soweit die Hauptversammlung die Amtszeit des Nachfolgers nicht abweichend bestimmt. Entsprechendes gilt, falls eine Nachwahl wegen Wahlanfechtung notwendig wird.
- (4) Gleichzeitig mit den Aufsichtsratsmitgliedern können für ein oder für mehrere bestimmte Aufsichtsratsmit-

## *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

for the Management Board or by resolution the types of transactions requiring its consent.

## **II. SUPERVISORY BOARD**

### **§ 7 COMPOSITION AND TERM OF OFFICE**

- (1) The Supervisory Board shall consist of four members which are elected by the General Meeting.
- (2) Unless otherwise specified at the time of their election, the members of the Supervisory Board are elected for a period terminating at the end of the General Meeting that resolves on the formal approval of the members' acts for the second fiscal year following the commencement of their term of office. The fiscal year in which the term of office begins shall not be included in this calculation.
- (3) For members of the Supervisory Board who leave office before the end of their term a successor shall be elected for the remaining term of the member who has left office, unless the General Meeting specifies a shorter term for such successor. The same applies if a successor has to be elected due to a challenge of the election.
- (4) Simultaneously with the members of the Supervisory Board, substitute members can be elected for one or

### *Deutsche Fassung*

glieder Ersatzmitglieder gewählt werden. Sie werden nach einer bei der Wahl festzulegenden Reihenfolge Mitglieder des Aufsichtsrates, wenn Aufsichtsratsmitglieder, als deren Ersatzmitglieder sie gewählt wurden, vor Ablauf der Amtszeit aus dem Aufsichtsrat ausscheiden. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung.

- (5) Jedes Aufsichtsratsmitglied und jedes Ersatzmitglied kann sein Amt auch ohne wichtigen Grund unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber dem Vorstand unter Benachrichtigung des Vorsitzenden des Aufsichtsrates erfolgen. Der Vorstand kann die Frist abkürzen oder auf die Einhaltung der Frist verzichten. Das Recht zur Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt.

### **§ 8**

#### **VORSITZENDER UND STELLVERTRETER**

- (1) Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung nach seiner Wahl aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtsdauer der gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Stellvertreter haben die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden des Aufsichtsrates, wenn dieser verhindert ist. Unter mehreren Stellvertretern gilt die bei ihrer Wahl bestimmte Reihenfolge.

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

more specific members of the Supervisory Board. Substitute members shall join the Supervisory Board in accordance with the order of precedence determined at the time of their election if Supervisory Board members whom they have been appointed to replace leave office prematurely. If a member of the Supervisory Board is replaced by a substitute member, their term of office shall expire at the close of the next General Meeting.

- (5) Each member of the Supervisory Board and each substitute member may resign from office even without good cause with one month's notice. Resignation is to be declared in writing to the Management Board and the Chair of the Supervisory Board. The Management Board can consent to a shortening or to a waiver of this period. This shall have no effect on the right to resign for good cause.

### **§ 8**

#### **CHAIR AND DEPUTY CHAIR**

- (1) At its first meeting, the Supervisory Board shall elect a Chair and one or more Deputy Chairs from among its members. They shall be elected for their term of office or a shorter period determined by the Supervisory Board. Deputy Chairs shall assume the rights and duties of the Chair of the Supervisory Board if the Chair is unable to attend. If multiple Deputy

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

- (2) Scheidet der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

- (2) If the Chair or one of the Deputy Chairs resigns prematurely, the Supervisory Board shall hold a new election without delay to elect a new Chair for the remainder of the retiree's term of office.

**§ 9**

**SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATS**

**§ 9**

**MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates mit einer Frist von 14 Tagen in Textform einberufen. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende diese Frist angemessen verkürzen und mündlich einberufen.
- (2) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter.

- (1) Meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chair of the Supervisory Board with 14 days' notice in writing. The 14-day period does not include the day on which the invitation is sent or the day of the meeting itself. When a meeting is convened, the agenda is to be announced. In urgent cases, the Chair may shorten this period of notice and convene the meeting orally.
- (2) Meetings of the Supervisory Board shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or, if he is unable to attend, the Deputy Chair.

**§ 10**

**BESCHLÜSSE DES AUFSICHTSRATS**

**§ 10**

**RESOLUTIONS OF THE SUPERVISORY BOARD**

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Auf Anordnung des Vorsitzenden oder mit Zustimmung aller Mitglieder des Aufsichtsrats können Sitzungen auch in

- (1) Resolutions of the Supervisory Board shall generally be passed in meetings. At the order of the Chair or with the consent of all Supervisory Board members, the meetings of the

### *Deutsche Fassung*

Form einer Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) abgehalten und einzelne Aufsichtsratsmitglieder telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videoübertragung) zugeschaltet werden; in diesen Fällen kann die Beschlussfassung im Wege der Telefonkonferenz oder mittels sonstiger elektronischer Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) erfolgen. Abwesende bzw. nicht an der Konferenzschaltung teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder können auch dadurch an der Beschlussfassung des Aufsichtsrats teilnehmen, dass sie schriftliche Stimmabgaben durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied überreichen lassen. Darüber hinaus können sie ihre Stimme auch im Vorfeld der Sitzung, während der Sitzung oder nachträglich innerhalb einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist auch mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel abgeben. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.

- (2) Eine Beschlussfassung über Gegenstände der Tagesordnung, die nicht in der Einladung enthalten waren und auch nicht bis zum dritten Tag vor der Sitzung mitgeteilt worden sind, ist nur zulässig, wenn kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Mitgliedern ist in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist schriftlich, mündlich, fernmündlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

Supervisory Board may also be held in the form of a telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference); individual members of the Supervisory Board may be connected to the meetings via telephone or by other electronic means of communication (especially by video link); in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone conference or by other electronic means of communication (especially by video conference). Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate in, or are not connected to, the telephone or video conference can also participate in the passing of resolutions by submitting their votes in writing through another Supervisory Board member. 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 chairman of the Supervisory Board in oral form, by telephone, by telefax, by email or any other customary means of communication. Objections to the form of voting determined by the chairman are not permitted.

- (2) Resolutions on matters which have not been mentioned on the agenda enclosed with the invitation to the meeting and which have not been notified by the third day before the meeting shall only be permitted if no member of the Supervisory Board objects. In such case, absent members must be given the opportunity to object to the adoption or to cast their vote in writing, orally, by telephone, telefax, email or any other customary means of communication within an

### *Deutsche Fassung*

sonstiger gebräuchlicher Kommunikationsmittel der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn kein abwesendes Aufsichtsratsmitglied innerhalb der Frist widersprochen hat. Telefonisch oder mittels elektronischer Kommunikationsmittel zugeschaltete Mitglieder des Aufsichtsrats gelten als anwesend.

- (3) Beschlussfassungen können auch außerhalb von Sitzungen (im Sinne von § 10 Abs. 1) schriftlich, per Telefax, per E-Mail oder mittels sonstiger vergleichbarer Kommunikationsmittel sowie in Kombination der vorgenannten Formen erfolgen, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies unter Beachtung einer angemessenen Frist anordnet oder sich alle Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlussfassung beteiligen. Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil. Ein Recht zum Widerspruch gegen die vom Vorsitzenden angeordnete Form der Beschlussfassung besteht nicht.
- (4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. In jedem Fall müssen drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Abwesende bzw. nicht telefonisch oder über elektronische Kommunikationsmittel (insbesondere Videokonferenz) teilnehmende oder zugeschaltete Aufsichtsratsmitglieder, die nach Maßgabe von § 10 Abs. 1 bzw. Abs. 3 ihre Stimme abgeben, sowie Mitglieder, die sich bei der Beschlussfassung der Stimme enthalten, nehmen in diesem Sinne an der Beschlussfassung teil.

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

adequate period of time to be determined by the Chair. The resolution becomes effective only after no absent Supervisory Board member has objected within the period. Members of the Supervisory Board taking part via telephone or other electronic means of communication are considered to be present.

- (3) Resolutions may also be adopted outside of meetings (within the meaning of Section 10(1)) in writing, by telefax or by email or any other comparable means of communication, whereas the aforementioned forms may also be combined, at the order of the Chair of the Supervisory Board if preceded by reasonable notice or if all members of the Supervisory Board participate in the adoption of the resolution. Members who abstain from voting are considered to take part in the resolution. Objections to the form of voting determined by the Chair are not permitted.
- (4) The Supervisory Board has a quorum if at least half of the members of which it has to consist in total (and at least three members) take part in the voting. Absent members of the Supervisory Board or members who do not participate or are connected via telephone or via other electronic means of communication (especially via video conference) and who cast their vote in accordance with Section 10(1) or (3) as well as members who abstain from voting are considered to take part in the voting for this purpose.

### *Deutsche Fassung*

- (5) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung nicht als Stimmabgabe. Bei Wahlen genügt die verhältnismäßige Mehrheit. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrates an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.
- (6) Der Aufsichtsratsvorsitzende ist ermächtigt, im Namen des Aufsichtsrates die zur Durchführung der Beschlüsse des Aufsichtsrates erforderlichen Willenserklärungen abzugeben und an den Aufsichtsrat gerichtete Willenserklärungen in Empfang zu nehmen.
- (7) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates sind Niederschriften anzufertigen, die vom Vorsitzenden der Sitzung oder bei Abstimmungen außerhalb von Sitzungen vom Leiter der Abstimmung zu unterzeichnen sind. Beschlüsse außerhalb von Sitzungen werden allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.
- (8) Die Unwirksamkeit oder Rechtswidrigkeit von Beschlüssen des Aufsichtsrates kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Monat seit Kenntnis von der Beschlussfassung gerichtlich geltend gemacht werden.

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

- (5) Unless required otherwise by law, resolutions passed by the Supervisory Board are adopted with a simple majority of the votes cast. Abstentions are not counted as votes cast. Elections are decided by a relative majority. In the event of a tie, the Chair shall have the casting vote; this shall also apply to elections. If the Chair does not vote, the casting vote will pass to his Deputy.
- (6) The Chair of the Supervisory Board is authorized to make declarations of intent on behalf of the Supervisory Board which are necessary for the implementation of resolutions adopted by the Supervisory Board and to accept declarations of intent to the Supervisory Board.
- (7) The proceedings and resolutions of the Supervisory Board are to be recorded in minutes which must be signed by the Chair or, in the case of votes outside meetings, by the person managing the voting procedure. Resolutions which were adopted outside meetings shall be made available to all members.
- (8) Invalid or illegal resolutions adopted by the Supervisory Board may only be contested before the courts within a one-month period of limitation of the resolution adopted becoming known.

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

**§ 11  
GESCHÄFTSORDNUNG**

**§ 11  
RULES OF PROCEDURE**

Der Aufsichtsrat setzt im Rahmen von Gesetz und Satzung seine Geschäftsordnung selbst fest.

The Supervisory Board shall determine its own rules of procedure subject to statutory requirements and the Constitution.

**§ 12  
AUSSCHÜSSE**

**§ 12  
COMMITTEES**

- (1) Der Aufsichtsrat kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen in seiner Geschäftsordnung oder durch besonderen Beschluss Aufgaben und Befugnisse übertragen. Zusammensetzung, Befugnisse und Verfahren der Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt.
- (2) Für Aufsichtsratsausschüsse gelten die Bestimmungen dieser Satzung für den Aufsichtsrat sinngemäß, soweit die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats im Rahmen des Gesetzes nichts Abweichendes anordnet. Bei Abstimmung und bei Wahlen gibt im Falle der Stimmgleichheit die Stimme des Vorsitzenden des Ausschusses den Ausschlag.
- (3) Von einem Aufsichtsratsausschuss beschlossene Willenserklärungen gibt im Namen des Ausschusses dessen Vorsitzender ab.

- (1) Within the framework of the statutory regulations, the Supervisory Board may appoint committees from among its members and delegate tasks and powers to such committees pursuant to its rules of procedure or special resolutions. The Supervisory Board shall determine the composition, competences and procedures of the committees.
- (2) The provisions of this Constitution shall apply accordingly to Supervisory Board committees unless otherwise stipulated by the Supervisory Board's rules of procedure in compliance with the statutory provisions. The chair of the committee shall have the casting vote in the event of tied votes and elections.
- (3) Declarations of intent adopted by a Supervisory Board committee shall be issued by the chair on behalf of the committee.



**§ 13  
VERGÜTUNG**

- (1) Den Aufsichtsratsmitgliedern kann für ihre Tätigkeit von der Hauptversammlung eine Vergütung bewilligt werden. Sie soll in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben der Aufsichtsratsmitglieder und zur Lage der Gesellschaft stehen.
- (2) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten ferner Ersatz aller vernünftigen Auslagen im Zusammenhang mit ihrer Stellung als Mitglieder des Aufsichtsrats sowie Ersatz der etwa auf ihre Vergütung und Auslagen entfallenden Umsatzsteuer.
- (3) Die Gesellschaft kann die Mitglieder des Aufsichtsrats weiter gegen Inanspruchnahme aus ihrer Haftung nach §§ 116, 93 AktG versichern.
- (4) § 113 Abs. 2 AktG bleibt unberührt.

**§ 14  
SATZUNGSÄNDERUNGEN**

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

**§ 13  
COMPENSATION**

- (1) The members of the Supervisory Board may be paid remuneration for their duties, as approved by the General Meeting. It ought to be reasonable in relation to the duties of the Supervisory Board member and the situation of the Company.
- (2) The members of the Supervisory Board shall also be reimbursed for all reasonable expenses in connection with their role as members of the Supervisory Board as well as for any value added tax payable on their compensation and expenses.
- (3) The Company can also take out insurance on behalf of the members of the Supervisory Board to cover their liability pursuant to Sections 116 and 93 AktG.
- (4) Section 113(2) AktG shall remain unaffected.

**§ 14  
AMENDMENTS TO THE  
CONSTITUTION**

The Supervisory Board is authorized to adopt amendments to the Constitution exclusively pertaining to its drafting.

**III.  
HAUPTVERSAMMLUNG**

**III.  
GENERAL MEETING**

**§ 15  
ORT UND EINBERUFUNG**

**§ 15  
PLACE AND INVITATION**

- (1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder nach Wahl des einberufenden Organs an einem deutschen Börsenplatz statt.
- (2) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.
- (3) Für die Einberufungsfrist gelten die gesetzlichen Vorschriften.

- (1) General Meetings are held at the Company's corporate seat or at the seat of a German stock exchange chosen by the convening corporate body.
- (2) A General Meeting is to be convened by the Management Board or, if required by law, the Supervisory Board.
- (3) The period of notice for convening a General Meeting is subject to the statutory requirements.

**§ 16  
TEILNAHME AN DER  
HAUPTVERSAMMLUNG**

**§ 16  
PARTICIPATION IN THE GENERAL  
MEETING**

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind nur diejenigen Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist zugehen. In der Einberufung kann eine kürzere, in Tagen zu bemessende Frist für die Anmeldung vorgesehen werden. Der Tag der Hauptversammlung und der Tag des Zugangs sind hierbei nicht mizurechnen.

- (1) The right to participate and vote in a General Meeting is restricted to those shareholders who are entered in the share register and who have registered in due time. Registration must be received by the Company on the last day of the statutory registration period at the address given in the notice convening the General Meeting. A shorter period for registration expressed in days may be set in the notice of convening. This period does not include the day of the General Meeting and the day of receipt.

### *Deutsche Fassung*

- (2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform. § 135 AktG bleibt unberührt.
- (3) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Umfang und zum Verfahren der Teilnahme und Rechtsausübung zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.
- (4) Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre auch ohne Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Stimmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand ist auch ermächtigt, Bestimmungen zum Verfahren zu treffen. Diese werden mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

### **§ 17**

#### **STIMMRECHT**

- (1) Jede Aktie gewährt eine Stimme.

### *Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation*

- (2) Voting rights may be exercised by a proxy. The granting of proxy, the revocation of proxy and proof of authorization must be made out to the Company in writing. Section 135 AktG remains unaffected.
- (3) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to participate in the General Meeting without attending in person and without granting a proxy, and to vote in whole or in part via electronic means (online participation). The Management Board may also set rules regarding the extent and procedure for participation and voting, which are to be announced when the General Meeting is convened.
- (4) The Management Board is authorized to make provision for shareholders to cast their votes in writing or via electronic means without participating in the General Meeting (postal vote). It may also set rules for this procedure, which are to be announced when the General Meeting is convened.

### **§ 17**

#### **VOTING RIGHTS**

- (1) Each share entitles its holder to one vote.

**Deutsche Fassung**

**Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation**

- (2) Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.

- (2) Only those shareholders who have paid in the statutory minimum capital contribution in full are entitled to vote.

**§ 18  
VORSITZ IN DER  
HAUPTVERSAMMLUNG**

**§ 18  
CHAIRMANSHIP OF THE GENERAL  
MEETING**

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder ein anderes durch den Aufsichtsrat zu bestimmendes Aufsichtsratsmitglied. Für den Fall, dass kein Mitglied des Aufsichtsrats den Vorsitz übernimmt, so eröffnet ein vom Vorstand zu bestimmendes Mitglied des Vorstands die Hauptversammlung und lässt den Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung wählen.
- (2) Der Versammlungsleiter leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Behandlung der Tagesordnung sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen. Er kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken.
- (3) Der Versammlungsleiter ist ermächtigt, die vollständige oder teilweise Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zuzulassen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat.

- (1) The General Meeting shall be chaired by the Chair of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board to be decided by the Supervisory Board. If none of the members of the Supervisory Board chairs the General Meeting, it shall be opened by a member of Management Board decided by the Management Board, who shall then have the Chair of the Meeting elected by the General Meeting.
- (2) The Chair of the Meeting shall conduct the proceedings and determine the sequence in which the items on the agenda are to be dealt with as well as the type and order of voting. The Chair of the Meeting can also limit the time available to shareholders to ask questions and speak as appropriate.
- (3) The Chair of the Meeting is authorized to permit the video and audio transmission of all or part of the General Meeting in a manner they see fit. Transmission may also take place in a form to which the public has unlimited access.

*Deutsche Fassung*

*Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation*

**§ 19**

**BESCHLUSSFASSUNG**

Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften etwas anderes bestimmen, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit das Gesetz außer der Stimmenmehrheit eine Kapitalmehrheit vorschreibt, mit der einfachen Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Kapitals gefasst. Bei Stimmengleichheit gilt ein Antrag als abgelehnt.

**§ 19**

**PASSING OF RESOLUTIONS**

In the absence of mandatory legal provisions to the contrary, resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of all votes cast and, if the law stipulates a capital majority in addition to a majority of votes, by the simple majority of the share capital represented in the vote. In the event of a tie, a motion shall be deemed to have been rejected.

**§ 20**

**NIEDERSCHRIFT ÜBER DIE  
HAUPTVERSAMMLUNG**

Für die Niederschrift über die Hauptversammlung gilt § 130 AktG.

**§ 20**

**MINUTES OF THE GENERAL  
MEETING**

The minutes of the General Meeting are governed by Section 130 AktG.

**C.**

**SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

**§ 21**

**JAHRESABSCHLUSS**

Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss und den Lagebericht sowie, soweit gesetzlich vorgeschrieben, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und diese Unterlagen unverzüglich dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat einen Vorschlag vorzulegen,

**C.**

**FINAL PROVISIONS**

**§ 21**

**ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS**

Within the statutory terms, the Management Board 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 Supervisory Board and the auditors. At the same time the Management

### **Deutsche Fassung**

den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.

#### **§ 22**

#### **GEWINNVERWENDUNG**

- (1) Für die Gewinnverwendung gelten die gesetzlichen Bestimmungen. In einem Kapitalerhöhungsbeschluss kann die Gewinnverteilung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 2 Satz 3 AktG festgesetzt werden, insbesondere der Beginn der Dividendenberechtigung auch auf den Beginn eines bereits abgelaufenen Geschäftsjahres gelegt werden, wenn über die Gewinnverwendung für dieses Geschäftsjahr noch nicht beschlossen wurde. Die Hauptversammlung kann auch eine andere Verwendung bestimmen, als in § 58 Abs. 3 Satz 1 AktG vorgesehen.
- (2) Nach Ablauf eines Geschäftsjahres kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates im Rahmen des § 59 AktG eine Abschlagsdividende an die Aktionäre ausschütten.

#### **§ 23**

#### **RÜCKLAGEN**

- (1) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den gesamten Jahresüberschuss in andere Gewinnrücklagen einstellen, solange die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals nicht

### **Unverbindliche Übersetzung / Convenience Translation**

Board shall submit to the Supervisory Board a proposal for the appropriation of the distributable profit (*Bilanzgewinn*) that shall be brought forward to the General Meeting.

#### **§ 22**

#### **APPROPRIATION OF PROFITS**

- (1) Profit appropriation is subject to statutory provisions. The profit participation rights of new shares may be determined by a shareholder resolution to increase the share capital in deviation from Section 60(2), sentence 3 AktG, namely the date of first entitlement to dividends be backdated to the beginning of a financial year which has already elapsed if profit appropriation for this financial year has not yet been decided. The General Meeting may also decide on a different form of appropriation from that provided for in Section 58(3), sentence 1 AktG.
- (2) At the end of a financial year, the Management Board may – with the approval of the Supervisory Board – distribute an interim dividend to the shareholders pursuant to Section 59 AktG.

#### **§ 23**

#### **RESERVES**

- (1) If the Management Board and the Supervisory Board approve the annual financial statements, they may allocate the entire net profit to other retained earnings unless the other retained earnings exceed half the share

**Deutsche Fassung**

**Unverbindliche Übersetzung /  
Convenience Translation**

übersteigen oder nach der Einstellung übersteigen würden.

capital or would do so after allocation.

- (2) Bei der Errechnung des gemäß Abs. 1 in andere Gewinnrücklagen einzustellenden Teils des Jahresüberschusses sind Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

- (2) When calculating the portion of the net profit to be allocated to other retained earnings in accordance with Section 23(1), the amounts required to be allocated to the statutory reserve and any loss carried forward must first be deducted.

**§ 24**

**GRÜNDUNGSKOSTEN/  
FORMWECHSELAUFWAND**

**§ 24**

**COSTS OF TRANSFORMATION**

Die Kosten des Formwechsels der Gesellschaft in die Rechtsform der Aktiengesellschaft (insbesondere Notar- und Gerichtsgebühren, Kosten der Veröffentlichung, Steuern, Prüfungs- und Beratungskosten) trägt die Gesellschaft bis zu einem Betrag von EUR 8.000,00, einschließlich des von der Marley Spoon GmbH gemäß Ziffer 18. des Gesellschaftsvertrages übernommenen Gründungsaufwands in Höhe von bis zu EUR 1.500,00.

The costs of the change of the legal form of the Company into a stock corporation (in particular the costs for the notary and the court, costs for publication, taxes, audit costs and costs for consultants) shall be borne by the Company in an amount of up to EUR 8,000.00, including the formation expenses in the amount of up to EUR 1,500.00 which are already borne by Marley Spoon GmbH pursuant to Sec. 18 of the articles of association.

**§ 25**

**BEKANNTMACHUNGEN**

**§ 25**

**ANNOUNCEMENTS**

- (1) Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.
- (2) Informationen an die Aktionäre können auch im Wege der Datenfernübertragung übermittelt werden.

- (1) Company announcements shall be published in the Federal Gazette.
- (2) Information may also be conveyed to shareholders by means of electronic data transmission.

\*\*\*

Aufgrund Einsichtnahme in das elektronische Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg zu HRB 195994 B vom 3. Mai 2018 beglaube ich die Richtigkeit der vorstehenden Satzung der Marley Spoon AG.

Berlin, den 3. Mai 2018

  
Dr. Matthias Santelmann  
Notar

