

**Nr. 475 der Urkundenrolle für 2021 H**

**No. 475 of the deed role 2021 H**

**Verhandelt**

in dieser Freien und Hansestadt Hamburg

am

**25. Mai 2021.**

**Vor mir,**

dem hamburgischen Notar

**Dr. Jan Hupka,**

mit dem Amtssitz Mönckebergstr. 22, 20095  
Hamburg, erschienen heute:

1. Herr Juri Stremel,  
geb. am 10. Juli 1986,  
Anschrift: c/o. Noerr PartG, Jungfernstieg 51,  
20354 Hamburg,  
ausgewiesen durch gültigen Lichtbildaus-  
weis,

handelnd nicht für sich persönlich, sondern  
in seiner Eigenschaft als Bevollmächtigter für  
die

HumanOptics Holding AG,  
mit Sitz in Frankfurt am Main (wobei die Sitz-  
verlegung nach Erlangen beschlossen und  
angemeldet wurde)  
Anschrift: c/o. Cormoran GmbH, Am Zirkus  
2, 10117 Berlin,  
Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt  
am Main, HRB 115000,

aufgrund der Vollmacht vom 12. Januar  
2021, die bei Beurkundung im Original vorlag  
und in hiermit beglaubigter Abschrift dieser  
Urkunde beigefügt ist. Hiermit bescheinige  
ich, der amtierende Notar, gemäß § 21  
BNotO aufgrund Einsicht in das vorgenannte  
Handelsregister am 25. Mai 2021, dass der  
Unterzeichner der Vollmacht, Herr Zhoutao

**Negotiated**

in this Free and Hanseatic City of Hamburg

on

**25 May 2021.**

**Before me,**

a Hamburg Civil Law Notary Public

**Dr. Jan Hupka,**

with office at 20095 Hamburg, Mönckeberg-  
straße 22, appeared today:

1. Mr Juri Stremel,  
born on 10 July 1986,  
address: c/o. Noerr PartG, Jungfernstieg 51,  
20354 Hamburg,  
identified by valid identification card,

acting not in his own, but in his capacity as  
authorized representative on behalf of

HumanOptics Holding AG,  
with seat in Frankfurt am Main (whereas the  
transfer to Erlangen is resolved and applied  
for)  
address: c/o. Cormoran GmbH, Am Zirkus 2,  
10117 Berlin,  
commercial register of the local court of  
Frankfurt am Main, HRB 115000

pursuant by virtue of a written power of at-  
torney dated 12 January 2021, presenting as  
original, a herewith certified copy of the  
power of attorney is attached to this deed.  
I, the acting Notary, hereby certify pursuant  
to § 21 BNotO, based on inspection of the  
aforementioned commercial register on 25  
May 2021, that the undersigned of the

Tan (geboren am 28.09.1983), einzelvertretungsberechtigter Vorstand der vorgenannten Aktiengesellschaft ist.

2. Herr Dr. Jasper Stallmann,  
geb. am 25. Juli 1983,  
Anschrift: CMS Hasche Sigle, Stadthausbrücke 1-3, 20355 Hamburg,  
ausgewiesen durch gültigen Lichtbildausweis,

handelnd nicht für sich persönlich, sondern  
in seiner Eigenschaft als Bevollmächtigter für  
die

HumanOptics AG,  
mit Sitz in Erlangen,  
Anschrift: Spardorfer Straße 150, 91054 Erlangen,  
Handelsregister des Amtsgerichts Fürth,  
HRB 7714

aufgrund der Vollmacht vom 12. Mai 2021,  
die bei Beurkundung als Scan vorlag, das Original unverzüglich nachzureichen versprechend, von dem der Notar eine beglaubigte Abschrift dieser Urkunde beifügt.

Die Erschienenen gaben an, wirtschaftlich auf Rechnung der von ihnen Vertretenen zu handeln, und erklärten zu meinem Protokoll:

### I. **VERSCHMELZUNGSVERTRAG**

Die Parteien schließen den Verschmelzungsvertrag ab, der dieser Urkunde als **ANLAGE** beifügt ist.

### II. **NOTARHINWEISE**

Der Notar hat die Erschienenen über den weiteren Verfahrensablauf bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung, auf den

power of attorney, Mr. Zhoutao Tan (born on 28 September 1983), is a member of the Management Board of the aforementioned stock corporation with sole power of representation.

2. Mr. Dr. Jasper Stallmann,  
born on 25 July 1983,  
address: CMS Hasche Sigle, Stadthausbrücke 1-3, 20355 Hamburg,  
identified by valid identity card,

not acting in his own name, but in his capacity as authorized representative on behalf of

HumanOptics AG,  
with seat in Erlangen,  
address: Spardorfer Straße 150, 91054 Erlangen  
commercial register of the local court of Fürth, HRB 7714

pursuant by virtue of a written power of attorney dated 12 May 2021, presenting a scan, promising to present the original without undue delay, a copy of which shall be attached to this deed.

The persons appearing stated that they were acting economically on behalf of the persons they represented and declared for the record:

### I. **MERGER AGREEMENT**

The enter into the Merger Agreement which is attached to this deed as **ANNEX**.

### II. **NOTARY'S INSTRUCTIONS**

The Notary informed those who appeared about the further course of the proceedings until the merger became effective, about the

Wirksamkeitszeitpunkt sowie die Rechtsfolgen der Verschmelzung hingewiesen. Insbesondere wies der Notar auf Folgendes hin:

- (1) Der Verschmelzungsvertrag bedarf zu seiner Wirksamkeit der Zustimmung der Hauptversammlung des übernehmenden Rechtsträgers, wenn dies eine Minderheit von Aktionären mit einer Kapitalbeteiligung von mindestens 5 % verlangt (§ 62 Abs 2 Satz 1 UmwG).
- (2) Die Verschmelzung wird erst wirksam, nachdem sie im Handelsregister des übernehmenden Rechtsträgers eingetragen worden ist. Die Eintragung kann erst erfolgen, wenn die Verschmelzung beim übertragenden Rechtsträger eingetragen wurde und dort die Eintragung des Übertragungsbeschlusses mit dem Vermerk erfolgt ist, dass dieser erst gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Register des Sitzes des übernehmenden Rechtsträgers wirksam wird.
- (3) Mit Wirksamwerden der Verschmelzung haftet der übernehmende Rechtsträger für alle Verbindlichkeiten des übertragenen Rechtsträgers, die im Zeitpunkt der Verschmelzung begründet waren. Gläubigern der beteiligten Rechtsträger ist auf Anmeldung und Glaubhaftmachung ihrer Forderung hin nach Maßgabe des § 22 UmwG Sicherheit zu leisten.
- (4) Der Notar übernimmt keine Steuerberatung und haftet nicht für steuerliche Folgen.

Mit der ANLAGE vorgelesen, genehmigt und unterschrieben:

Jiri Prezel  
Kasha Notar

945455

effective date and the legal consequences of the merger. In particular, the Notary pointed out the following:

- (1) The merger agreement shall require the approval of the general meeting of the acquiring company in order to become effective if a minority of shareholders with a capital participation of at least 5% so requests (§ 62 sub-section 2 sentence 1 UmwG).
- (2) The merger shall become effective only after it has been registered in the commercial register of the acquiring company. The registration can only take place when the merger has been registered with the merging company and the registration of the merger resolution has taken place there with the remark that it only takes effect simultaneously with the registration of the merger in the register of the seat of the acquiring company.
- (3) When the merger takes effect, the acquiring legal entity shall be liable for all liabilities of the merging legal entity which were established at the time of the merger. Creditors of the participating legal entities shall be provided security upon filing and substantiation of their claim in accordance with § 22 UmwG.
- (4) The Notary does not provide any tax advice and is not liable for tax matters.

Read out aloud including ANNEX, approved and signed:



## **Verschmelzungsvertrag**

zwischen der

HumanOptics Holding AG,  
c/o Cormoran GmbH, Am Zirkus 2, 10117 Berlin,

- nachfolgend auch als „**HOH**“ oder als  
„**übernehmende Gesellschaft**“  
bezeichnet –

und der

HumanOptics AG,  
Spardorfer Straße 150, 91054 Erlangen,

- nachfolgend auch als „**HO**“ oder als  
„**übertragende Gesellschaft**“  
bezeichnet –
- übernehmende und übertragende Ge-  
sellschaft auch als „**Parteien**“ oder ein-  
zeln als „**Partei**“ bezeichnet –

## **Merger Agreement**

between

- hereinafter also referred to as “**HOH**”  
or the “**Acquiring Company**” –

and

- hereinafter also referred to as “**HO**” or  
the “**Transferring Company**” –

- Acquiring Company and Transferring  
Company also referred to as “**Parties**” or  
individually referred to as a “**Party**” –

## **Präambel**

- (A) Die HOH ist eine im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 115000 eingetragene Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Frankfurt am Main, deren Aktien weder zum Handel im regulierten Markt einer Börse zugelassen sind noch im Freiverkehr an einer Börse gehandelt werden. Das im Handelsregister eingetragene Grundkapital der HOH beträgt EUR 50.000. Es ist in 50.000 auf den Namen lautende

## **Preamble**

- (A) HOH is a stock corporation, incorporated under the laws of Germany and registered with the commercial register of the local court of Frankfurt am Main under HRB 115000, having its registered office in Frankfurt am Main, whose shares are neither admitted to trading on the regulated market segments of a stock exchange nor traded on an open market of a stock exchange. The nominal capital of HOH registered with the commercial register

Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,00 je Aktie eingeteilt. Geschäftsjahr der HOH ist das Kalenderjahr. Einzige Aktionärin der HOH ist die Legend Medical Investment Ltd., eine nach dem Recht der Britischen Jungferninseln gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Tortola, Britische Jungferninseln, eingetragen im *Registrar of Corporate Affairs* der Britischen Jungferninseln unter 2015032 („Legend Medical“).

- (B) Am 26. April 2021 hat die Hauptversammlung der HOH beschlossen, den Sitz der HOH nach Erlangen zu verlegen. Bis zum Beginn der Beurkundung dieses Verschmelzungsvertrags ist diese Sitzverlegung noch nicht durch Eintragung in das am neuen Sitz in Erlangen zuständige Handelsregister des Amtsgerichts Fürth wirksam geworden. Mit Wirksamwerden der Sitzverlegung hat die HOH die Geschäftsanschrift Spardorfer Straße 150, 91054 Erlangen.
- (C) Die HO ist eine im Handelsregister des Amtsgerichts Fürth unter HRB 7714 eingetragene Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Erlangen, deren Aktien im Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörsen im Segment „Basic Board“ gehandelt werden. Das im Handelsregister eingetragene Grundkapital der HO beträgt EUR 3.487.280,00 und ist eingeteilt

amounts to EUR 50,000. It is divided into 50,000 registered shares with no par value each having a nominal value of EUR 1.00. The fiscal year of HOH is the calendar year. The sole shareholder of HOH is Legend Medical Investment Ltd., a limited company incorporated under the laws of the British Virgin Islands, with its registered seat in Tortola, British Virgin Islands, registered with Registrar of Corporate Affairs of the British Virgin Islands under 2015032 (“Legend Medical”).

- (B) On April 26, 2021, the general meeting of HOH decided to change the statutory seat of HOH to Erlangen. By the start of the notarization of this merger agreement, this change of seat has not yet become effective by registration with the commercial register of the local court of Fürth, which is responsible for the new seat in Erlangen. When the change of seat becomes effective, HOH’s business address will be at Spardorfer Straße 150, 91054 Erlangen.
- (C) HO is a stock corporation incorporated under the laws of Germany and registered with the commercial register of the local court of Fürth under HRB 7714, having its registered office in Erlangen, whose shares are traded on the open market of the Frankfurt Stock Exchange in the “Basic Board” segment. The nominal capital of HO registered with the commercial

in 3.487.280 auf den Inhaber lautende nennbetragslose Stuckaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von jeweils EUR 1,00 („**HO-Aktien**“). Das Geschäftsjahr der HO beginnt jeweils am 1. Juli eines Jahres und endet am 30. Juni des Folgejahres.

- (D) Die HOH hält derzeit unmittelbar 3.249.870 der insgesamt 3.487.280 HO-Aktien. Das entspricht ca. 93,2 % des Grundkapitals der HO. Die HOH ist damit Hauptaktionärin der HO im Sinne des § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG. Die HOH und die HO beabsichtigen, das Vermögen der HO als Ganzes im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme auf die HOH zu übertragen. Im Zusammenhang mit der Verschmelzung soll ein Ausschluss der übrigen Aktionäre der HO außer der HOH („**Minderheitsaktionäre**“) erfolgen. Zu diesem Zweck soll die Hauptversammlung der HO innerhalb von drei Monaten nach Abschluss dieses Verschmelzungsvertrages über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre auf die HOH gegen Gewährung einer angemessenen Barabfindung beschließen.
- (E) Die Verschmelzung soll nur wirksam werden, wenn auch der Ausschluss der Minderheitsaktionäre der HO und damit die Übertragung aller Aktien der Minderheitsaktionäre der HO auf die HOH als Hauptaktionärin wirksam wird, was durch eine aufschiebende Bedin-

register amounts to EUR 3,487,280.00 and is divided into 3,487,280 bearer shares with no par value each representing a proportionate interest in the nominal capital of EUR 1.00 (“**HO Shares**”). The financial year of HO begins on July 1 of each year and ends on June 30 of the following year.

- (D) Currently, HOH directly holds 3,249,870 of the total of 3,487,280 HO Shares. This corresponds to approximately 93.2 % of the nominal capital of HO. Thus, HOH is the majority shareholder of HO within the meaning of Sec. 62 para. 5 sent. 1 of the German Transformation Act. HOH and HO intend to transfer the entire assets of HO through a merger by way of absorption to HOH. In connection with the merger, there shall be a squeeze-out with regard to the remaining shareholders of HO other than HOH (“**Minority Shareholders**”). For this purpose, the general meeting of HO shall resolve on the transfer of the shares of the Minority Shareholders to HOH against adequate cash compensation within three months of the execution of this merger agreement.
- (E) The merger shall only take effect if the squeeze-out of the Minority Shareholders of HO and thus the transfer of all shares of the Minority Shareholders of HO to HOH as the majority shareholder comes into effect, which is ensured by a condition precedent with respect

gung für die Wirksamkeit dieses Vertrages sichergestellt wird. Umgekehrt werden auch der Ausschluss der Minderheitsaktionäre und damit die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre der HO auf die HOH als Hauptaktionärin gemäß § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG nur gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Handelsregister der HOH wirksam. Da die HOH folglich bei Wirksamwerden der Verschmelzung alleinige Aktionärin der HO sein wird, unterbleibt eine Gewährung von Anteilen an der HOH an die Anteilsinhaber der übertragenden Gesellschaft. Eine Kapitalerhöhung der HOH zur Durchführung der Verschmelzung findet nicht statt.

Dies vorausgeschickt vereinbaren die HOH und die HO das Folgende:

### **§ 1 Vermögensübertragung, Schlussbilanz**

1. Die HO überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung nach §§ 2 Nr. 1, 60 ff. UmwG auf die HOH nach näherer Maßgabe der Bestimmungen dieses Vertrages (Verschmelzung durch Aufnahme). Mit der Eintragung der Verschmelzung in das Register des Sitzes der übernehmenden Gesellschaft gehen auch die Verbindlichkeiten der HO auf die HOH über (§ 20 Abs. 1 Nr. 1 UmwG).

to the effectiveness of this agreement. In turn, the squeeze-out of Minority Shareholders and thus the transfer of the shares of the Minority Shareholders of HO to HOH as the majority shareholder pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 7 of the German Transformation Act shall only take effect simultaneously with the registration of the merger with the commercial register at the registered office of HOH. Since HOH will consequently be the sole shareholder of HO when the merger becomes effective, no shares in HOH will be granted to the shareholders of the Transferring Company. No capital increase of HOH will be effected to implement the merger.

Now, therefore, HOH and HO agree as follows:

### **§ 1 Transfer of Assets, Closing Balance Sheet**

1. HO transfers all of its assets, including all rights and obligations, by way of dissolution without liquidation pursuant to Sec. 2 no. 1, 60 et seqq. of the German Transformation Act and in accordance with the provisions of this agreement (merger by absorption). Upon the entry of the merger with the commercial register at the registered office of the Transferring Company, all obligations of HO are transferred to HOH (Sec. 20 para. 1 no. 1 of the German Transformation Act).

2. Der Verschmelzung wird, vorbehaltlich der in § 7 dieses Vertrages getroffenen Regelungen, eine von der Ebner Stolz GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, München, noch zu prüfende Schlussbilanz der HO als übertragender Gesellschaft zum 31. Dezember 2020 zugrunde gelegt (zugleich steuerlicher Übertragungstichtag). Insofern wird auf § 4 des Gesetzes über Maßnahmen im Gesellschafts-, Genossenschafts-, Vereins-, Stiftungs- und Wohnungseigentumsrecht zur Bekämpfung der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie verwiesen.
2. Subject to the provisions of § 7 of this agreement, the merger will be based on a closing balance sheet of HO as transferring company as of December 31, 2020 (also the tax transfer date), to be audited by Ebner Stolz GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, Munich. In this respect, reference is made to Section 4 of the Act on Measures in Corporate, Co-operative, Association, Foundation and Home Ownership Law to Combat the Effects of the COVID 19 Pandemic.

## § 2

### Ausschluss der Minderheitsaktionäre der übertragenden Gesellschaft

1. Im Zusammenhang mit der Verschmelzung der HO auf die HOH soll ein Ausschluss der Minderheitsaktionäre der HO gemäß § 62 Abs. 5 UmwG i. V. m. §§ 327a bis 327f des Aktiengesetzes (AktG) erfolgen. Ausweislich der dieser Urkunde als Anlage 1 beigefügten Depotbestätigung der Credit Suisse AG Zweigniederlassung Hong Kong hält die HOH heute unmittelbar 3.249.870 der insgesamt 3.487.280 auf den Inhaber lautenden HO-Aktien. Das entspricht ca. 93,2 % des Grundkapitals der HO.
2. Es ist beabsichtigt, dass die Hauptversammlung der HO innerhalb von drei Monaten nach Abschluss die-

## § 2

### Squeeze-out of Transferring Company's Minority Shareholders

1. A squeeze-out of Minority Shareholders of HO pursuant to Sec. 62 para. 5 of the German Transformation Act in conjunction with Sec. 327a to 327f of the German Stock Corporation Act shall take place in connection with the merger of HO into HOH. As stated in the deposit confirmation issued by Credit Suisse AG Hong Kong branch attached hereto as Annex 1, as of this date, HOH directly holds 3,249,870 of a total of 3,487,280 HO Shares. This corresponds to approximately 93.2 % of HO's nominal capital.
2. It is intended that HO's general meeting adopts a resolution within three months following the execu-

ses Vertrages einen Beschluss nach § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG i. V. m. § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG („**Übertragungsbeschluss**“) über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre der HO auf die HOH als Hauptaktionärin gegen Gewährung einer von der HOH zu zahlenden angemessenen, in dem Übertragungsbeschluss betragsmäßig zu bestimmenden Barabfindung fasst. Die Eintragung des Übertragungsbeschlusses in das Handelsregister des Sitzes der übertragenden Gesellschaft ist mit dem Vermerk zu versehen, dass er erst gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Register des Sitzes der übernehmenden Gesellschaft wirksam wird (§ 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG).

tion of this merger agreement pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 1 of the German Transformation Act in conjunction with Sec. 327a para. 1 sent. 1 of the German Stock Corporation Act (“**Transfer Resolution**”) with respect to the transfer of HO Shares of HO’s Minority Shareholders onto HOH as majority shareholder against an adequate cash compensation by HOH in the amount stated in the Transfer Resolution. The entry of the Transfer Resolution in the commercial register at the Transferring Company’s registered office must contain that such resolution only becomes effective simultaneously with the entry of the merger in the commercial register at the Acquiring Company’s registered office (Sec. 62 para. 5 sent. 7 of the German Transformation Act).

### § 3 Keine Gegenleistung

1. Die HOH als übernehmende Gesellschaft wird mit Wirksamwerden der Verschmelzung sämtliche Aktien an der HO halten. Das wird durch die aufschiebende Bedingung für die Wirksamkeit dieses Vertrages gemäß § 8 Abs. 1 dieses Vertrags und die gesetzliche Bestimmung in § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG sichergestellt.
2. Somit sind den Anteilseignern der HO gemäß § 20 Abs. 1 Nr. 3 Satz 1 Halbsatz 2 UmwG im Rahmen der Verschmelzung keine Anteile an

### § 3 No Consideration

1. HOH as the Acquiring Company will hold all shares in HO upon the merger coming into effect. This is ensured by the condition precedent set out in § 8 para. 1 of this agreement and the statutory provisions pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 7 of the German Transformation Act.
2. Therefore, pursuant to Sec. 20 para. 1 no. 3 sent. 1 half-sent. 2 of the German Transformation Act, no shares in HOH will be offered in re-

der HOH als Gegenleistung zu gewähren. Weiter darf die HOH als übernehmende Gesellschaft gemäß § 68 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 UmwG ihr Grundkapital zur Durchführung der Verschmelzung nicht erhöhen.

3. Dementsprechend entfallen gemäß § 5 Abs. 2 UmwG alle in § 5 Abs. 1 Nr. 2 bis 5 UmwG vorgesehenen Angaben zum Umtausch der Anteile. Die übernehmende Gesellschaft als bei Wirksamwerden der Verschmelzung alleinige Aktionärin der übertragenden Gesellschaft erklärt vorsorglich den Verzicht auf ein Barabfindungsangebot im Verschmelzungsvertrag (§ 29 UmwG).

Die Übernahme des Vermögens der HO als übertragende Gesellschaft durch die HOH als übernehmende Gesellschaft erfolgt, vorbehaltlich der in § 7 dieses Vertrages enthaltenen Regelungen, im Innenverhältnis zwischen den Parteien mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2020. Vom Beginn des 1. Januar 2021 („**Verschmelzungstichtag**“) an gelten alle Handlungen und Geschäfte der übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.

turn to the shareholders of HO in the course of the merger. HOH as Acquiring Company pursuant to Sec. 68 para. 1 sent. 1 no. 1 of the German Transformation Act may not increase its nominal capital for the execution of the merger.

3. Furthermore, pursuant to Sec. 5 para. 2 of the German Transformation Act, all information generally required under Sec. 5 para. 1 no. 2 to 5 of the German Transformation Act is not required. The Acquiring Company, as sole shareholder of the Transferring Company after the merger becomes effective, declares, as a precaution, a waiver regarding a cash compensation in the merger agreement (Sec. 29 of the German Transformation Act).

#### **§ 4 Verschmelzungstichtag**

#### **§ 4 Merger Effective Date**

Subject to the provisions of § 7 of this agreement, the transfer of HO's assets as Transferring Company to HOH as Acquiring Company will occur as between the Parties upon the expiry of December 31, 2020. Starting January 1, 2021 ("**Merger Effective Date**"), all operations and transactions involving the Transferring Company will be conducted for the account of the Acquiring Company.

## **§ 5** **Besondere Rechte und Vorteile**

1. Vorbehaltlich des in § 2 dieses Vertrages genannten Sachverhalts werden keine Rechte i. S. v. § 5 Abs. 1 Nr. 7 UmwG für einzelne Aktionäre oder für Inhaber besonderer Rechte gewährt. Es sind auch keine Maßnahmen im Sinne der vorgenannten Vorschrift für solche Personen vorgesehen.
2. Vorbehaltlich des in folgendem Absatz 3 genannten Sachverhalts werden keine besonderen Vorteile i. S. v. § 5 Abs. 1 Nr. 8 UmwG für ein Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied eines an der Verschmelzung beteiligten Rechtsträgers, für die Abschlussprüfer oder für eine sonstige in dieser Vorschrift genannte Person gewährt.
3. Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung enden die Organstellungen des Vorstands und des Aufsichtsrats der HO und die Mandate ihrer Mitglieder. Unbeschadet der aktienrechtlichen Entscheidungszuständigkeit des Aufsichtsrats und der Hauptversammlung der HOH streben die Parteien an, dass, nach dem Wirksamwerden der Verschmelzung, die derzeitigen Mitglieder des Vorstands der HO zu Mitgliedern des Vorstands der HOH bestellt werden und die derzeitigen Mitglieder des Aufsichtsrats der HO nach einer Erhöhung der Zahl der

## **§ 5** **Special Rights and Advantages**

1. Subject to the facts and circumstances set forth in § 2 of this agreement, no rights within the meaning of Sec. 5 para. 1 no. 7 of the German Transformation Act shall be granted to individual shareholders or to holders of certain rights. No other measures within the meaning of the above-mentioned provisions are intended.
2. Subject to the facts and circumstances set forth in following paragraph 3, no special advantages within the meaning of Sec. 5 para. 1 no. 8 of the German Transformation Act shall be granted to a member of the management board or supervisory board of a company involved in the merger or to an auditor or to any other person mentioned in that provision.
3. Upon effectiveness of the merger, the members of the management board of HO and the members of the supervisory board of HO will cease to be corporate bodies of HO and their office will end. Without prejudice to the competence of the supervisory board and the general meeting of HOH under stock corporation law, the Parties have the intention that, following the effectiveness of the merger, the current members of the management board of HO will be appointed as members of the management board of HOH and, following an in-

Aufsichtsratsmitglieder zu Mitgliedern des Aufsichtsrats der HOH bestellt werden. Die mit der HO abgeschlossenen Anstellungsverträge der derzeitigen Mitglieder des Vorstands von HO sowie etwaige sonstige Verträge zwischen den Vorstandsmitgliedern von HO und der HO gehen mit Wirksamwerden der Verschmelzung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die HOH über.

crease of the number of seats on the supervisory board, the current members of the supervisory board of HO will be appointed as members of the supervisory board of HOH. The service agreements of the management board members of HO as well as any other contracts between the management board members of HO and HO will be transferred by way of universal succession to HOH upon effectiveness of the merger.

## § 6

### Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer und ihre Vertretungen

1. Die Verschmelzung hat keine Folgen für Arbeitnehmer der HOH und deren Vertretungen, da die HOH gegenwärtig keine Arbeitnehmer beschäftigt und dementsprechend auch keine Arbeitnehmervertretungen bestehen.
2. HO beschäftigt gegenwärtig insgesamt ca. 130 Arbeitnehmer an den Standorten Erlangen und Sankt Augustin. Ein Betriebsrat oder eine andere Arbeitnehmervertretung ist bei der HO nicht gebildet.

Die Verschmelzung hat auf die Arbeitnehmer der HO folgende Auswirkungen:

- a) Die Verschmelzung und der damit verbundene Übergang der Leitungsmacht über die Betriebe der HO begründen einen Betriebsüber-

## § 6

### Consequences of the Merger for Employees and Their Representative Bodies

1. The merger has no consequences for the employees of HOH and their representatives because HOH does currently not employ any employees and accordingly, no employee representation bodies exist.
2. HO currently employs in total approx. 130 employees at its locations in Erlangen and Sankt Augustin at the Merger Effective Date. A works council or other employee representation bodies have not been established at HO.

The merger has the following effects on the employees of HO:

- a) The merger and related transfer of management power over the businesses of HO constitute a transfer of business, with the result that all

gang, sodass sämtliche Arbeitsverhältnisse, die zu diesem Zeitpunkt mit der HO bestehen, nach Maßgabe des § 324 UmwG i. V. m. § 613a des Bürgerlichen Gesetzbuchs (BGB) auf die HOH übergehen. Die HOH tritt mit Wirksamwerden der Verschmelzung, das heißt mit Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der HOH, als neue Arbeitgeberin in sämtliche Rechte und Pflichten aus den im Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung bestehenden Arbeitsverhältnissen der HO unter Anerkennung der bei der HO erworbenen Betriebszugehörigkeit ein und führt die Arbeitsverhältnisse unverändert fort. Für den Inhalt der übergehenden Arbeitsverhältnisse ist der Rechtszustand maßgeblich, der im Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung besteht. Eine Kündigung der bei Wirksamwerden der Verschmelzung übergehenden Arbeitsverhältnisse wegen des Betriebsübergangs ist gemäß § 324 UmwG i. V. m. § 613a Abs. 4 Satz 1 BGB unwirksam. Das Recht zu einer Kündigung aus anderen Gründen bleibt gemäß § 324 UmwG i. V. m. § 613a Abs. 4 Satz 2 BGB unberührt.

- b) Die vertraglichen Arbeitsbedingungen der übergehenden Arbeitnehmer bleiben unverändert, einschließlich etwaiger betrieblicher Übungen, Gesamtzusagen und Einheitsregelungen. Dies gilt auch für den Arbeitsort sowie bestehende

employment relationships existing at that time with HO are transferred to HOH pursuant to Sec. 324 of the German Transformation Act in connection with Sec. 613a of the German Civil Code. Upon effectiveness of the merger, i.e. with the registration in the commercial register of HOH, HOH, as new employer, enters into all rights and obligations arising from employment relationships of HO, recognizing the period of the employment with HO and continuing the employment relationship unchanged. The legal status at the time of the effectiveness of the merger is relevant with respect to the content of the transferred employment relationships. The termination of employment relationships which are transferred at the time of the effectiveness of the merger due to the transfer of business is not permissible pursuant to Sec. 324 of the German Transformation Act in connection with Sec. 613a para. 4 sent. 1 of the German Civil Code. The right to terminate the employment relationship for other reasons remains unaffected pursuant to Sec. 324 of the German Transformations Act in connection with Sec. 613a para. 4 sent. 2 of the German Civil Code.

- b) The contractually agreed working conditions of the transferred employees remain unaffected, including any company practices and commitments. This also applies to the place of work and any direction rights of the employer. All rights

Direktionsrechte des Arbeitgebers.  
Alle Rechte und Pflichten, die auf bei der HO erdienter oder von der HO anerkannter Betriebszugehörigkeit beruhen, bestehen bei der HOH fort. Dies gilt insbesondere für die Berechnung von Kündigungsfristen und Anwartschaften auf Jubiläumszahlungen der übergehenden Arbeitnehmer.

- c) Weder bei HOH noch bei HO finden Betriebsvereinbarungen oder (Haus-)Tarifverträge Anwendung. Die Verschmelzung führt insoweit zu keinen Änderungen.
- d) Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung gehen auch alle Rechte und Pflichten aus etwaigen bei der HO bestehenden Pensionszusagen (einschließlich Verpflichtungen aus laufenden Leistungen gegenüber Pensionären und unverfallbare Anwartschaften gegenüber früheren Arbeitnehmern der HO) auf die HOH über. Soweit für Grund und Höhe von Leistungen aus etwaigen Versorgungszusagen die Dauer der Betriebszugehörigkeit maßgeblich ist, werden die bei der HO erreichten oder von ihr insoweit anerkannten Dienstzeiten bei der HOH angerechnet. Bei Anpassungen von zugesagten laufenden Leistungen aus Versorgungszusagen nach § 16 Abs. 1 des Gesetzes zur Verbesserung der betrieblichen Altersversorgung (Betriebsrentengesetz) ist zukünftig die wirtschaftliche Lage der HOH zu berücksichtigen.

and obligations arising out of the length of service at HO or out of the recognition by HO continue at HOH. This applies, in particular, to the calculation of the notice period for terminations and the entitlement for anniversary payments of the transferred employees.

- c) Works agreements or (in-house) collective agreements do not apply, neither at HOH nor at HO. The merger does not lead to any changes in this respect.
- d) Upon effectiveness of the merger, all rights and obligations arising from pension commitments (including ongoing commitments towards pensioners and vested pension entitlements of former employees of HO) transfer to HOH. Insofar as the duration of employment is relevant for the right to receive, and the amount of, any commitments, the employment periods reached at or recognized by HO are also taken into account. In the future, adjustments to current benefits due to pension commitments pursuant to Sec. 16 para. 1 of the German Occupational Retirement Pensions Improvement Act shall take into account the economic situation of HOH.

- e) Da die HO mit Wirksamkeit der Verschmelzung gemäß § 20 Abs. 1 Nr. 2 UmwG erlischt, entfällt gem. § 613a Abs. 3 BGB eine zusätzliche gesamtschuldnerische Haftung der HO im Sinne von § 613a Abs. 2 BGB.
- e) As HO ceases to exist upon effectiveness of the merger according to Sec. 20 para. 1 no. 2 of the German Transformation Act, pursuant to Sec. 613a para. 3 of the German Civil Code an additional joint and several liability of HO within the meaning of Sec. 613a para. 2 of the German Civil Code lapses.
- f) Die von dem Betriebsübergang betroffenen Arbeitnehmer der HO werden nach Maßgabe des § 613a Abs. 5 BGB über den Betriebsübergang vor dessen Wirksamkeit unterrichtet. Ein Widerspruchsrecht der Arbeitnehmer der HO gegen den Übergang ihrer Arbeitsverhältnisse nach § 613a BGB auf die HOH besteht nach der Rechtsprechung des Bundesarbeitsgerichts nicht, da nach Wirksamwerden der Verschmelzung die HO als bisheriger Arbeitgeber nicht mehr existiert und das Arbeitsverhältnis mit der HO deshalb nicht mehr fortgesetzt werden kann. Die Arbeitnehmer der HO haben nach der Rechtsprechung des Bundesarbeitsgerichts aus Anlass der Verschmelzung jedoch ein außerordentliches Kündigungsrecht gemäß § 626 BGB. Die Zweiwochenfrist beginnt ab Kenntnis des jeweiligen Arbeitnehmers von der Eintragung der zum Erlöschenden des bisherigen Arbeitgebers – vorliegend der HO – führenden Verschmelzung zu laufen.
- f) The employees affected by the transfer shall be notified in accordance with Sec. 613a para. 5 of the German Civil Code prior to effectiveness of the transfer. Pursuant to the case law of the Federal Labor Court, the employees have no right to object to the transfer in accordance with Sec. 613a of the German Civil Code because HO, as their previous employer, ceases to exist and accordingly, employment relationships with HO cannot be continued. However, pursuant to the case law of the Federal Labor Court, employees have an extraordinary termination right due to the merger pursuant to Sec. 626 of the German Civil Code. The two-week period starts as of the time the respective employee becomes aware of the registration of the merger leading to the elimination of the previous employer – in this case HO.
- g) Im Zusammenhang mit der Verschmelzung sind keine Maßnahmen vorgesehen, die Einfluss auf Ar-
- g) There no measures are planned in connection with the merger which have an influence on employees or

beitnehmer oder deren Arbeitsverhältnisse haben. Insbesondere führt die Verschmelzung als solche zu keiner Veränderung der bisherigen betrieblichen Struktur der HO; diese besteht nach Wirksamwerden der Verschmelzung bei der HOH fort. Die Hauptverwaltung bezüglich der bisherigen Aktivitäten der HO wird weiterhin in Erlangen geführt.

3. Bei der HO liegen die Voraussetzungen für die Bildung eines drittbe teiligt en oder mitbestimmten Aufsichtsrats nicht vor. Diese Voraussetzungen werden nach der Verschmelzung auch bei der HOH nicht vorliegen. Die Verschmelzung führt folglich zu keinen Änderungen.
4. Da weder bei der HOH noch bei der HO ein Betriebsrat existiert, findet § 5 Abs. 3 UmwG keine Anwendung. Eine entsprechende Bestätigung der jeweiligen gesetzlichen Vertreters über das Nichtbestehen eines Betriebsrats oder einer sonstigen Arbeitnehmervertretung wird den Registeranmeldungen beigefügt.

## **§ 7** **Stichtagsänderungen**

1. Falls die Verschmelzung nicht bis zum Ablauf des 31. Dezember 2021 durch Eintragung in das Handelsregister des Sitzes der HOH als übernehmender Gesellschaft wirksam geworden ist, wird der Verschmel-

their employment relationships. In particular, the merger as such does not lead to any change to the current operational structure of HO, which will persist with HOH following the effectiveness of the merger. The head office with regard to the previous activities of HO will continue to be located in Erlangen.

3. The requirements for the formation of a supervisory board with one-third participation or co-determination do not exist at HO. These requirements will also not exist at HOH after the merger. Consequently, the merger does not lead to any changes.
4. Since neither HOH nor HO has a works council, § 5 para. 3 German Transformation Act does not apply. A corresponding confirmation of the respective legal representatives regarding the non-existence of a works council or other employee representation body shall be attached to the register applications.

## **§ 7** **Changes in the Effective Dates**

1. If the merger does not become effective by the end of December 31, 2021 by way of registration with the commercial register at the registered office of HOH as Acquiring Company, the merger, notwith-

zung abweichend von § 1 Abs. 2 dieses Vertrages die Bilanz der HO als übertragender Gesellschaft zum Stichtag 30. Juni 2021 als Schlussbilanz zugrunde gelegt und der Verschmelzungstichtag abweichend von § 4 dieses Vertrages auf den Beginn des 1. Juli 2021 verschoben.

2. Bei einer weiteren Verzögerung des Wirksamwerdens der Verschmelzung über den 28. Februar 2022 hinaus verschieben sich die Stichtage gemäß Absatz 1 um sechs Monate, also auf den 31. Dezember 2021 (Stichtag der Schlussbilanz im Sinne von § 1 Abs. 2 dieses Vertrages) und den 1. Januar 2022 (Verschmelzungstichtag im Sinne von § 4 dieses Vertrages). Eine entsprechende Verschiebung der vorgenannten Stichtage um jeweils sechs weitere Monate erfolgt mit Ablauf von jedem auf den 28. Februar 2022 folgenden 31. August und 28. Februar, sofern die Verschmelzung nicht vor Ablauf des betreffenden Datums wirksam geworden ist.

## § 8

### Aufschiebende Bedingungen, Wirksamwerden, Rücktrittsvorbehalt

1. Die Wirksamkeit dieses Vertrages steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass der Beschluss der Hauptversammlung der HO nach § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG i. V. m. § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre der HO auf die

standing § 1 para. 2 of this agreement, will be based on the balance sheet of HO dated June 30, 2021 as closing balance sheet and the merger effective date will be changed, notwithstanding § 4 of this agreement, to the beginning of July 1, 2021.

2. If the effectiveness of the merger is further delayed beyond February 28, 2022, the effective dates pursuant to paragraph 1 shall be postponed by six months, i.e. to December 31, 2021 (date of the closing balance sheet in the meaning of § 1 para. 2 of this agreement) and to January 1, 2022 (merger effective date in the meaning of § 4 of this agreement). A corresponding postponement of the aforementioned effective dates by six months in each case shall occur at the expiry of each August 31 and each February 28 following February 28 2022, provided that the merger has not become effective prior to the expiry of the relevant date.

## § 8

### Condition Precedent, Effectiveness, Reservation of Right of Withdrawal

1. The effectiveness of this agreement is subject to the condition precedent that the resolution of the general meeting of HO pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 1 of the German Transformation Act in connection with Sec. 327a para. 1 sent. 1 of the German Stock Corporation

HOH als Hauptaktionärin in das Handelsregister des Sitzes der HO mit dem Vermerk nach § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG, dass der Übertragungsbeschluss erst gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Register des Sitzes der HOH wirksam wird, eingetragen wird.

2. Die Verschmelzung wird mit Eintragung in das Handelsregister des Sitzes der HOH wirksam. Einer Zustimmung der Hauptversammlung der HO zu diesem Vertrag bedarf es zum Wirksamwerden der Verschmelzung nach § 62 Abs. 4 Satz 1 und 2 UmwG nicht, da die Wirksamkeit dieses Vertrages nach § 8 Abs. 1 unter der aufschiebenden Bedingung steht, dass ein Übertragungsbeschluss der Hauptversammlung der HO als übertragender Gesellschaft nach § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG i. V. m. § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG gefasst und der Beschluss mit einem Vermerk nach § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG in das Handelsregister des Sitzes der HO eingetragen worden ist. Einer Zustimmung der Hauptversammlung der HOH zu diesem Vertrag bedarf es gemäß § 62 Abs. 1 i. V. m. Abs. 2 Satz 1 UmwG nur dann, wenn Aktionäre der HOH, deren Anteile zusammen 5 % des Grundkapitals der HOH erreichen, die Einberufung einer Hauptversammlung verlangen,

Act with respect to the transfer of the shares of the Minority Shareholders to HOH as the majority shareholder is registered with the commercial register at the registered office of HO with the note pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 7 of the German Transformation Act, according to which the transfer resolution becomes effective at the same time as the merger is registered with the commercial register at the registered office of HOH.

2. The merger will become effective upon its registration with the commercial register at the registered office of HOH. Pursuant to Sec. 62 para. 4 sent. 1 and 2 of the German Transformation Act, an approval of the general meeting of HO to this agreement is not required for the effectiveness of this agreement because, pursuant to § 8 para. 1 of this agreement, the effectiveness of this agreement is subject to the condition precedent that the general meeting of HO as the transferring company resolves upon a resolution pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 1 of the German Transformation Act in connection with Sec. 327a para. 1 sent. 1 of the German Stock Corporation Act and such resolution is registered with the commercial register at the registered office of HO with a note pursuant to Sec. 62 para. 5 sent. 7 of the German Transformation Act. Pursuant to Sec. 62 para. 1 in connection with para. 2 sent. 1 of the German Transfor-

in der über die Zustimmung zu der Verschmelzung beschlossen wird. Die alleinige Aktionärin der HOH, die Legend Medical, hat gegenüber der HOH erklärt, von diesem Recht keinen Gebrauch zu machen.

3. Jede Partei kann von diesem Vertrag zurücktreten, wenn die Verschmelzung nicht bis zum Ablauf des 31. Dezember 2023 und nicht vor Ausübung des Rücktrittsrechts durch Eintragung in das Handelsregister des Sitzes der HOH und Eintritt der aufschiebenden Bedingungen nach § 8 Abs. 1 dieses Vertrags wirksam geworden ist. Die Erklärung des Rücktritts erfolgt durch eingeschriebenen Brief. Jede Partei kann durch eine ausdrückliche und schriftlich abgegebene Erklärung auf ihr Rücktrittsrecht verzichten. Dem beurkundenden Notar und den beteiligten Registergerichten ist der Rücktritt unverzüglich schriftlich mitzuteilen.

## § 9 Schlussbestimmungen

1. Zum Vermögen der HO gehört das in Anlage 2 aufgeführte Grundeigentum. Den Parteien ist bekannt, dass dieses Grundeigentum mit dem Wirksamwerden der Ver-

mation Act, an approval by the general meeting of HOH to this agreement is only required if the shareholders of HOH whose holdings in aggregate equal or exceed 5 % of the nominal capital of HOH request the convocation of a general meeting resolving on the approval of the merger. The sole shareholder of HOH, Legend Medical, has declared to HOH that it will not exercise such right.

3. Each Party may withdraw from this agreement if the merger does not come into effect by the end of December 31, 2023 and if the merger does not come into effect prior to the exercise of the right of withdrawal by its registration with the commercial register at the registered office of HOH and the fulfillment of the condition precedents set forth in § 8 para. 1 of this agreement. The withdrawal shall be declared via registered mail. Each Party may waive its right of withdrawal by expressly declaring its waiver in writing. The certifying notary and the register courts involved must be notified of the withdrawal in writing without undue delay.

## § 9 Final Provisions

1. The assets of HO include the properties listed in Annex 2. The Parties are aware that this property will be transferred from HO to HOH upon effectiveness of the merger, so that

schmelzung von der HO auf die HOH übergeht, sodass das Grundbuch zu berichtigen ist. Die erforderliche Berichtigung des Grundbuchs nach Wirksamwerden der Verschmelzung wird hiermit beantragt. Der beurkundende Notar wird beauftragt und bevollmächtigt, die Grundbuchberichtigung zu veranlassen.

2. Die Zweigniederlassung der HO in Sankt Augustin sowie die bei der HO bestehenden Prokuren und Handlungsvollmachten bleiben bei der HOH bestehen und werden, soweit erforderlich, zum Handelsregister der HOH angemeldet werden.
  3. Die Legend Medical als alleinige Aktionärin der HOH hat gegenüber der HOH erklärt, dass sie die in § 5 Abs. 3 und in vorstehenden Absätzen 1 und 2 wiedergegebenen Absichten der Parteien teilt.
  4. Die Parteien werden alle Erklärungen abgeben, alle Urkunden ausstellen und alle sonstigen Handlungen vornehmen, die im Zusammenhang mit der Übertragung des Vermögens der HO zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung auf die HOH oder die Berichtigung von öffentlichen Registern oder sonstigen Verzeichnissen etwa noch erforderlich oder zweckdienlich sein sollten. Die HO gewährt der HOH Vollmacht im rechtlich weitest gehenden Umfang zur Abgabe aller Erklärungen, die
- an update of the land register is required. Hereby, the necessary update following the effectiveness of the merger is applied for. The certifying notary shall be commissioned and authorized to arrange the land register update.
2. The branch of HO in Sankt Augustin and the power of the authorized representatives and the commercial powers of attorney granted by HO shall continue to exist with HOH and shall, if necessary, be registered with the commercial register of HOH.
  3. Legend Medical as the sole shareholder of HOH has declared to HOH that it shares the views of the Parties expressed in § 5 para. 3 and in the above para. 1 and para. 2 of this agreement.
  4. The Parties will make all declarations, issue all documents and perform all other actions that may be required or appropriate in connection with the transfer of assets of HO at the time the merger onto HOH comes into effect or in connection with the correction of public registers or other directories. HO grants HOH power of attorney to the fullest extent legally permissible to make any declarations that are necessary or helpful for fulfilling the obligations under this paragraph 4. This power of attorney

zur Erfüllung der Verpflichtungen nach diesem Absatz 4 erforderlich oder hilfreich sind. Diese Vollmacht gilt über das Wirksamwerden der Verschmelzung hinaus.

5. Die durch die Beurkundung dieses Vertrages entstehenden Kosten und Steuern werden von der HOH getragen. Gleichermaßen gilt für die Kosten und Steuern des Vollzugs dieses Vertrages. Im Übrigen trägt jede Partei vorbehaltlich einer anderweitigen Vereinbarung ihre Kosten selbst. Diese Regelungen gelten auch, falls die Verschmelzung wegen des Rücktritts einer Partei oder aus einem anderen Grunde nicht wirksam wird.
  6. Falls einzelne Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam sein oder werden sollten oder nicht durchgeführt werden können, wird dadurch die Wirksamkeit des Vertrages im Übrigen nicht berührt. Die Parteien verpflichten sich, anstelle der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung eine Regelung zu treffen, die wirksam und durchführbar ist und dem in rechtlich zulässiger Weise am nächsten kommt, was die Parteien mit der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung wirtschaftlich beabsichtigt haben oder beabsichtigt hätten, wenn sie die Unwirksamkeit oder Undurchführbarkeit bedacht hätten. Entsprechendes gilt, wenn Vertragslücken zu schließen sind.
- ney will stay valid beyond the effectiveness of the merger.
5. The costs and taxes related to the notarization of this agreement will be incurred by HOH. The same shall apply to the costs and taxes incurred in connection with the execution of this agreement. Apart from that, each Party will bear its own costs, subject to other agreements. This shall also apply in case the merger is voided due to a withdrawal by one Party or otherwise.
  6. This agreement shall remain in force even in the case one or more provisions of this agreement are or become void or unenforceable. The Parties undertake to replace an invalid or unenforceable provision with a provision that is valid, practicable and in the legally permissible manner closest to what the Parties have intended with the void or unenforceable provision or would have intended if they had been aware of the invalidity or unenforceability of the provision. The same applies in the event the agreement is incomplete.

7. Die englische Fassung dieses Vertrags dient nur der Information. Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen und der englischen Fassung hat daher die deutsche Fassung Vorrang.
7. The English version of this agreement shall serve exclusively for purposes of information. Therefore, in the event of any inconsistency between the German and the English version the German version shall prevail.



21000072-001 1/1

双认 急件 null

德国

谭周涛

湖南外办

CERTIFIED COPY



210008881-001 1/1 ⑦

德国 E D I 430

2021/01/29

# 公 证 书

中华人民共和国湖南省长沙市长沙公证处

**VOLLMACHT**

**POWER OF ATTORNEY**

Zhoutao Tan,

geboren am 28. September 1983, wohnhaft  
in Changsha, China, (der „**Vollmachtgeber**“),

bevollmächtigt hiermit in seiner Eigenschaft  
als einzelvertretungsberechtigtes  
Vorstandsmitglied der

born on 28 September 1983, resident at  
Changsha, China, (the “**Principal**”),

hereby authorizes in his capacity as member  
of the management board with sole power of  
representation of the

**HumanOptics Holding AG,**

einer deutschen Aktiengesellschaft mit Sitz in  
Frankfurt am Main, Deutschland, und  
eingetragen im Handelsregister des  
Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der  
Nummer HRB 115000 (die „**Gesellschaft**“),

sowohl im eigenen Namen als auch in Namen  
der Gesellschaft

a German stock corporation having its seat in  
Frankfurt am Main, Germany, and registered  
with the commercial register of the local  
court of Frankfurt am Main under number  
HRB 115000 (the “**Company**”),

in his own name and on behalf of the Company

**Dr. Stephan Schulz,  
Vanessa Wüsthoff,  
Dr. Ramon Sieven,  
Dr. Jan Hoffmann Linhard,  
Moritz Rojek,  
Philippa Pauline Peters,  
Juri Stremel,  
Stephanie Otte**

jeweils geschäftsansässig

each with business address at

Noerr LLP  
Jungfernstieg 51  
20354 Hamburg, Deutschland/Germany

(die „**Bevollmächtigten**“),

(the “**Attorneys**”),

jeweils einzeln und unabhängig voneinander,  
den Vollmachtgeber und/oder die  
Gesellschaft umfassend in allen  
Angelegenheiten zu vertreten, welche das  
Squeeze-out-Verfahren zum Ausschluss der  
Minderheitsaktionäre der HumanOptics AG,  
einer deutschen Aktiengesellschaft mit Sitz in  
Erlangen, Deutschland, und eingetragen im

each of them individually and independently  
to represent the Principal and/or the Company  
comprehensively in all matters relating  
to the squeeze-out procedure to exclude the  
minority shareholders of HumanOptics AG, a  
German stock corporation having its seat in  
Erlangen, Germany, and registered with the  
commercial register of the local court of

2013/12

Handelsregister des Amtsgerichts Fürth unter der Nummer HRB 7714 („HumanOptics“), die damit zusammenhängende Verschmelzung von HumanOptics auf die Gesellschaft gemäß § 62 Abs. 5 UmwG und §§ 327a ff. AktG (der „**Verschmelzungsrechtliche Squeeze-out**“ und die damit zusammenhängende Verschmelzung von HumanOptics auf die Gesellschaft die „**Verschmelzung**“) sowie sämtliche mit dem Verschmelzungsrechtlichen Squeeze-out und der Verschmelzung im Zusammenhang stehenden Rechtsgeschäften und Handlungen betreffen.

1. Die Vollmacht schließt insbesondere folgende Rechtsgeschäfte und Handlungen ein, ohne hierauf beschränkt zu sein:

- Die Erklärung gegenüber HumanOptics, die Übertragung der Aktien ihrer übrigen Aktionäre zu verlangen (§ 327a Abs. 1 Satz 1 AktG);
- Die Beantragung der gerichtlichen Bestellung eines sachverständigen Prüfers zur Überprüfung der Angemessenheit der Barabfindung (§ 327c Abs. 2 Sätze 2 und 3 AktG);
- Den Abschluss, die Änderung oder Aufhebung des Verschmelzungsvertrags zwischen der Gesellschaft und HumanOptics;
- Die Bekanntmachung des Hinweises auf die bevorstehende Verschmelzung der Gesellschaft mit HumanOptics in den Gesellschaftsblättern der Gesellschaft (§ 62 Abs. 3 Satz 2, Abs. 5 Satz 3 UmwG);
- Die Einreichung des

Fürth under the number HRB 7714 (“HumanOptics”), to the related merger of HumanOptics into the Company according to section 62 para. 5 of the German Transformation Act and sections 327a et seq. of the German Stock Corporation Act (the “**Merger Squeeze-out**” and the corresponding merger of HumanOptics into the Company the “**Merger**”) as well as to any legal action and action related to the Merger Squeeze-out and Merger.

1. This power of attorney includes, without limitation, the following legal transactions and actions:

- The declaration vis-à-vis HumanOptics to demand the transfer of shares of its other shareholders (section 327a para. 1 sentence 1 of the German Stock Corporation Act);
- The application for appointment by court of an expert auditor to audit the appropriateness of the cash compensation (section 327c para. 2 sentences 2 and 3 of the German Stock Corporation Act);
- The conclusion, amendment or termination of the merger agreement between the Company and HumanOptics;
- The announcement of the notice on the impending merger of the Company and HumanOptics in the Company’s statutory publication medium (section 62 para. 3 sentence 2, para. 5 sentence 3 of the German Transformation Act);
- Filing of the executed merger

30.10.2013

abgeschlossenen  
Verschmelzungsvertrags zum  
Handelsregister (§ 62 Abs. 3  
Satz 2, Abs. 5 Satz 3 UmwG);

agreement between the Company and HumanOptics to the commercial register (section 62 para. 3 sentence 2, para. 5 sentence 3 of the German Transformation Act);

- Die umfassende Vertretung der Gesellschaft in der Hauptversammlung der HumanOptics, die über den Verschmelzungsrechtlichen Squeeze-out beschließt, insbesondere die Teilnahme an dieser Hauptversammlung, die Ausübung des Stimmrechts, des Rede- und Antragsrechts, des Widerspruchsrechts und sämtlicher weiteren im Zusammenhang mit der Hauptversammlung bestehenden Aktionärsrechte sowie der Verzicht auf vorgenannte Rechte;
  - Die Anmeldung der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister;
  - Die Vornahme sämtlicher sonstigen gesetzlich vorgesehenen Anmeldungen der die Gesellschaft betreffenden Gegenstände zum Handelsregister sowie deren Änderung;
  - Die Vornahme von die Gesellschaft betreffenden Veröffentlichungen und Bekanntmachungen;
  - Die Vornahme sämtlicher für die rechtswirksame Vornahme der vorstehend aufgeführten Maßnahmen und Erklärungen erforderlichen und gebotenen Handlungen.
2. Jeder Bevollmächtigte ist jeweils einzeln berechtigt, alle sonstigen
- The comprehensive representation of the Company at the general meeting of HumanOptics which resolves on the Merger Squeeze-out, in particular the participation in this general meeting, the exercise of the voting rights, the rights to speak and submit applications, the right of objection and all existing further rights relating to the general meeting as well as the waiver of the aforementioned rights;
  - The Application for registration of the Merger in the commercial register;
  - Conducting any and all further legally provided applications to the commercial register of matters relating to the Company including their amendment;
  - Making publications and announcements in matters relating to the Company;
  - Conducting any and all required and appropriate actions for the legally valid performance of the above referenced steps and declarations.
2. Each Attorney shall be authorized solely to execute, amend or terminate any

- Verträge abzuschließen, zu ändern oder aufzuheben, alle Handlungen vorzunehmen und alle Erklärungen gegenüber Gerichten, Grundbuchämtern, dem Handelsregister, Behörden, Notaren und sonstigen Dritten abzugeben oder entgegenzunehmen, die er/sie im Zusammenhang mit den oben genannten Vorgängen für erforderlich oder für zweckmäßig halten darf.
3. Die Bevollmächtigten sind jeweils von den Beschränkungen des § 181 BGB vollumfänglich befreit. Sie sind berechtigt, im selben Umfang wie die vorliegende Vollmacht Untervollmacht zu erteilen.
  4. Diese Vollmacht ist weit und mit dem Ziel einer möglichst umfassenden Rechtsmacht der Bevollmächtigten auszulegen, um den Zweck ihrer Erteilung zu verwirklichen.
  5. Die Vollmachtgeberin wird jeden Bevollmächtigten für sämtliche Kosten entschädigen und diesen von sämtlichen Ansprüchen und Haftungen freistellen und schadlos halten, die dem Bevollmächtigten im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten, die ihm durch diese Vollmacht tatsächlich oder dem Anschein nach übertragen wurden, entstehen, es sei denn der Bevollmächtigte hat grob fahrlässig oder vorsätzlich zum Nachteil der Vollmachtgeberin gehandelt.
  6. Jeder Bevollmächtigte ist berechtigt, diese Vollmacht einmalig oder mehrmalig zu nutzen, auch zum Zwecke der Änderung oder Ergänzung von Erklärungen, die bereits unter dieser Vollmacht abgegeben wurden.
  7. Diese Vollmacht ist wirksam ab dem Tag der Unterzeichnung durch den Vollmachtgeber und erlischt mit Ablauf des 31. Dezember 2021 oder
  3. Each Attorney shall be fully exempted from the restrictions of self-dealing of section 181 of the German Civil Code. They are authorized to grant sub-powers of attorney to the same extent as this power of attorney.
  4. To achieve the purpose for which it was granted, this power of attorney shall be construed in an extensive manner so as to confer the broadest possible authority upon the Attorney.
  5. The Company shall indemnify each Attorney and keep each Attorney indemnified against any and all costs, claims and liabilities that may be incurred by the Attorney in connection with the exercise of any powers conferred or purported to be conferred on it by this power of attorney unless it is proved that the Attorney has acted with gross negligence or willful misconduct to the detriment of the Company.
  6. Each Attorney may make use of this power of attorney once or several times, also for modifying, supplementing or amending declarations or statements already made or given pursuant to this power of attorney.
  7. This power of attorney shall be effective from the date it is issued by the Principal and shall be of no further force or effect at the end of 31 December 2021 or the day on



des Tages, an dem die Verschmelzung im Handelsregister der Gesellschaft eingetragen wurde, je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt.

8. Diese Vollmacht unterliegt deutschem Recht und soll nach deutschem Rechtsverständnis ausgelegt werden. Die englische Version dient nur der Information. Im Falle von Abweichungen zwischen der deutschen und der englischen Fassung hat daher die deutsche Fassung Vorrang.
9. Sollten Regelungen dieser Vollmacht ganz oder teilweise nichtig, ungültig oder aus welchem Grund auch immer rechtsunwirksam sein, berührt dies die Wirksamkeit der Vollmacht im Übrigen nicht.

*(Unterschriftenseite folgt)*

which the Merger was registered with the commercial register of the Company, whichever is earlier.

8. This power of attorney shall be governed by and construed in accordance with the laws of the Federal Republic of Germany. The English version shall serve exclusively for purposes of information. Therefore, in the event of any inconsistency between the German and the English version the German version shall prevail.
9. Should any provisions of this power of attorney be or become void in whole or in part, invalid or due to any reason ineffective, this will not affect the validity or effectiveness of the remaining provisions.

*(Signature page to follow)*



谭少涛 2021.1.12

Zhoutao Tan

Vorstandsmitglied der / member of the management of  
HumanOptics Holding AG

# 公 证 书

(2021)湘长市证字第119号

申请人：谭周涛，男，一九八三年九月二十八日出生，现住湖南省长沙市，公民身份号码：43250319830928043X，护照号码：EH5859162。

公证事项：签名

兹证明谭周涛于二〇二一年一月十二日来到我处，在本公证员的面前，在前面的德英双文文件上签名。

中华人民共和国湖南省长沙市长沙公证处

公证员

王燕



IV38357387

## **Notarial Certificate**

(2021)XCSZ.ZI.No.119

Applicant: Tan Zhoutao, male, born on September 28, 1983, now residing in Changsha City, Hunan Province, ID No.:43250319830928043X, Passport No.: EH5859162.

Issue under notarization: Signature

This is to certify that Tan Zhoutao came to my office, and signed the foregoing German-English file on January 12, 2021 before me.

Notary: Wang Yan (Signature)

Changsha Notary Public Office (Seal)

Changsha City, Hunan Province

The People's Republic of China

January 13, 2021

I V38357388



Botschaft  
der Bundesrepublik Deutschland  
Embassy  
of the Federal Republic of Germany



#### Legalisation

Hiermit werden die Echtheit der Unterschrift des Notars/der Notarin

Wang Yan, Notariat der Stadt Changsha  
und des Siegels bestätigt.

Peking, den 21.01.2021

*Birgitt Rothmayer-Derkits*  
(i.A. Birgitt Rothmayer-Derkits, RS in)  
als Konsularbeamte gem. § 13 Abs. 1 KG

Besch-Reg Nr. 248/21

Gebühr: Tarif 230 AKostV, EUR 25,- = CNY

Gebühr: Tarif 231 AKostV, EUR 45,- = CNY 370,-

Die nachfolgend beigelegte und mir am 26. Mai 2021 zugegangene Vollmacht vom 12. Mai 2021 stimmt mit der mir zur Beurkundung vorgelegten Scan-Kopie überein. Ich habe die Vollmacht heute in hiermit beglaubigter Abschrift zur Urkunde genommen.

Hamburg, 26. Mai 2021

(L.S. not.)

*gez. Hupka*  
Dr. Jan Hupka

# Beglaubigte Abschrift

URNr. S 0796 /2021

HumanOptics AG/Vollmacht  
Notarin Siegler/Ass

## VOLLMACHT

Hiermit bevollmächtigen

**Stefan Kremer,**  
geboren am 16. März 1970,  
wohhaft in Düsseldorf,

und

**Diana Bachmann,**  
geboren am 21. November 1958,  
wohhaft in Erlabrunn,

(die „Vollmachtgeber“),

in ihrer Eigenschaft als gemeinsam vertretungsberechtigte Vorstandsmitglieder der

**HumanOptics AG,**

einer deutschen Aktiengesellschaft mit Sitz in Erlangen und eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Fürth unter der Nummer HRB 7714 (die „Gesellschaft“),

sowohl im eigenen Namen als auch im Namen der Gesellschaft,

**Dr. Jasper Stallmann und**  
**Simon Roquette,**

jeweils geschäftsansässig

CMS Hasche Sigle  
Partnerschaft von Rechtsanwälten und Steuerberatern mbB,  
Stadthausbrücke 1-3,  
20355 Hamburg,

(die „Bevollmächtigten“),

jeweils einzeln und unabhängig voneinander, die Vollmachtgeber und/oder die Gesellschaft umfassend in allen Angelegenheiten zu vertreten, welche die mit dem Squeeze-out-Verfahren zum Ausschluss der Minderheitsaktionäre der Gesellschaft zusammenhängende Verschmelzung der Gesellschaft, als übertragende Gesellschaft, auf die HumanOptics Holding AG, einer deutschen Aktiengesellschaft mit Sitz in Frankfurt am Main und eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 115000 („HOH“), als übernehmende Gesellschaft (die „Verschmelzung“), betreffen.

I.

1. Diese Vollmacht schließt insbesondere folgende Rechtsgeschäfte und Handlungen ein, ohne hierauf beschränkt zu sein:
  - Den Abschluss, die Änderung oder Aufhebung des Verschmelzungsvertrags zwischen der Gesellschaft und der HOH.
  - Die Einreichung des abgeschlossenen Verschmelzungsvertrags zum Handelsregister (§ 61 Satz 1 UmwG).
  - Die Vornahme sämtlicher für die rechtswirksame Vornahme der vorstehend aufgeführten Maßnahmen und Erklärungen erforderlichen und gebotenen Handlungen.
2. Jeder Bevollmächtigte ist jeweils einzeln berechtigt, alle sonstigen Verträge abzuschließen, zu ändern oder aufzuheben, alle Handlungen vorzunehmen und alle Erklärungen gegenüber Gerichten, Grundbuchämtern, dem Handelsregister, Behörden, Notaren und sonstigen Dritten abzugeben oder entgegenzunehmen, die er im Zusammenhang mit den oben genannten Vorgängen für erforderlich oder für zweckmäßig halten darf.
3. Die Bevollmächtigten sind berechtigt, im selben Umfang wie die vorliegende Vollmacht Untervollmacht zu erteilen.
4. Diese Vollmacht ist weit und mit dem Ziel einer möglichst umfassenden Rechtsmacht der Bevollmächtigten auszulegen, um den Zweck ihrer Erteilung zu verwirklichen.
5. Die Gesellschaft wird jeden Bevollmächtigten für sämtliche Kosten entschädigen und diesen von sämtlichen Ansprüchen und Haftungen freistellen und schadlos halten, die dem Bevollmächtigten im Zusammenhang mit der Ausübung von Rechten, die ihm durch diese Vollmacht tatsächlich oder dem Anschein nach übertragen wurden, entstehen, es sei denn der Bevollmächtigte hat grob fahrlässig oder vorsätzlich zum Nachteil der Vollmachtgeber oder der Gesellschaft gehandelt.
6. Jeder Bevollmächtigte ist berechtigt, diese Vollmacht einmalig oder mehrmalig zu nutzen, auch zum Zwecke der Änderung oder Ergänzung von Erklärungen, die bereits unter dieser Vollmacht abgegeben wurden.
7. Diese Vollmacht ist wirksam ab dem Tag der Unterzeichnung durch die Vollmachtgeber und erlischt mit Ablauf des 31. Dezember 2021 oder des Tages, an dem die Verschmelzung im Handelsregister der HOH eingetragen wurde, je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt.

8. Sollten Regelungen dieser Vollmacht ganz oder teilweise nichtig, ungültig oder aus welchem Grund auch immer rechtsunwirksam sein, berührt dies die Wirksamkeit der Vollmacht im Übrigen nicht.

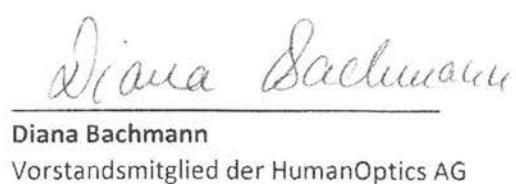
II.

Am 26. April 2021 hat die Hauptversammlung der HOH beschlossen, den Sitz der HOH nach Erlangen zu verlegen. Bis zur Unterzeichnung dieser Vollmacht ist diese Sitzverlegung noch nicht durch Eintragung in das am neuen Sitz in Erlangen zuständige Handelsregister des Amtsgerichts Fürth wirksam geworden.

Erlangen, den 12. Mai 2021



**Stefan Kremer**  
Vorstandsvorsitzender der HumanOptics AG



**Diana Bachmann**  
Vorstandsmitglied der HumanOptics AG

URNr. S 0796 /2021  
HumanOptics AG/Vollmacht  
Notarin Siegler/Ass

Ich beglaubige hiermit die Echtheit der vorstehenden, heute vor mir vollzogenen Unterschriften von

1. Frau Diana **Bachmann**, geborene Levy,  
geboren am 21.11.1958,  
wohnhaft in 97250 Erlabrunn, Volkenbergstraße 25,  
persönlich bekannt.
  
2. Herrn Stefan **Kremer**,  
geboren am 16.03.1970,  
wohnhaft in 40489 Düsseldorf, Bergesweg 16,  
persönlich bekannt.

Aufgrund Einsicht in das Handelsregister des Amtsgerichts Fürth vom heutigen Tage bescheinige ich, Notarin, dass dort unter HRB 7714 die

**HumanOptics AG**  
mit dem Sitz in Erlangen

und Diana Bachmann und Stefan Kremer als deren zur gemeinsamen Vertretung berechtigte Vorstandsmitglieder eingetragen sind. Befreiung vom Verbot der Mehrvertretung wurde nicht generell erteilt.

Erlangen, den 18. Mai 2021

Siegler  
Notarin

**Anlage 1 / Annex 1**

**Depotbestätigung der / Deposit confirmation by  
Credit Suisse AG**



Private Banking

## **Investment Report 1.5.2021 – 24.5.2021**

**HUMANOPTICS HOLDING AG**

Portfolio Group: 63276



This page is intentionally left blank.

## Investment Report 1.5.2021 – 24.5.2021

### CREDIT SUISSE AG HONG KONG BRANCH

Level 88 International Commerce Centre	Phone	(852) 2841 4888
1 Austin Road West	Fax	(852) 2101 7990
Kowloon	BIC	CSHKHKHH
Hong Kong	Branch Code	0931
	www.credit-suisse.com	

**Portfolio** **63276-1**

In the Name of                    HUMANOPTICS HOLDING AG  
 Produced on                    25.5.2021  
 Reporting Currency            USD

HUMANOPTICS HOLDING AG  
 JIANGONGHUIHAO SHANGWU GUANG CHANG  
 1 HAO LOU 1 LOU WUZHONG LU 51 HAO  
 SHANGHAI 201101  
 CHINA

### Table of Contents

	<b>Page</b>
1. Overview	
1.1. Asset Allocation	3
1.2. Income and Activity	4
2. Positions	
2.1. Investment Related Positions	5
3. Appendix	
3.1. Explanations	6
3.2. Legal Information	9

**Scope of Analysis**  
as of 24.5.2021

Components	Portfolio	Asset Value in USD	Discretionary Mandate	Opened	Closed
<b>Investment related Positions</b>					
USD Portfolio	63276-1	39,219,881		10.12.2019	
<b>Total Wealth</b>					<b>39,219,881</b>

This client is participating in the Securities Lending and Borrowing programme.

## 1. Overview

### 1.1. Asset Allocation

#### Asset Allocation by Asset Category

Period 1.5.2021 - 24.5.2021

	Beginning Market Value in USD	Change	Ending Market Value in USD	Ending Market Value Prop.
■ Liquidity & Similar Investments	124	0	124	
■ Equities & Similar Investments	37,981,604	1,238,152	39,219,756	100.00%
<b>Total Investments</b>	<b>37,981,729</b>		<b>39,219,881</b>	<b>100.00%</b>

#### Asset Allocation by Currency

Period 1.5.2021 - 24.5.2021

	Beginning Market Value in USD	Change	Ending Market Value in USD	Ending Market Value Prop.
■ EUR - Euro	37,981,604	1,238,152	39,219,756	100.00%
■ USD - US Dollar			124	0
<b>Total Investments</b>	<b>37,981,729</b>		<b>39,219,881</b>	<b>100.00%</b>

## 1.2. Income and Activity

### Income Summary

Period 1.5.2021 - 24.5.2021

	Current Period in USD	Year to Date in USD
Cash Dividend	0	0
Coupon Received/Paid	0	0
Interest Earned	0	0
Interest Paid	0	-1
<b>Net Income</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>

### Activity Summary

Period 1.5.2021 - 24.5.2021

	Current Period in USD	Year to Date in USD
Asset Inflows	0	6,097,954
Asset Outflows	0	0
<b>Net Investment Asset Flows</b>	<b>0</b>	<b>6,097,954</b>
Net Non-Investment Flows	0	0

## 2. Positions

### 2.1. Investment Related Positions

as of 24.5.2021

Number/ Nominal	Description	Identification ISIN Valoren Number Ticker	PRC Current Previous	Cost Valuation Price Exchange Rate	Current Valuation Price/ Type Date	Value in USD of which Accrued Interest Proportion in %	Profit/ Loss Unrealized in USD of which Instrument of which Forex	P/L Unreal. in % Instr. in % FX in %
<b>Liquidity &amp; Similar Investments</b>								
Accounts								
USD	124.39 Current Account - 80006327601780		-	1.0000			124	
			-					
<b>Total Liquidity &amp; Similar Investments</b>							<b>124</b>	<b>0</b>
<b>Equities &amp; Similar Investments</b>								
Equities & Similar Investments EUR								
EUR	3,249,870 AKT. HUMANOPTICS AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	DE000A1MMCR6 18261491 H901k.F	-	12.2561 - 1.1245 EUR/USD	9.9000 BID 24.05.2021	39,219,756 100.00%	-5,569,349 -9,333,922 3,764,572	-12.43% -19.22% 6.79%
<b>Total Equities &amp; Similar Investments</b>							<b>39,219,756</b>	<b>0</b>
							<b>100.00%</b>	
<b>Total Investments</b>							<b>39,219,881</b>	
							<b>100.00%</b>	
of which Accrued Interest								

### 3. Appendix

#### 3.1. Explanations

##### **Accrued Interest**

Accrued interest is not displayed for financial instruments with variable interest rate or frequency within the same interest period, except for Floating Rate Notes. Entitlement to the accrued interest depends on the product features. All accrued interests are displayed in the reporting currency of the portfolio and are calculated recognizing trades end of day. The FX conversion rates (reflected below) are used to convert the amount from original currency to reporting currency. The accrued interest payable/receivable is displayed as the net amount on Current Account balances. As a result of the foregoing and other factors, the accrued interest is only an estimate and may not reflect the actual interest accrued, if any.

##### **Activity Summary**

The asset inflows and outflows include client-instructed transactions, which are aggregated as Net Investment Asset Flows. Non-Investment Flows refer to transactions related to Non-Investment Related Positions such as loan transactions to finance such Non-Investment Related Positions. Non-investment Flows do not contribute to the performance of the account. Such asset inflows and outflows do not include fees and taxes.

##### **Asset Classification**

If an instrument is classified as 'not classifiable', the instrument is pending its proper classification. As soon this is available in the system, the instrument will reflect the correct classification.

##### **Cost Valuation Exchange Rates**

For the Positions section, the cost valuation exchange rate displayed is always the instrument currency against the portfolio currency.

For the Transactions section, the cost valuation exchange rate displayed is always between the instrument currency and reporting currency. For execution of FX purchase/sale transactions, the transaction valuation is based on the end of day exchange rate on the value date and the cost valuation is based on the FX contract rate.

##### **Current Valuation**

Current Valuation Price/Type of KODA/DECU is displayed with the opposite sign of the actual price value. For the correct valuation, please refer to the Unrealized Profit/Loss value.

##### **Duration**

Modified duration is a change in the price of a bond arising from a change in market yields. Modified duration is expressed as an approximate percentage. The investment report displays the Modified Duration method for all Fixed Income instruments.

##### **Income Summary**

Coupon received and coupon paid, as well as interest earned and interest paid, does not include accrued or unpaid coupon or interest.

Year to date figures include the addition of the monthly figures inclusive of any backdated income processing/ adjustments.

Figures shown can be gross or net depending on the specific country and market practice. Non-Investment related Income is included in the Income Summary.

##### **Market Value**

The values stated as begin of period are asset values as of the last reported statement period. The values stated as beginning/ ending market values are asset values that are inclusive of most updated market prices and backdated transactions.

##### **Non-Investment Related Positions**

Non-Investment Related Positions refer to non-asset/ non-investment type positions such as those relating to insurance policies or mortgages. Guarantees, standby letters of credit, holdcovers or other credit instruments which have been issued by the Bank pursuant to facilities granted are reflected under the sub-section entitled "Pro Memoria Positions".

Non-Investment Related Positions are displayed in the Scope of Analysis and in the Non-Investment Related Positions section. However, they are not included in any other analyses.

##### **Product Risk Classification (PRC)**

The Product Risk Classification (PRC) is a risk ratio developed by the Bank, which ranges from 1 to 5 (1 = low risk, 5 = high risk). It is calculated based on the Bank's internal rating model, taking into accounts of qualitative and quantitative risk indicators covering three relevant risk dimensions (market, credit and liquidity risk). Whilst a broad range of products are covered, PRC is not available for all products. The actual PRC and PRC coverage of a particular product may also change over time. The PRC mainly measures potential downside risk and does not constitute or imply a buy or sell recommendation.

**PRC 1 (Low risk):** Products with low fluctuations in value, good creditworthiness and liquidity in normal markets. Examples include most money market investments and low risk bonds and bond funds.

**PRC 2 (Moderate risk):** Products with good creditworthiness and moderate risks overall in normal markets. Examples include lower investment-grade or medium duration bonds and bond funds or portfolio funds with overweight in bond investments.

**PRC 3 (Medium risk):** Products with lower double-digit fluctuations in value and moderate liquidity risk in normal markets. Examples include high-quality blue-chip equities, diversified equity funds, portfolio funds, emerging market or non-investment grade bonds and bond funds.

**PRC 4 (Enhanced risk):** Products with higher fluctuations in value, below-average creditworthiness or increased liquidity risk. Examples include cyclical or lower investment grade equities, emerging market equity funds, bonds and bond funds in lower non-investment grade or alternative investments such as certain commodities and hedge funds.

**PRC 5 (High risk):** Products with high fluctuations in value and high overall risks owing to poor creditworthiness or liquidity. Examples include equities in volatile market segments or with non-investment grade ratings, extremely speculative bonds, options or other leveraged products.

Where the Bank does not calculate a PRC or is no longer providing a PRC, this is marked as “-”.

Previous PRC is defined as the PRC of the product as of the previous day of the beginning of the reporting period.

Current PRC is defined as the latest PRC of the product at the end of the reporting period.

The PRC may vary corresponding to specific regulatory requirements applicable to the Credit Suisse location providing services to you. Please contact your Relationship Manager in case of questions.

#### **Profit/ Loss Calculation**

Realized and unrealized profit and loss are calculated by comparing the market or transaction value with the average cost value. For every trade date the system computes the average cost, first processing investments before disinvestments. Transaction costs are included in both realized and unrealized profit/loss calculation.

Unrealized profit/ loss displayed in the Positions section are calculated as of the reporting date. FX conversion rates used in the computation of the unrealized profit/loss is the derived rate based on the average price as of the individual transaction date.

#### **Rating**

Rating refers to the rating of an investment product and is either based on information available to the Bank or is obtained from sources believed to be reliable by the Bank as of the investment report date.

#### **Yield**

The investment report displays Yield for all Fixed Income instruments and is displayed per market price.

#### Abbreviations

BID = Bid Price

#### Rounding logic

Values in this investment report are calculated with exact numbers, however when presenting the data, values are rounded and therefore minor rounding differences might occur.

#### Large Numbers

The figures are consolidated and shown in denominations of thousands, millions and billions where applicable. If a value is too long to be displayed in the report itself, e.g. 1,526,555,333.26 the figure is consolidated and displayed as 1,526,555.33 in thousands in the report. If the value exceeds the column limit, a further division will take place and the phrase in millions/in billions will be displayed.

#### Conversion Rates as of 24.5.2021

EUR 1.0000 = USD 1.2190

### 3.2. Legal Information

This ad-hoc investment report is a statement of account provided to you upon your request and in accordance with and subject to the Account Opening Terms and Conditions.

For accounts booked with Credit Suisse AG, Hong Kong Branch: This ad-hoc investment report has been generated specifically for you as additional information for reference only and is not to be treated as the monthly statement of account under section 11(2) of the Securities and Futures (Contract Notes, Statements of Account and Receipts) Rules which we provide to you on a regular basis. This ad-hoc investment report shall be conclusive and binding if the Bank does not receive your objection in writing to any matters contained in this ad-hoc investment report within 90 days from the issue date.

For accounts booked with Credit Suisse AG, Singapore Branch: This ad-hoc investment report shall be conclusive and binding if the Bank does not receive your objection in writing to any matters contained in this ad-hoc investment report within 14 days from the issue date. Assets detailed within this ad-hoc investment report will not be directly custodised by Credit Suisse AG, Singapore Branch but with third party custodians in accounts for and on behalf of Credit Suisse AG, Singapore Branch, unless otherwise informed by the Bank.

For All:

Please refer to the Important Notice on Sales Disclosure to Investors for sales related information including information on monetary benefits received by the Bank where it distributes an investment product to you.

The prices reflected for instruments and other information detailed within this ad-hoc investment report are attained or derived by the Bank from market data sources believed to be reliable, however the Bank does not make any representation as to the accuracy or completeness of such prices or information. In the absence of reliable market reference prices, the Bank may assign a nominal value or make an appropriate comment on the ad-hoc investment report. As a result, this ad-hoc investment report may contain price indications or comments as the Bank sees appropriate in the prevailing circumstances. If you have any queries in this respect, please contact your Relationship Manager.

The Bank provides price indications for financial derivatives transactions, structured products and non-listed financial instruments based upon available market reference prices believed to be reliable. The Bank does not make any representation as to the accuracy or completeness of price indications for transactions nor the guarantee to buy/sell at the price indicated. The

Bank does not accept liability for any loss arising from the client's use of, or reliance on, such price indications. The price indications of the initial purchase price may be different from the actual purchase price.

The Bank will, at the time of printing this ad-hoc investment report, use the last price indications available to it. Due to the time differences between the Asia Pacific region and markets in other regions, the price indications reflected by the Bank in this ad-hoc investment report will not always reflect the price indications available on the last business day of the reporting period in certain markets.

The Bank may use either an onshore or offshore CNY rate for FX conversion to reporting currency depending on the asset. Please note that there may be a differential between the onshore and offshore rate. Please refer to your Relationship Manager if you need further information on the FX conversion rate applied in relation to your CNY positions.

If you have any credit facilities in place with the Bank, please note that potentially all of the assets detailed within this ad-hoc investment report may be held as collateral for those facilities. If you have any questions in relation to the collateral for your facility, please contact your Relationship Manager.

The information in this ad-hoc investment report does not constitute legal or tax advice. You should consult your legal and/or tax experts if you need any such advice. The investment report does not take tax rules and regulations into consideration, and thus it cannot be used for tax reporting purposes.

The fee charged for the provision of the Bank's Advisory Service (referring to portfolio(s) ending with -30 to -39) is a Flat Fee notwithstanding that prior to June 2017 the fee may have been described as a Management Fee or All-In Fee in statements or documents received by the client whether by hardcopy, email, Internet Banking or any other form of delivery.

Hong Kong Deposit Protection Scheme (the "DPS"): "Protected deposit" is defined under section 2(1) of the Deposit Protection Scheme Ordinance (Cap. 581 of the Laws of Hong Kong) (the "Ordinance"). Protected deposit does not include those specified in section 1 of Schedule 1 of the Ordinance. In particular, please note that a deposit held or placed in an account with the Bank's Singapore branch is not a protected deposit (as defined in the Ordinance) and consequently is not eligible for the protection under the DPS, notwithstanding that the

account holding the deposit is managed by representatives of the Bank's Hong Kong branch. In addition, a deposit held or placed in an account with the Bank's Hong Kong branch where the current term negotiated and agreed exceeds 5 years is not a protected deposit as defined in the Ordinance and consequently is not eligible for protection under the DPS. Certificates of Deposit: Investments in certificates of deposit are not protected deposits as defined in the Ordinance and consequently are not eligible for protection under the DPS.

An individual who is an account holder of an Individual or Joint Account with RMB Services opened and maintained with the Bank's Hong Kong branch is requested to notify the Bank immediately if there is any change to such individual's status in terms of holding a HK Identity Card or not.

For loans referencing alternative 'risk-free' rates (ARRs) (e.g. SOFR, SONIA, €STR, SARON, TONAR), interest amount due will be calculated in accordance with interest calculation convention as agreed in the facility agreement/letter.

Credit Suisse AG is incorporated in Switzerland with limited liability.

This ad-hoc investment report is an electronically generated report and does not require a signature.

**Anlage 2 / Annex 2**

**Grundeigentum der / Land ownership of  
HumanOptics AG**

## **Grundeigentum der HumanOptics AG**

Nr.	Grundbuch von	Amtsgericht	Blatt	Laufende Nr.	Flur	Flurstück	Wirtschaftsart und Lage	Größe
1.	Hangelar	Siegburg	3000	3	5	3918	Gebäude- und Freifläche, Westerwaldstraße 11, 13	2186 m <sup>2</sup>

## **Land ownership of HumanOptics AG**

No.	Land register of	Local court	Page	Consecutive no.	Land	Land parcel	Economic type and location	Size
1.	Hangelar	Siegburg	3000	3	5	3918	Buildings and open space, Westerwaldstraße 11, 13	2186 m <sup>2</sup>