

Anlage I / Annex I
Verschmelzungsvertrag / Merger Agreement

zwischen / between

FinTech Group AG mit Sitz in Frankfurt am Main und Geschäftsanschrift Rotfeder-Ring 5, 60327 Frankfurt am Main, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 103516, als übernehmendem Rechtsträger (nachfolgend "**FINTECH**")

FinTech Group AG with registered office in Frankfurt am Main and registered address at Rotfeder-Ring 5, 60327 Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register of the local court of Frankfurt am Main under HRB 103516, as acquiring entity (hereafter "**FINTECH**")

und / and

flatex & friends GmbH mit Sitz in Kulmbach und Geschäftsanschrift E.C.-Baumann-Str. 8a, 95326 Kulmbach, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Bayreuth unter HRB 4715, als übertragendem Rechtsträger (nachfolgend "**FLATEX & FRIENDS**").

flatex & friends GmbH with registered office in Kulmbach and registered address at E.C.-Baumann-Str. 8a, 95326 Kulmbach, Germany, registered with the commercial register of the local court of Bayreuth under HRB 4715, as transferring entity (hereafter "**FLATEX & FRIENDS**").

I.
Präambel

Mit diesem Vertrag wird die **FLATEX & FRIENDS** auf die **FINTECH** verschmolzen. Alleinige Gesellschafterin der **FLATEX & FRIENDS**, deren Stammkapital in Höhe von EUR 25.000,00 voll eingezahlt ist, ist die **FINTECH** mit einem Geschäftsanteil mit einem Nominalwert von EUR 25.000 und laufender Nummer 1. Die Verschmelzung erfolgt zur Vereinfachung der Konzernstruktur.

DIES VORAUSGESCHICKT, vereinbaren die Parteien was folgt:

I.
Preamble

Pursuant to this agreement **FLATEX & FRIENDS** will be merged into **FINTECH**. The sole shareholder of **FLATEX & FRIENDS**, which fully paid-in share capital amounts to EUR 25,000.00, is **FINTECH**, with a capital contribution of one share with a nominal value of EUR 25,000.00 and with consecutive number 1. The merger is realized for the purposes of simplifying the group structure.

NOW THEREFORE, the parties agree as follows:



§ 1

Vermögensübertragung

1.1 Die FLATEX & FRIENDS überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung gemäß § 2 Nr. 1 UmwG auf die FINTECH im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme.

1.2 Der Verschmelzung wird die Bilanz der FLATEX & FRIENDS zum 31. Dezember 2016 als Schlussbilanz i.S.v. § 17 Abs. 2 UmwG zugrunde gelegt.

§ 1

Transfer of assets

1.1 FLATEX & FRIENDS transfers all of its assets as a whole including all rights and obligations by dissolution without liquidation pursuant to Sec. 2 No. 1 UmwG to FINTECH by way of a merger by absorption.

1.2 The balance sheet of FLATEX & FRIENDS as of 31 December 2016 will be considered as closing balance sheet of the merger within the meaning of Sec. 17 para. 2 UmwG.

§ 2

Gegenleistung

Eine Gegenleistung wird nicht gewährt. Die Verschmelzung findet gemäß § 68 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG ohne Kapitalerhöhung bei der FINTECH statt.

§ 2

Consideration

A consideration is not granted. The merger will take place without a share capital increase of FINTECH pursuant to Sec. 68 para. 1 sent. 1 No. 1 UmwG.

§ 3

Verschmelzungstichtag

Die Übertragung des Vermögens der FLATEX & FRIENDS erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 31. Dezember 2016, 24:00 Uhr. Vom 1. Januar 2017, 00:00 Uhr an gelten alle Handlungen und Geschäfte der FLATEX & FRIENDS als für Rechnung der FINTECH vorgenommen (Verschmelzungstichtag).

§ 3

Effective merger date

As between the parties, the transfer of the assets of FLATEX & FRIENDS is effective as from 31 December 2016, 12.00 pm. As from 1 January 2017, 00:00 am. all actions and business activities of FLATEX & FRIENDS are regarded as taken on behalf of FINTECH (effective merger date).

§ 4

**Mitgliedschaft bei dem übernehmenden
Rechtsträger**

Mitgliedschaftsrechte werden nicht gewährt.

§ 4

Membership in the acquiring entity

Membership rights are not granted.

§ 5

Keine besonderen Rechte und Vorteile

- 5.1 Die Satzung der FINTECH gewährt einzelnen Aktionären keine besonderen Rechte oder Vorteile.
- 5.2 Weder einem Mitglied der Vertretungsorgane, der Aufsichtsorgane der an der Verschmelzung beteiligten Rechtsträger, einem geschäftsführenden Gesellschafter, einem Abschlussprüfer, noch einem Verschmelzungsprüfer werden besondere Vorteile im Sinne des § 5 Abs. 1 Nr. 8 UmwG gewährt

§ 6

Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer sowie die insoweit vorgesehenen Maßnahmen

- 6.1 Die FINTECH beschäftigt insgesamt 98 Mitarbeiter an den Standorten Willich, Düsseldorf, Andernach, Berlin, Zwickau, Kulmbach und Frankfurt am Main. Ein Betriebsrat wurde bei der FINTECH nicht gebildet. Die Zuleitung des Entwurfs dieses Verschmelzungsvertrages an den Betriebsrat entfällt daher.
- 6.2 Für die Arbeitnehmer der FINTECH hat die Verschmelzung keine Folgen.
- 6.3 Die FLATEX & FRIENDS beschäftigt insgesamt keine Mitarbeiter. Ein Betriebsrat besteht bei der FLATEX & FRIENDS nicht. Die Zuleitung des Entwurfs dieses Verschmelzungsvertrages an den Betriebsrat entfällt daher.
- 6.4 Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen bestehen bei der FLATEX & FRIENDS nicht. Ebenso bestehen keine Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen auf Ebene der FINTECH.

§ 5

No specific rights and advantages

- 5.1 The articles of association of FINTECH do not grant any specific rights or advantages to individual stakeholders
- 5.2 Neither a member of the representative bodies and supervisory bodies of the parties to the merger, a managing partner, a statutory auditor, nor a merger auditor is granted specific advantages within the meaning of Sec. 5 para. 1 No. 8 UmwG.

§ 6

Consequences of the merger for the employees as well as the proposed actions in this respect

- 6.2 FINTECH employees 98 employees at the locations Willich, Düsseldorf, Andernach, Berlin, Zwickau, Kulmbach und Frankfurt am Main. A works council has not been established at FINTECH. Therefore, the submission of the draft merger agreement to the works council is not applicable.
- 6.2 The merger will have no consequence whatsoever for the employees of FINTECH.
- 6.3 FLATEX & FRIENDS has no employees. A works council does not exist at FLATEX & FRIENDS. Therefore, the submission of the draft merger agreement to the works council is not applicable.
- 6.4 There are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments with regard to FLATEX & FRIENDS. Further there are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments in place at FINTECH.

- | | |
|--|---|
| <p>6.5 Die Verschmelzung der FLATEX & FRIENDS auf die FINTECH führt zum Übergang sämtlicher Rechte und Ansprüche der Arbeitnehmer der FLATEX & FRIENDS im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die FINTECH. Auf den Übergang findet § 613 a Abs. 1, 4 und 5 BGB Anwendung (§ 324 UmwG). Damit hat die Verschmelzung weder individual-arbeitsrechtliche noch kollektivrechtliche Nachteile für die Arbeitnehmer der übertragenden FLATEX & FRIENDS.</p> | <p>6.5 The merger of FLATEX & FRIENDS into FINTECH does result in a transfer of all of the rights and claims of the employees of FLATEX & FRIENDS to FINTECH by way of universal succession. Sec. 613 a paras. 1, 4 and 5 of the German Civil Code applies accordingly (Sec. 324 German Transformation Act). Therefore, the merger does not have any disadvantages for the employees of the transferring entity FLATEX & FRIENDS with respect to individual or collective employment law aspects.</p> |
| <p>6.6 Die bei der FLATEX & FRIENDS bestehenden Arbeitsverhältnisse werden von der FINTECH unverändert fortgeführt. Die Arbeitnehmer können dem Übergang ihrer Arbeitsverhältnisse nicht widersprechen, da die FLATEX & FRIENDS mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt.</p> | <p>6.6 The employment agreements entered into by FLATEX & FRIENDS will be continued unchanged with FINTECH. The employees cannot object to the transfer of their employment relationships because FLATEX & FRIENDS will be liquidated as soon as the merger takes effect.</p> |
| <p>6.7 Es sind keine weiteren Maßnahmen mit Auswirkungen auf die Arbeitnehmer vorgesehen.</p> | <p>6.7 Further measures having effect on the employees are not intended.</p> |

§ 7

Weitere Regelungen im Zusammenhang mit der Verschmelzung

§ 7

Further provisions in connection with the merger

- | | |
|---|---|
| <p>7.1 Die Firma der übernehmenden FINTECH wird ohne Änderung fortgeführt.</p> | <p>7.1 The corporate name of the assuming FINTECH will not change.</p> |
| <p>7.2 Die Vertretungsorgane der FINTECH als übernehmendem Rechtsträger ändern sich nicht, insbesondere wird kein Geschäftsführer der FLATEX & FRIENDS anlässlich der Verschmelzung zum Mitglied der Vorstands der FINTECH.</p> | <p>7.2 No change will be made to the representative bodies of FINTECH as acquiring entity, more specifically no managing director of FLATEX & FRIENDS will be appointed as member of the board of directors of FINTECH on the occasion of the merger.</p> |
| <p>7.3 Die Verschmelzung bedarf nach § 62 Abs. 1 Satz 1 UmwG keines Verschmelzungsbeschlusses des übernehmenden Rechtsträgers, da sich 100% und damit mehr als neun Zehntel des Stammkapitals des übertragenden Rechtsträgers in der Hand des übernehmenden Rechtsträgers befinden, es sei denn, dass Aktionäre des</p> | <p>7.3 Pursuant to Sec. 62 para. 1 sent. 1 UmwG the merger does not require a merger resolution of the acquiring entity, as 100% and thus more than 9/10 of the share capital of the transferring entity is held by the acquiring entity, unless the stakeholders of the acquiring entity request the convening of such a resolution with the required majority</p> |



übernehmenden Rechtsträgers nach § 62 Abs. 2 Satz 1 UmwG einen solchen Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit verlangen

pursuant to Sec. 62 para 2 sent. 1 UmwG.

§ 8

Kosten und Steuern

8.1 Die durch diesen Vertrag und seine Durchführung bei beiden Gesellschaften entstehenden Kosten trägt die FINTECH.

8.2 Die FLATEX & FRIENDS verfügt nicht über Grundbesitz.

§ 9

Sonstiges

Dieser Verschmelzungsvertrag unterliegt deutschem Recht. Im Zweifel gilt die deutschsprachige Fassung dieser Urkunde.

§ 8

Costs and Taxes

8.1 The costs accumulated at both companies in connection with this agreement and its implementation are borne by FINTECH.

8.2 FLATEX & FRIENDS does not own any real estate.

§ 9

Miscellaneous

This merger agreement is governed by German law. In case of doubt, the German language version of the deed shall apply.

