

Nr. \_\_\_\_\_ der Urkunderolle für 2017

No. \_\_\_\_\_ of the Roll of Deeds for 2017



Verhandelt

Recorded

Am [•] in Frankfurt am Main

on [•] in Frankfurt am Main

vor dem unterzeichnenden Notar

before me, the undersigned notary

**Dr. Dirk Stiller**

mit dem Amtssitz in Frankfurt am Main

with official seat in Frankfurt am Main

1. [•], geboren am [•], geschäftsansässig c/o PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, dem Notar von Person bekannt,

1. [•], born on [•] with business address at c/o PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, who is personally known by the notary,,

auf Grundlage einer Vollmacht vom [•], die dem Notar im Original vorgelegen hat und deren anliegende Kopie hiermit beglaubigt wird;

based upon a power of attorney dated 29 March 2017, which was presented in its original to the notary and the attached copy of which is hereby certified;

für die **FinTech Group AG**, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Frankfurt am Main und

for **FinTech Group AG**, a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under German law, with registered office in

Geschäftsanschrift Rotfeder-Ring 5, 60327 Frankfurt am Main, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 103516;

2. [•], geboren am [•], geschäftsansässig c/o PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, dem Notar von Person bekannt,

auf Grundlage einer Vollmacht vom [•], die dem Notar im Original vorgelegen hat und deren anliegende Kopie hiermit beglaubigt wird;

für die **XCOM Aktiengesellschaft**, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht, mit Sitz in Willich und Geschäftsanschrift Allee 8, 47877 Willich, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter HRB 10340.

Der amtierende Notar und die Erschienenen sind hinreichend der deutschen/englischen Sprache mächtig. Auf Wunsch der Urkundsbeteiligten erfolgte die Beurkundung in deutscher Sprache mit englischer Übersetzung, wobei nur der deutsche Text verbindlich sein soll.

Die Frage einer außernotariellen Vorbefassung im Sinne von § 3 Abs. 1 Nr. 7 BeurkG wurde erörtert. Es wurde festgestellt, dass die hier vertretenen Parteien von Anwälten und/oder Steuerberatern und/oder Wirtschaftsprüfern der PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft und/oder der PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, mit denen sich der Notar zur gemeinsamen Berufsausübung verbunden hat, im Zusammenhang mit den nachfolgend beurkundeten Rechtsakten beraten wurden. Diese Beauftragung erfolgte jedoch im Auftrag aller an der Urkunde Beteiligten.

Die Erschienenen baten um Beurkundung des Folgenden:

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 well as

2. [•], born on [•] with business address at c/o PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft, Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main, who is personally known by the notary,,

based upon a power of attorney dated 29 March 2017, which was presented in its original to the notary and the attached copy of which is hereby certified;

for **XCOM Aktiengesellschaft**, a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under German law, with registered office in Willich and registered address at Allee 8, 47877 Willich, Germany, registered with the commercial register of the local court of Krefeld under HRB 10340;

The acting notary and the persons appearing have sufficient knowledge of the German/English language. At the request of the participating parties, the recording was done in the German language with an English translation; only the German language shall be binding.

The question of an unlawful prior involvement within the meaning of § 3 (1) no. 7 German Notarization Act (BeurkG) has been discussed. It was found that the represented companies have been advised in relation to the legal acts hereinafter notarized by lawyers and/or tax advisors and/or auditors of PricewaterhouseCoopers Legal AG Rechtsanwalts-gesellschaft and/or PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft with whom the notary is associated for mutual exercise of occupation. However, the consulting order has been made on behalf of all parties involved in this deed.

The persons appearing requested the notarization of the following:

**A.**  
**Verschmelzungsvertrag / Merger Agreement**

zwischen / between

der **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 (nachfolgend „**FinTech**“)

**FinTech Group AG**, a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under German law, 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;

und / and

der **XCOM Aktiengesellschaft** mit Sitz in Willich und Geschäftsanschrift Allee 8, 47877 Willich, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter HRB 10340 (nachfolgend „**XCOM**“);

**XCOM Aktiengesellschaft**, a stock corporation (*Aktiengesellschaft*) organized under German law, with registered office in Willich and registered address at Allee 8, 47877 Willich, Germany, registered with the commercial register of the local court of Krefeld under HRB 10340 (hereafter “**XCOM**”);

(**FinTech** und **XCOM** nachfolgend auch die „**Parteien**“ und einzeln „**Partei**“).

(**FinTech** and **XCOM** hereinafter the „**Parties**“ and each a „**Party**“).

**I.**  
**Präambel**

**I.**  
**Preamble**

A. Die FinTech ist eine im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 103516 eingetragene börsennotierte Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Frankfurt am Main, deren Aktien im Open Market der Frankfurter Wertpapierbörse (WKN FTG111, ISIN DE 000FTG1111) gelistet sind, wo sie im elektronischen Handelssystem XETRA und auf dem Parkett gehandelt werden. Darüber hinaus werden sie - nach Kenntnis der Parteien - im Freiverkehr an den Börsen Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und im Tradegate Exchange gehandelt. Das im Handelsregister eingetragene Grundkapital der FinTech beträgt EUR 16.810.876,00 und ist eingeteilt in 16.810.876 nennwertlose auf den Namen lautende Stückaktien. Das Geschäftsjahr der

A. FinTech is a listed stock corporation under German law registered with the commercial register of the local court of Frankfurt on Maine under HRB 103516 with seat in Frankfurt on Maine the shares of which are listed in the Open Market of the Frankfurt Stock Exchange (WKN FTG111, ISIN DE 000FTG1111), where they can be traded in the electronic trading system XETRA and on the trading floor. Furthermore, the shares are – to the knowledge of the Parties – traded in over-the-counter trading at the Börsen Berlin, Düsseldorf, Hamburg, München, Stuttgart und im Tradegate Exchange. The registered . The share capital in FinTech registered with the commercial register amounts to EUR 16,810,876.00 and is subdivided into 16,810,876 no-par-value registered shares. The business year of FinTech corresponds to the calendar year.

FinTech ist das Kalenderjahr.

- B. Die XCOM ist eine im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter HRB 10340 eingetragene Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Willich, deren Aktien weder zum Handel am regulierten Markt einer Börse zugelassen, noch im Freiverkehr an einer Börse gehandelt werden. Das im Handelsregister eingetragene Grundkapital der XCOM beträgt EUR 627.680,85 und ist in 567.603 auf den Namen lautende Stückaktien mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von EUR 1,1058448423 („**XCOM-Aktien**“) eingeteilt. Das Geschäftsjahr der XCOM ist das Kalenderjahr.
- C. Die FinTech hält derzeit unmittelbar 548.124 der insgesamt 567.603 XCOM-Aktien. Dies entspricht einer gegenwärtigen Beteiligung am Grundkapital der XCOM von ca. 96,57 %. Die FinTech ist damit Hauptaktionärin im Sinne des § 62 Abs. 5 UmwG.
- D. Zur Vereinfachung der Konzernstruktur beabsichtigen die FinTech und die XCOM nunmehr, das Vermögen der XCOM als Ganzes im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme auf die FinTech als übernehmende Gesellschaft zu übertragen. Im Zusammenhang mit der Verschmelzung soll ein Ausschluss der übrigen Aktionäre (Minderheitsaktionäre) der übertragenden XCOM im Sinne von § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG, § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG erfolgen. Es ist daher geplant, dass die Hauptversammlung der XCOM zu diesem Zweck innerhalb von drei Monaten nach Abschluss dieses Verschmelzungsvertrags über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre auf die FinTech gegen Gewährung einer angemessenen Barabfindung beschließen wird.
- E. Die Verschmelzung soll erst wirksam werden, wenn auch der Ausschluss der Minderheitsaktionäre im Rahmen des Squeeze-out-Verfahrens wirksam wird. Daher soll der Verschmelzungsvertrag unter der aufschiebenden Bedingung des Ausschlusses der Minderheitsaktionäre
- B. XCOM is a stock corporation under German law registered with the commercial register of the local court of Krefeld under HRB 10340 with seat in Willich, the shares of which are not admitted to the regulated market of a stock exchange or traded over-the-counter at a stock exchange. The share capital in XCOM registered with the commercial register amounts to EUR 627,680.85 and is subdivided into 567.603 registered shares with no par value and with a calculated proportion of the capital stock of EUR 1.1058448423 each (“**XCOM Shares**”). The business year of XCOM corresponds to the calendar year.
- C. FinTech currently directly holds 548,124 of the 567.603 XCOM Shares. This corresponds to a current shareholding in XCOM of approx. 96.57 %. Thus, FinTech is the principal shareholder within the meaning of Sec. 62 Abs. 5 UmwG.
- D. For the purpose of simplifying the corporate structure, FinTech intends to merge XCOM with and into FinTech as surviving entity. In connection with such merger, it is proposed to exclude the minority shareholders of XCOM pursuant to Sec. 62 para. 5 sentence 1 of the German Reorganisation Act (UmwG) in connection with Secs. 327a et seq. of the German Stock Corporation Act (AktG). It is therefore proposed that the general meeting of XCOM resolve within three months of the conclusion of this merger agreement on the transfer of the shares of the minority shareholders to FinTech against payment of an adequate cash compensation.
- E. The merger shall only become effective simultaneously with the effectiveness of the squeeze-out of the minority shareholders. Thus, the merger agreement shall be concluded under the condition precedent that the squeeze-out of the minority shareholders becomes effective. Furthermore, the squeeze-out of the

geschlossen werden. Zugleich wird auch der Ausschluss der Minderheitsaktionäre der XCOM nur gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Handelsregister der FinTech wirksam. Da die FinTech folglich mit Wirksamwerden der Verschmelzung alleinige Aktionärin der XCOM ist, unterbleibt eine Gewährung von Anteilen an der FinTech an die Anteilsinhaber der übertragenden Gesellschaft. Eine Kapitalerhöhung der FinTech zur Durchführung der Verschmelzung findet nicht statt.

DIES VORAUSGESCHICKT, vereinbaren die Parteien was folgt:

minority shareholders of XCOM shall become effective simultaneously with the registration of the merger with the commercial register of FinTech. Since FinTech will be the sole shareholder of XCOM upon effectiveness of the merger, no shares in FinTech shall be issued to the shareholders of the transferring entity. No capital increase of FinTech will be effected in order to implement the merger.

NOW THEREFORE, the Parties agree as follows:

## § 1

### Vermögensübertragung

- 1.1 Die XCOM überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung gemäß § 2 Nr. 1, §§ 60 ff. UmwG auf die FinTech im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme.
- 1.2 Der Verschmelzung wird – vorbehaltlich § 8 dieses Verschmelzungsvertrags - die geprüfte und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk der BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf versehene Bilanz der XCOM zum 31. Dezember 2016 als Schlussbilanz i.S.v. § 17 Abs. 2 UmwG zugrunde gelegt.

## § 2

### Ausschluss der Minderheitsaktionäre

- 2.1 Im Zusammenhang mit der Verschmelzung der XCOM auf die FinTech soll ein Ausschluss der Minderheitsaktionäre der XCOM gemäß § 62 Abs. 5 UmwG i.V.m. § 327a - § 327f AktG erfolgen. Ausweislich der dieser Urkunde als **Anlage 2.1** in Kopie beigefügten Depotbestätigung der COMMERZBANK Aktiengesellschaft vom 15. Mai 2017 hält die FinTech zum heutigen Tag unmittelbar 548.124 auf den Namen lautende Stückaktien der XCOM. Das entspricht ca. 96,57 % des Grundkapitals der XCOM. Die FinTech ist damit Hauptaktionärin im Sinne von § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG.
- 2.2 Es ist beabsichtigt, dass die Hauptversammlung der XCOM innerhalb von drei Monaten nach Abschluss dieses 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 XCOM auf die FinTech als Hauptaktionärin gegen Gewährung einer von der FinTech zu zahlenden angemessenen, in dem Übertragungsbeschluss betragsmäßig zu bestimmenden Barabfindung fasst. Die Eintragung des Übertragungsbeschlusses in das Handelsregister der XCOM ist mit dem Vermerk zu versehen, dass dieser erst

## § 1

### Transfer of assets

- 1.1 XCOM transfers all of its assets as a whole including all rights and obligations by dissolution without liquidation pursuant to Secs. 2 No. 1 in conjunction with 60 et seq. UmwG to FinTech by way of a merger by absorption.
- 1.2 The balance sheet of XCOM as of 31 December 2016, audited and issued with an unqualified auditors' opinion of BDO AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Düsseldorf, will be considered as closing balance sheet of the merger within the meaning of Sec. 17 para. 2 UmwG.

## § 2

### Squeeze-out of minority shareholders

- 2.1 In conjunction with the merger of XCOM into FinTech the minority shareholders of XCOM shall be squeezed out pursuant to Sec. 62 para. 5 UmwG in connection with Sec. 327a - § 327f AktG. Pursuant to the stock confirmation of COMMERZBANK Aktiengesellschaft as of 15 May 2017 a copy of which is attached hereto as **Exhibit 2.1** FinTech holds as of today directly holds 548,124 no-par value registered shares in XCOM. This corresponds to approx.. 96.57% of the share capital in XCOM. FinTech is thus principal shareholder within the meaning of Sec. 62 para. 5 sentence 1 UmwG.
- 2.2 It is intended that within three months as of conclusion of this agreement the general meeting of XCOM pass a resolution pursuant to Sec. 62 para. 5 sentence 1 UmwG in connection with Sec. 327a para. 1 sentence 1 AktG (“**Transfer Resolution**“) on the transfer of the shares of the minority shareholders of XCOM to FinTech as principal shareholder against payment of an adequate cash compensation to be determined in the Transfer Resolution. The registration of the Transfer Resolution with the commercial register of XCOM shall be marked with the note that such resolution will become effective simultaneously with the registration of the merger with the

gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Handelsregister der FinTech wirksam wird (§ 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG).

### **§ 3**

#### **Gegenleistung**

- 3.1 Die FinTech als übernehmende Gesellschaft ist im Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung alleinige Aktionärin der XCOM. Dies ist durch die aufschiebende Bedingung für die Wirksamkeit dieses Vertrages in § 9 und die gesetzliche Bestimmung in § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG sichergestellt. Die Verschmelzung findet daher gemäß § 68 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG ohne Kapitalerhöhung bei der FinTech statt.
- 3.2 Eine Gegenleistung wird somit nicht gewährt. Die Gewährung einer Gegenleistung ist nicht erforderlich, da die FinTech als übernehmende Gesellschaft bei Wirksamwerden der Verschmelzung sämtliche Aktien an der XCOM hält. Die in § 5 Abs. 1 Nr. 2 bis 5 UmwG vorgesehenen Angaben zum Umtausch der Anteile entfallen demnach gemäß § 5 Abs. 2 UmwG.
- 3.3 Rein vorsorglich erklärt die übernehmende Gesellschaft FinTech als bei Wirksamwerden der Verschmelzung alleinige Aktionärin der übertragenden Gesellschaft den Verzicht auf ein Barabfindungsangebot im Verschmelzungsvertrag (§ 29 UmwG).

### **§ 4**

#### **Verschmelzungstichtag**

Die Übertragung des Vermögens der XCOM 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 XCOM als für Rechnung der FinTech vorgenommen (Verschmelzungstichtag).

### **§ 5**

#### **Mitgliedschaft bei dem übernehmenden Rechtsträger**

Mitgliedschaftsrechte werden nicht gewährt.

commercial register of FinTech (Sec. 62 para. 5 sentence 7 UmwG).

### **§ 3**

#### **Consideration**

- 3.1 FinTech as acquiring entity is at the point in time of the effectiveness of of the merger the sole shareholder of XCOM. This is secured through the condition precedent for the effectiveness of this agreement in Sec. 9 and pursuant to the statutory regulation of Sec. 61 para. 5 sentence 7 UmwG. The merger is thus implemented pursuant to Sec. 96 para. 1 sentence 1 no. 1 UmwG without capital increase of FinTech.
- 3.2 A consideration is therefore not granted. The granting of a consideration is not required since FinTech as acquiring entity holds at the time of the effectiveness of the merger all shares in XCOM. The explanations relating to the exchange of shares stipulated in Secs. 5 para. 1 Nos. 2 through 5 UmwG are not required.
- 3.3 For the sake of precaution FinTech as acquiring entity, being at effectiveness of the merger the sole shareholder of the transferring entity, waives to be offered compensation in cash in the merger agreement (Sec. 29 UmwG).

### **§ 4**

#### **Effective merger date**

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

### **§ 5**

#### **Membership in the acquiring entity**

Membership rights are not granted.

## § 6

### **Keine besonderen Rechte und Vorteile**

- 6.1 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 oder Vorteile gewährt. Es sind auch keine Maßnahmen im Sinne der vorgenannten Vorschrift für solche Personen vorgesehen.
- 6.2 Weder einem Mitglied der Vertretungsorgane, der Aufsichtsorgane der an der Verschmelzung beteiligten Rechtsträger, einem Abschlussprüfer, noch einem Verschmelzungsprüfer oder einer sonstigen in § 5 Abs. 1 Nr. 8 UmwG genannten Person werden besondere Vorteile im Sinne der vorgenannten Vorschrift gewährt.
- 6.3 Die Vertretungsorgane der FinTech als übernehmendem Rechtsträger ändern sich nicht, insbesondere wird kein Vorstand der XCOM anlässlich der Verschmelzung zum Mitglied des Vorstands der FinTech bestellt. Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung enden die Organstellung des Aufsichtsrats und des Vorstands der XCOM und die Mandate seiner Mitglieder. Es wird keine Abfindung an die derzeitigen Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands der XCOM gezahlt.
- 6.4 Die Firma der übernehmenden FinTech wird ohne Änderung fortgeführt.

## § 7

### **Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer sowie die insoweit vorgesehenen Maßnahmen**

- 7.1 Die FinTech beschäftigt insgesamt 95 Mitarbeiter an den Standorten Willich, 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.
- 7.2 Für die Arbeitnehmer der FinTech hat die Verschmelzung keine Folgen.
- 7.3 Die XCOM beschäftigt insgesamt 179

## § 6

### **No specific rights and advantages**

- 6.1 Notwithstanding the circumstances stated in Sec. 2 of this agreement no rights within the meaning of Sec. 5 para. 1 No. 7 UmwG for individual shareholders or for the holders of certain rights or benefits are granted. No measures within the meaning of the aforementioned provision are provided for such persons.
- 6.2 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.
- 6.3 The representative organs of FinTech as acquiring shareholder are not changes, in particular no member of the managing board of XCOM will be appointed as member of the managing board of FinTech. Upon effectiveness of the merger the position of the supervisory board and of the management board as well as the mandates of their members will end. No compensation will be paid to the current members of the supervisory board and of the management board of XCOM.
- 6.4 The corporate name of the assuming FinTech AG will not change.

## § 7

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

- 7.1 FinTech employs 95 employees at the locations Willich, Andernach, Berlin, Zwickau, Kulmbach and 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.
- 7.2 The merger will have no consequence whatsoever for the employees of FinTech.
- 7.3 XCOM employs 179 employees at the



Mitarbeiter an den Standorten Willich, Düsseldorf, Andernach, Berlin, Zwickau und Frankfurt am Main. Ein Betriebsrat besteht bei der XCOM nicht. Die Zuleitung des Entwurfs dieses Verschmelzungsvertrages an den Betriebsrat entfällt daher.

- 7.4 Die Verschmelzung der XCOM auf die FinTech führt zum Übergang sämtlicher Rechte und Pflichten der Arbeitnehmer der XCOM im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die FinTech. Auf den Übergang findet § 613a Abs. 1, 4 und 5 BGB Anwendung (§ 324 UmwG). Damit hat die Verschmelzung weder individualarbeitsrechtliche noch kollektivrechtliche Nachteile für die Arbeitnehmer der übertragenden XCOM.
- 7.5 Die bei der XCOM bestehenden Arbeitsverhältnisse werden von der FinTech unverändert fortgeführt. Die Arbeitnehmer können dem Übergang ihrer Arbeitsverhältnisse nicht widersprechen, da die XCOM mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt.
- 7.6 Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen bestehen bei der XCOM nicht. Ebenso bestehen keine Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen auf Ebene der FinTech.
- 7.7 Es sind keine weiteren Maßnahmen mit Auswirkungen auf die Arbeitnehmer vorgesehen.

## § 8

### Stichtagsänderung

Falls die Verschmelzung nicht bis zum Ablauf des 31. Januar 2018 durch Eintragung in das Handelsregister der FinTech als übernehmender Gesellschaft wirksam geworden ist, wird der Verschmelzung abweichend von § 1 Abs. 2 dieses Vertrags die Bilanz der XCOM als übertragender Gesellschaft zum Stichtag 31. Dezember 2017 als Schlussbilanz zugrunde gelegt und wird der Verschmelzungstichtag abweichend von § 4 dieses Vertrags auf den Beginn des 1. Januar 2018 verschoben. Bei einer weiteren Verzögerung des Wirksamwerdens der Verschmelzung über den 31. Januar des jeweiligen Folgejahres

locations Willich, Düsseldorf, Andernach, Berlin, Zwickau and Frankfurt on Maine. A works council does not exist at XCOM. Therefore, the submission of the draft merger agreement to the works council is not applicable.

- 7.4 The merger of XCOM into FinTech does result in a transfer of all of the rights and obligations arising from the employment relationships of the employees of XCOM 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 XCOM with respect to individual or collective employment law aspects.
- 7.5 The employment agreements entered into by XCOM will be continued unchanged with FinTech. The employees cannot object to the transfer of their employment relationships because XCOM will be liquidated as soon as the merger takes effect.
- 7.6 There are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments with regard to XCOM. Further there are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments in place at XCOM AG.
- 7.7 Further measures having effect on the employees are not intended.

## § 8

### Change of Effective Date

In case the merger has not become effective until lapse of 31 January 2018 through registration with the commercial register of FinTech as acquiring entity, deviating from Sec. 1 para. 2 of this agreement the merger shall be based on the balance sheet of XCOM as transferring entity as of 31 December 2017 as closing balance sheet and the effective merger date pursuant to Sec. 4 of this agreement shall be postponed to 1 January 2018. In case of a further delay of the effectiveness of the merger until after 31 January of a respective subsequent year the effective dates shall be postponed in accordance with the foregoing stipulations

hinaus, verschoben sich die Stichtage entsprechend der vorstehenden Regelung jeweils um ein Jahr.

## § 9

### **Aufschiebende Bedingung, Wirksamwerden, weitere Vollzugshandlungen**

- 9.1 Die Wirksamkeit dieses Vertrags steht unter der aufschiebenden Bedingung, dass der Beschluss der Hauptversammlung der XCOM nach § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG i.V.m. § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG über die Übertragung der Aktien der Minderheitsaktionäre der XCOM auf die FinTech als Hauptaktionärin in das Handelsregister der XCOM mit dem Vermerk nach § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG, dass der Übertragungsbeschluss erst gleichzeitig mit der Eintragung der Verschmelzung im Register der FinTech wirksam wird, eingetragen wird.
- 9.2 Die Verschmelzung wird vorbehaltlich des Eintritts der aufschiebenden Bedingung gemäß vorstehendem § 9 Abs. 1 mit Eintragung in das Handelsregister der FinTech wirksam. Einer Zustimmung der Hauptversammlung der XCOM 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 § 9 Abs. 1 des Verschmelzungsvertrages unter der aufschiebenden Bedingung steht, dass ein Übertragungsbeschluss der Hauptversammlung der XCOM als übertragender Gesellschaft nach § 62 Abs. 5 Satz 1 UmwG i.V.m. § 327a Abs. 1 Satz 1 AktG mit einem Vermerk nach § 62 Abs. 5 Satz 7 UmwG in das Handelsregister der XCOM eingetragen worden ist. Einer Zustimmung der Hauptversammlung der FinTech zu diesem Vertrag bedarf es gemäß § 62 Abs. 1 i.V.m. Abs. 2 Satz 1 UmwG nur dann, wenn Aktionäre der FinTech, deren Anteile zusammen 20 % des Grundkapitals der FinTech erreichen, die Einberufung einer Hauptversammlung verlangen, in der über die Zustimmung zur Verschmelzung beschlossen wird.
- 9.3 Die Parteien werden alle Erklärungen abgeben, alle Urkunden ausstellen und

by one year each.

## § 9

### **Condition precedent, effectiveness, further measures for completion**

- 9.1 This agreement shall become effective subject to the condition precedent that the resolution of the general meeting of XCOM pursuant to Sec. 62 para. 5 sentence 1 UmwG in connection with Sec. 327a para. 1 sentence 1 AktG on the transfer of the shares of the minority shareholders of XCOM to FinTech as principal shareholder has been registered with the commercial register of XCOM marked with the note that the Transfer Resolution will become effective simultaneously with the registration of the merger with the commercial register of FinTech.
- 9.2 The merger shall be effective subject to materialisation of the condition precedent pursuant to Sec. 9 para. 1 above upon registration with the commercial register of FinTech. The approval of this agreement by the general meeting of XCOM is not required for the effectiveness of the merger pursuant to Sec. 62 para. 4 sentence 1 and 2 UmwG, as pursuant to Sec. 9 para. 1 of this agreement the effectiveness of this agreement is subject to the condition precedent that the Transfer Resolution of the general meeting of XCOM as transferring entity pursuant to Sec. 62 para. 5 sentence 1 UmwG in connection with Sec. 327a para. 1 sentence 1 AktG is registered with the commercial register of XCOM with a note pursuant to Sec. 62 para. 5 sentence 7 UmwG. The approval of this agreement by the general meeting of FnTech is only required if shareholders of FinTech, whose shares together total the amount of 20% of the share capital of FinTech request a meeting in which the approval of the merger shall be resolved.
- 9.3 The Parties will make all declarations, issue all deeds, take all other measures and

sämtliche Handlungen vornehmen, die im Zusammenhang mit der Übertragung des Vermögens der XCOM zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens der Verschmelzung der XCOM auf die FinTech erforderlich oder zweckdienlich sind. Die XCOM gewährt der FinTech Vollmacht unter Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB zur Abgabe aller Erklärungen, die zur Erfüllung der Verpflichtungen nach diesem § 9 Abs. 3 erforderlich oder zweckdienlich sind. Diese Vollmacht gilt über das Wirksamwerden der Verschmelzung hinaus.

## **§ 10**

### **Kosten und Steuern**

- 10.1 Die durch diesen Vertrag und seine Durchführung bei beiden Parteien entstehenden Kosten und Steuern trägt die FinTech. Gleiches 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 anderem Grunde nicht wirksam wird.
- 10.2 Die XCOM verfügt über Grundbesitz.

## **§ 11**

### **Sonstiges**

Dieser Verschmelzungsvertrag unterliegt deutschem Recht. Sollten einzelne oder mehrere Bestimmungen dieses Vertrages nichtig oder unwirksam sein oder werden, so wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. In diesem Fall soll eine Bestimmung, die dem beabsichtigten Zweck der nichtigen oder unwirksamen Bestimmung in rechtlicher oder wirtschaftlicher Hinsicht so nahe wie möglich kommt, vereinbart werden. Entsprechendes gilt für die ergänzende Vertragsauslegung falls sich eine Lücke in diesem Vertrag ergeben sollte.

perform all other legal acts necessary, which are required or expedient in connection with the transfer of the assets of XCOM at the effectiveness of the merger of XCOM into FinTech. XCOM grants power of attorney to FinTech under release from the restrictions under Sec. 181 of the German Civil Code to issue all declarations required or expedient under this Sec. 9 para. 3. This power of attorney shall remain valid after the effectiveness of the merger.

## **§ 10**

### **Costs and Taxes**

- 10.1 The costs and taxes caused for both Parties by this agreement and its performance shall be borne by FinTec. The same applies to the costs and taxes for the performance of this agreement. Otherwise, and subject to an agreement to the contrary, either Party shall bear its own costs. These provisions shall also apply if the merger does not become effective due to a withdrawal of either Party or for any other reason.
- 10.2 XCOM owns real estate.

## **§ 11**

### **Miscellaneous**

This merger agreement is governed by German law. Should any provision of this Agreement be or be held or become invalid, ineffective or unenforceable, as a whole or in part, the validity or effectiveness or enforceability of the remaining provisions of this Agreement shall not be affected thereby. Any such invalid, ineffective, or unenforceable provision shall, to the extent permitted by statute, be deemed replaced by such valid, effective and enforceable provision which comes closest to the economic intent and purpose of such invalid or ineffective provision. The aforesaid shall apply mutatis mutandis to any contractual gap in this Agreement.

**B.**  
**Hinweise**

Der Notar hat die Erschienenen über den weiteren Verfahrensablauf bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung, auf den Wirksamkeitszeitpunkt sowie die Rechtsfolgen der Verschmelzung hingewiesen, insbesondere auf Folgendes:

Gläubigern beider Parteien ist auf Anmeldung und Glaubhaftmachung ihrer Forderungen hin nach Maßgabe des § 22 UmwG Sicherheit zu leisten.

Der Notar hat keine steuerliche Beratung der Erschienenen oder der von den Erschienenen Vertretenen vorgenommen.

**C.**  
**Vollmachten**

Wir bevollmächtigen hiermit die Notariatsangestellten

Felice Bauch,  
Kerstin Klimpel,  
Cristina Maria de Oliveira da Conceição,

-sämtlich geschäftsansässig Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main -,

und zwar jeweils einzeln und unter Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB, alle für den Vollzug dieser Urkunde erforderlichen oder zweckmäßigen Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen sowie alle hierzu dienlichen Rechtsgeschäfte und Rechtshandlungen vorzunehmen. Die Bevollmächtigten sind insbesondere befugt, zu diesem Zweck Gesellschafter- und Hauptversammlungen abzuhalten und Gesellschafterbeschlüsse jeder Art zu fassen. Von dieser Vollmacht kann nur vor dem Notar Dr. Dirk Stiller oder einem seiner amtlich bestellten Vertreter Gebrauch gemacht werden.

Im Innenverhältnis soll von diesen Vollmachten nur nach vorheriger Rücksprache mit dem betroffenen Vollmachtgeber Gebrauch gemacht werden.

**B.**  
**References**

The notary public has informed the persons appearing of the procedure until the merger becomes effective, the effective date as well as the legal consequences of the merger, in particular he has pointed out the following:

Pursuant to Sec. 22 German Transformation Act, creditors of the parties have to be provided with securities upon request and establishing prima facie evidence for their claims.

The notary has not rendered any tax advice to the persons appeared or the parties represented by them.

**C.**  
**Powers of Attorney**

We hereby authorize the notarial employees

- all with business address at Friedrich-Ebert-Anlage 35-37, 60327 Frankfurt am Main -,

each of them individually and under release from the restrictions of Sec. 181 German Civil Code, to issue and accept all declarations necessary or expedient for the execution of this deed and enter into all legal transactions and perform all legal actions useful therefor. In particular, the attorneys-in-fact are authorized to hold shareholders' and stockholders' meetings and to pass shareholders' and stockholders' resolutions of any kind to this end. This power of attorney may only be made use of before the notary Dr. Dirk Stiller or one of his officially appointed representatives.

Vis-à-vis the principal, the aforementioned persons shall only make use of their authorities after having conferred with the relevant principal.

***Die deutsche Fassung der vorstehenden Niederschrift einschließlich Anlage 2.1 wurde den Erschienenen vom Notar vorgelesen, von ihnen genehmigt und die Niederschrift eigenhändig von ihnen und dem Notar wie folgt unterschrieben:***

***The German version of the above record including Annex 2.1 have been read out to the persons appearing by the notary and have been approved by them as well as signed by the persons appearing and the notary as follows:***