

RCS : PARIS

Code greffe : 7501

Actes des sociétés, ordonnances rendues en matière de société, actes des personnes physiques

REGISTRE DU COMMERCE ET DES SOCIETES

**Le greffier du tribunal de commerce de PARIS atteste l'exactitude des informations
transmises ci-après**

Nature du document : Actes des sociétés (A)

Numéro de gestion : 2018 B 15189

Nom ou dénomination : N26 Bank GmbH

Ce dépôt a été enregistré le 18/06/2018 sous le numéro de dépôt 60085

DEPOT D'ACTE

DATE DEPOT : 18-06-2018

N° DE DEPOT : 2018R060085

N° GESTION : 2018B15189

N° SIREN :

DENOMINATION : N26 Bank GmbH

ADRESSE : pays:"ALLEMAGNE"

DATE D'ACTE : 24-05-2018

TYPE D'ACTE : Statuts constitutifs

NATURE D'ACTE :



Statuts de la société

Articles of Association

- | | |
|---|---|
| <p>1. Raison sociale, siège social et exercice comptable</p> <p>1.1 La raison sociale de la société est :
N26 Bank GmbH</p> <p>1.2 Le siège de la société est sis à Berlin.</p> <p>1.3 L'exercice comptable est aligné sur l'année civile. Le premier exercice est un exercice écourté et clôturé le 31 décembre suivant la date de création de la société.</p> <p>2. Objet social</p> <p>2.1 La société a pour objet d'effectuer des opérations de banque conformément à la Sec. 1, § 1, phrase 2, n° 1 de la loi bancaire allemande KWG (transactions de dépôt) et la Sec. 1, § 1, phrase 2, n° 2 de la loi KWG (opérations de financement), et de fournir des services financiers conformément à la Sec. 1, § 1a, phrase 2, n° 1 de la loi KWG (opérations de courtage en placement) et la Sec. 1, § 1a, phrase 2, n° 2 de la loi KWG (courtage sous contrat) et des opérations pour compte propre au sens de la Sec. 32, § 1a, phrase 1 de la loi KWG.</p> <p>2.2 La société est en droit d'entreprendre toute activité relevant de son objet social. Elle peut établir des succursales et des filiales, participer dans d'autres sociétés et se livrer à toutes transactions qui sont directement ou indirectement en lien avec son objet social, en Allemagne et/ou dans des pays tiers.</p> <p>3. Capital social</p> <p>3.1 Le capital social de la société s'élève à 25 000,00 EUR (en lettres : vingt-cinq mille euros).</p> <p>3.2 Le capital social de la société est divisé en 25 000 actions d'une valeur nominale de 1,00 EUR chacune, portant les numéros de série 1 à 25 000.</p> <p>3.3 Toutes les actions doivent être entièrement libérées, le capital étant versé sur le compte bancaire de la société.</p> <p>3.4 25 000 actions du capital social avec les numéros de série 1 à 25 000 ont été acquises par NUMBER26 GmbH en contrepartie d'un apport en numéraire correspondant aux montants nominaux.</p> | <p>1. Company's Name, Registered Office and Financial Year</p> <p>1.1 The Company's name is:
N26 Bank GmbH</p> <p>1.2 The Company has its registered office at Berlin.</p> <p>1.3 The financial year is the calendar year. The first financial year is a shortened financial year that ends on 31 December following the foundation.</p> <p>2. Object of Business</p> <p>2.1 The Company's object of business is the conduct of the banking business according to sec. 1 para. 1 sentence 2 no. 1 KWG (deposit business) and sec. 1 para. 1 sentence 2 no. 2 KWG (financing business) as well as the provision of financial services according to sec. 1 para. 1a sentence 2 no. 1 KWG (investment brokerage) and sec. 1 para. 1a sentence 2 no. 2 KWG (contract brokerage) and of own business in the sense of sec. 32 para. 1a sentence 1 KWG.</p> <p>2.2 The Company is entitled to undertake any business in the context of its object of business. The company may establish branches and subsidiaries, participate in other companies as well as engage in all transactions that are directly or indirectly in connection with its object of business, in Germany and/or third countries.</p> <p>3. Share Capital</p> <p>3.1 The Company's share capital amounts to 25,000.00 EUR (in words: euro twenty five thousand).</p> <p>3.2 The Company's share capital is divided into 25,000 company shares with nominal values of EUR 1.00 each with the serial numbers 1 through 25,000.</p> <p>3.3 All shares must be paid in full into the Company's bank account.</p> <p>3.4 25,000 shares from the registered share capital with the serial numbers 1 – 25.000 were assumed by NUMBER26 GmbH against contribution of cash in the amount of the nominal amounts.</p> |
|---|---|



4. Directeurs généraux

- 4.1 La société comprend au moins deux directeurs généraux.
- 4.2 La société sera légalement représentée soit conjointement (i) par deux directeurs généraux soit (ii) par un directeur général conjointement avec une personne détenant un pouvoir de représentation générale commerciale (*Prokurist*).
- 4.3 L'assemblée générale des actionnaires peut conférer à un, plusieurs ou tous les directeurs généraux le pouvoir de représenter la société uniquement et/ou peut accorder une exemption aux restrictions prévues à la Sec. 181 du Code civil allemand (BGB).
- 4.4 En cas de liquidation de la société, les dispositions susmentionnées s'appliqueront en conséquence. Au cas où la société serait liquidée conformément à la Sec. 66, § 1 de la loi allemande sur les sociétés à responsabilité limitée (GmbHG) par les directeurs généraux en fonction, leur droit à représenter la société à titre de liquidateurs restera en vigueur.
- 4.5 L'assemblée générale des actionnaires peut adopter et modifier des règlements de gestion par voie de résolution.

5. Assemblée générale des actionnaires

- 5.1 L'assemblée générale des actionnaires aura lieu chaque fois que cela est jugé nécessaire dans l'intérêt de la société – outre les cas spécifiés par la loi.
- 5.2 Les assemblées générales des actionnaires seront convoquées par les directeurs généraux. Chaque directeur général est autorisé à convoquer une assemblée générale. Il ne sera pas dérogé aux dispositions de la Sec. 50 de la loi GmbHG.
- 5.3 La convocation à l'assemblée générale sera adressée à chaque actionnaire par lettre recommandée ou courrier électronique indiquant le lieu, la date et l'heure, ainsi que l'ordre du jour, au moins deux semaines à l'avance s'il s'agit d'une assemblée générale ordinaire et au moins une semaine à l'avance s'il s'agit d'une assemblée générale extraordinaire.
Le délai commencera respectivement le jour suivant la date de mise à la poste ou après l'envoi d'un courrier électronique. Le jour

4. Managing Directors

- 4.1 The Company has two or more managing directors.
- 4.2 The Company shall be legally represented either jointly by (i) two managing directors or (ii) one managing director jointly with a person holding general commercial power of representation (*Prokurist*).
- 4.3 The shareholders' meeting may vest individual, several or all managing directors the authority to represent the Company solely, and/or may grant exemption from the restrictions as set forth under sec. 181 German Civil Code (BGB).
- 4.4 In case of a liquidation of the Company, the aforementioned provisions shall apply accordingly. In case the Company is liquidated according to sec. 66 para. 1 German Limited Liability Company Act (GmbHG) by the current managing directors, their relevant entitlement to represent the Company as liquidators will remain effective.
- 4.5 The shareholders' meeting can adopt and amend by-laws for the management by means of a resolution.

5. Shareholders' Meeting

- 5.1 The shareholders' meeting will take place whenever it is necessary for the benefit of the company – apart from the cases specified by law.
- 5.2 Shareholders' meetings will be convened by the managing directors. Each single managing director is authorized to convene a shareholders' meeting. Sec. 50 GmbHG shall remain unaffected.
- 5.3 The convening of the shareholders meeting shall occur via a registered letter or e-mail to each shareholder in which the place, time and agenda is stated, at least two weeks in advance in case of an ordinary Shareholders' Meeting and at least one week in advance in case of extraordinary shareholder's meetings.

The time limit shall start the day after mailing or after having sent an e-mail, respectively. The day of the meeting is



fixé pour l'assemblée générale ne doit pas être compris dans ce délai.

5.4 L'assemblée générale des actionnaires ne peut prendre de résolution qu'en présence d'un quorum minimal représentant plus de 50 % du capital social. Si le quorum minimal n'est pas atteint, une invitation à une deuxième assemblée générale des actionnaires avec un ordre du jour identique sera alors envoyée dans les cinq jours ouvrables. Cette assemblée générale adoptera des résolutions indépendamment du pourcentage du capital social représenté, sous réserve que ce point ait été indiqué dans la notification.

5.5 Les assemblées générales des actionnaires auront lieu au siège de la société ou en tout autre lieu convenu à l'unanimité par les actionnaires. L'assemblée générale peut être convoquée hors d'Allemagne pour prendre en compte l'accessibilité du lieu de la réunion pour tous les actionnaires.

5.6 L'assemblée générale des actionnaires élira, à la majorité simple des votes exprimés, un président qui dirigera l'assemblée.

5.7 Dans le cas où tous les actionnaires (i) sont présents ou (ii) dûment représentés et ne soulèvent aucune objection, des décisions peuvent être prises, même si les réglementations concernant la convocation régulière et la notification des assemblées générales des actionnaires n'ont pas été respectées. L'accord sera réputé avoir été donné si un actionnaire participe à l'adoption de la résolution sans soulever d'objection.

5.8 Dans la mesure où les résolutions des actionnaires ne doivent pas être certifiées authentiques, les procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires seront rédigés avec indication du lieu et de la date de l'assemblée, des participants, des points inscrits à l'ordre du jour, du contenu principal de la procédure, des résolutions des actionnaires et des résultats du vote sur chaque point. Les procès-verbaux seront signés par le président

Pour éviter toute ambiguïté, il convient d'indiquer que les procès-verbaux de l'assemblée générale des actionnaires sont établis à titre de preuve uniquement; l'omission d'un procès-verbal n'affectera pas

not to be included in this time limit.

5.4 The shareholders' meeting may only pass resolutions if a minimum quorum of more than 50 percent of the share capital is represented. If the minimum quorum is not represented, invitation for a second shareholders' meeting with an identical agenda shall be convened in accordance within five working days. This shareholders' meeting shall adopt resolutions without regard to the represented share capital provided this was pointed out in the notification.

5.5 Shareholders' meetings shall take place at the registered office of the company or any other place the shareholders agreed upon unanimously. It is admissible to convene shareholders' meeting outside Germany in consideration of the accessibility of the place of meeting for all shareholders.

5.6 The shareholders' meeting shall elect with simple majority of the vote cast a chairperson who leads the shareholders' meeting.

5.7 In case all shareholders (i) are present or (ii) properly represented and do not declare objection, decisions can be taken even if the regulations for the regular call and notice of shareholders' meetings have not been met. The agreement shall be deemed as given if a shareholder participates in the taking of the resolution without objecting.

5.8 To the extent that shareholders' resolutions do not require notarization, minutes of the shareholders' meeting shall be created containing the venue and the date of the shareholders' meeting, the participants, the items of the agenda, the main contents of the proceedings, the shareholders resolutions and the voting on each item. The minutes shall be signed by the chairperson.

For the avoidance of doubt: the minutes of the shareholders' meeting are for evidence purposes only; the omission of minutes shall not affect the validity of any resolution taken.



la validité des décisions prises.

6. Résolutions des actionnaires

- 6.1 Les actionnaires prendront des résolutions au cours des assemblées générales.
- 6.2 Dans la mesure autorisée par la loi, les résolutions des actionnaires peuvent être prises par écrit (*Schriftform*, sec. 126 de la loi BGB), sous forme électronique (*in elektronischer Form*, sec. 126a de la loi BGB), sous forme écrite (*Textform*, sec. 126b de la loi BGB) ou sous forme verbale – ainsi que par téléphone – si tous les actionnaires s'entendent sur la décision à prendre ou s'entendent sur la méthode de résolution. Le procès-verbal sur la résolution sera accessible. La Clause 5.8 sera respectivement applicable.
- 6.3 Les résolutions des actionnaires seront prises à la majorité simple du capital social représenté, sauf lorsque la loi impose une majorité plus importante ; dans ce cas, la majorité prévue par la loi s'appliquera.
- 6.4 Chaque action d'une valeur nominale de 1,00 EUR donne droit à une voix, chaque abstention équivalant à zéro voix.
- 6.5 Le droit de vote peut être exercé par des représentants disposant d'une procuration par écrit.

7. Conseil consultatif

- 7.1 La société dispose d'un conseil consultatif composé de trois membres. Les nominations en tant que membre du conseil consultatif seront réservées aux personnes disposant de l'expertise et de la fiabilité nécessaires au sens de la sec. 25d, § 1, phrase 1 de la loi KWG et ayant suffisamment de temps pour s'acquitter de leurs fonctions.
- 7.2 Les membres du conseil consultatif seront nommés et révoqués par l'assemblée générale des actionnaires.
- 7.3 La durée du mandat des membres du conseil consultatif sera déterminée à la date de nomination. Un membre du conseil consultatif restera en fonction, même si la durée de son mandat a expiré, jusqu'à ce qu'un successeur ait été nommé. Les mandats peuvent être renouvelés. Si le mandat d'un membre du conseil consultatif prend fin prématurément, un successeur sera nommé pour la durée restant à courir du mandat.

6. Shareholders Resolutions

- 6.1 Shareholder resolutions shall be passed in shareholders' meetings.
- 6.2 To the extent legally permitted, shareholder resolutions can be passed in writing (*Schriftform*, sec. 126 BGB), in electronic form (*in elektronischer Form*, sec. 126a BGB), in written form (*Textform*, sec. 126b BGB) or in oral form – as well as by telephone – if all shareholders agree to the decision to be taken or agree to the method of resolution. Minutes on the resolution shall be made available. Clause 5.8 shall be applicable respectively.
- 6.3 The shareholders' resolutions shall be passed by a simple majority of the represented share capital except resolutions requiring a higher majority by statutory law; in these cases the required statutory majority shall apply.
- 6.4 Each share with a nominal value of EUR 1.00 has one vote. Any abstentions having the effect of a none vote.
- 6.5 The voting right can be exercised by representatives; the power of attorney needs to be executed in writing.

7. Advisory Board

- 7.1 The Company has an advisory board, which consists of three members. Appointments as the member of the advisory board shall be restricted to persons having the necessary reliability and the expertise in the meaning of sec. 25d para. 1 sentence 1 KWG and sufficient time to perform their duties.
- 7.2 The members of the advisory board shall be appointed and revoked by the shareholders meeting.
- 7.3 The term of office of the advisory board members shall be determined upon their appointment. An advisory board member shall remain in office, even though the period of term of office has expired, until a successor has been appointed. Reappointment is permitted. If the office of a member of the advisory board ends prematurely his successor shall be appointed for the remaining term of



7.4 L'assemblée générale des actionnaires adoptera les statuts du conseil consultatif. Elle peut transférer d'autres compétences et responsabilités au conseil consultatif ou les retirer par résolution des actionnaires.

7.5 La Sec. 52 de la loi GmbHG ne s'applique pas.

7.6 Les membres du conseil consultatif s'acquitteront de leurs responsabilités avec le soin que mettrait un homme d'affaires prudent. L'assemblée générale des actionnaires se prononcera sur la décharge à accorder aux membres du conseil consultatif pour l'exercice précédent.

7.7 Les membres du conseil consultatif ont droit à être remboursés de leurs frais nécessaires, ainsi que de la taxe sur la valeur ajoutée au montant légal, le cas échéant. D'autres détails sont fournis dans une résolution d'actionnaires.

8. Cession d'actions

Pour être valable, toute cession d'actions requiert l'approbation préalable de l'assemblée générale des actionnaires. Cette même disposition s'applique respectivement à la création de droits de sous-participation, au nantissement d'actions ou à une relation de fiducie.

9. États financiers et paiement de dividendes

9.1 Les états financiers (bilan, compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe) et, s'il est prévu par la loi, le rapport sur la situation de la société pendant l'exercice écoulé seront préparés dans les huit mois suivant la clôture de chaque exercice, sous réserve qu'un délai plus court ne soit prévu par la loi.

9.2 Les états financiers (bilan, compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe) seront (i) vérifiés par le commissaire au compte désigné selon les dispositions juridiques en vigueur ou sur résolution de l'assemblée générale des actionnaires et (ii) accompagneront le rapport du commissaire aux comptes présenté à l'assemblée générale des actionnaires pour approbation sans retard excessif.

office.

7.4 The shareholders' meeting shall adopt by-laws for the advisory board. The shareholder meeting is entitled to transfer further competences and responsibilities to the advisory board and to withdraw by shareholders' resolution. Sec. 52 GmbHG shall not apply.

7.6 The members of the advisory board shall perform their responsibilities with the care of a prudent business person. The shareholders' meeting shall decide on the discharge of the advisory board members for the preceding financial year.

7.7 Advisory board members have the right to compensation of the necessary expenses as well as Value Added Tax in the statutory amount, if applicable. Further details are provided by a shareholders' resolution.

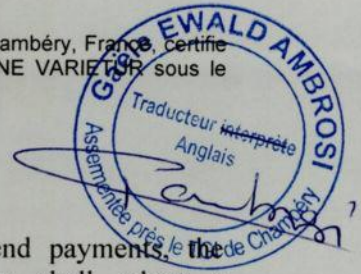
8. Transfer of Shares

Any transfer of shares requires the prior approval by the shareholders meeting to be effective. The same applies respectively to the creation of sub-participation rights, pledge of shares or a trust-relationship.

9. Financial statement and dividend payments

9.1 The financial statement (balance sheet, profit and loss statement as well as the attachment) and – as far as legally provided – the status report for the preceding fiscal year shall be prepared within eight months after the end of each fiscal year to the extend a shorter deadline is not provided by law.

9.2 The financial statement (balance sheet, profit and loss statement as well as the attachment) shall (i) be audited by the appointed auditor as far as legally provided or resolved by the shareholders meeting and (ii) be together with the auditor's report presented to the shareholders meeting for approval without undue delay.



9.3 En ce qui concerne le versement de dividendes, l'assemblée générale des actionnaires adoptera une résolution conformément à la sec. 29 de la loi GmbHG. Les dividendes seront distribués en fonction de la participation dans les capitaux propres de la société.

9.4 Le droit au dividende ne peut être attribué, hérité ou sinon grevé qu'avec l'autorisation de l'assemblée générale des actionnaires.

10. Annonces

Les annonces de la société seront publiées uniquement dans la Gazette Fédérale (*Bundesanzeiger*).

11. Dispositions diverses

11.1 Au cas où certaines clauses de ces statuts seraient ou deviendraient entièrement ou partiellement invalides, la validité de l'ensemble des statuts demeurera inchangée. La clause invalide, nulle ou réfutable sera interprétée ou modifiée en modifiant ces statuts de façon à répondre à l'objectif pertinent du mieux possible dans le cadre des exigences prévues par la loi. Cette même disposition s'applique à toute lacune éventuelle.

11.2 La société assumera les coûts liés à la création de la société (en particulier les frais de notaire et frais juridiques, ainsi que les frais de publication) à concurrence de 2 500 EUR. Tout frais excédentaire éventuellement engagé pour la création sera assumé par les actionnaires, proportionnellement au nombre d'actions détenues. Les dépenses effectuées au titre de l'exploitation de l'entreprise ne font pas partie des coûts de création de la société.

11.3 La version des statuts en langue anglaise est insérée uniquement à titre informatif. C'est la version des statuts en langue allemande qui fait foi.

9.3 Regarding the dividend payments, the shareholders' meeting shall adopt a shareholders' resolution in accordance with sec. 29 GmbHG. The dividend shall be distributed in accordance with the ownership interests in the Company.

9.4 The dividend right may only be assigned, inherited or otherwise encumbered with the consent of the shareholders meeting.

10. Announcements

Announcements of the Company shall only be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

11. Miscellaneous

11.1 In case individual clauses of these articles of association are or become fully or partly ineffective the effectiveness of the whole articles of association remains unaffected. The ineffective, invalid or refutable clause shall be construed or modified through modification of these articles of association so that the relevant purpose is met as best as possible within the framework of the legal requirements. The same applies to any gaps.

11.2 The company shall bear the costs of the formation of the company (in particular the notary and court costs as well as costs of publication) up to 2,500 EUR. Any potential excess amount for formation shall be borne by the shareholders in proportion of its shares. To the costs of the formation of the company expenses do not belong, assumed with regard to the business of the undertaking.

11.3 The English version of the articles of association is inserted for the sake of information only. The German version of the articles of association is binding.

Certifié conforme
Brecht, 24.05.18
Gaële Ambrosi

Beglaubigte Abschrift

Gesellschaftsvertrag

Articles of Association

1. Firma, Sitz und Geschäftsjahr

1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet:

N26 Bank GmbH

1.2 Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Berlin.

1.3 Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr und endet an dem der Errichtung folgenden 31. Dezember.

2. Unternehmensgegenstand der Gesellschaft

2.1 Gegenstand des Unternehmens ist das Betreiben von Bankgeschäften gemäß § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 KWG (Einlagengeschäft) und § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 2 KWG (Kreditgeschäft) sowie das Erbringen von Finanzdienstleistungen gemäß § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 KWG (Anlagevermittlung) und § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 2 KWG (Abschlussvermittlung) und des Eigengeschäfts im Sinne von § 32 Abs. 1a Satz 1 KWG.

2.2 Die Gesellschaft kann alle mit dem Gegenstand ihres Unternehmens in unmittelbarem Zusammenhang stehenden Geschäfte betreiben. Sie kann sich im In- und Ausland an anderen Unternehmen mit gleichem oder ähnlichem Geschäftsgegenstand beteiligen, solche Unternehmen erwerben oder gründen oder verkaufen sowie Zweigniederlassungen errichten.

3. Stammkapital

3.1 Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 25.000,00 EUR (in Worten: Euro fünfundzwanzigtausend).

3.2 Das Stammkapital ist eingeteilt in 25.000 Stück Geschäftsanteile im Nennbetrag von jeweils EUR 1,00 mit der laufenden Nummer 1 bis 25.000.

3.3 Die Stammeinlagen auf die Geschäftsanteile

1. Company's Name, Registered Office and Financial Year

1.1 The Company's name is:

N26 Bank GmbH

1.2 The Company has its registered office at Berlin.

1.3 The financial year is the calendar year. The first financial year is a shortened financial year that ends on 31 December following the foundation.

2. Object of Business

2.1 The Company's object of business is the conduct of the banking business according to sec. 1 para. 1 sentence 2 no. 1 KWG (deposit business) and sec. 1 para. 1 sentence 2 no. 2 KWG (financing business) as well as the provision of financial services according to sec. 1 para. 1a sentence 2 no. 1 KWG (investment brokerage) and sec. 1 para. 1a sentence 2 no. 2 KWG (contract brokerage) and of own business in the sense of sec. 32 para. 1a sentence 1 KWG.

2.2 The Company is entitled to undertake any business in the context of its object of business. The company may establish branches and subsidiaries, participate in other companies as well as engage in all transactions that are directly or indirectly in connection with its object of business, in Germany and/or third countries.

3. Share Capital

3.1 The Company's share capital amounts to 25,000.00 EUR (in words: euro twenty five thousand).

3.2 The Company's share capital is divided into 25,000 company shares with nominal values of EUR 1.00 each with the serial numbers 1 through 25,000.

3.3 All shares must be paid in full into the

- sind in voller Höhe auf das Gesellschaftskonto einzuzahlen.
- 3.4 Von dem Stammkapital hat die NUMBER26 GmbH 25.000 Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 1 bis 25.000 gegen Bareinlage in Höhe der Nennbeträge übernommen.
- 3.4 25,000 shares from the registered share capital with the serial numbers 1 – 25.000 were assumed by NUMBER26 GmbH against contribution of cash in the amount of the nominal amounts.
- 4. Geschäftsführer**
- 4. Managing Directors**
- 4.1 Die Gesellschaft hat zwei oder mehr Geschäftsführer.
- 4.1 The Company has two or more managing directors.
- 4.2 Die Gesellschaft wird gemeinschaftlich vertreten durch (i) zwei Geschäftsführer oder (ii) einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen
- 4.2 The Company shall be legally represented either jointly by (i) two managing directors or (ii) one managing director jointly with a person holding general commercial power of representation (*Prokurist*).
- 4.3 Die Gesellschafterversammlung kann einzelnen, mehreren oder allen Geschäftsführern jeweils Einzelvertretungsbefugnis und/oder Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB erteilen.
- 4.3 The shareholders' meeting may vest individual, several or all managing directors the authority to represent the Company solely, and/or may grant exemption from the restrictions as set forth under sec. 181 German Civil Code (BGB).
- 4.4 Die vorstehenden Regelungen gelten im Falle der Liquidation der Gesellschaft entsprechend. Wird die Gesellschaft gemäß § 66 Abs. 1 GmbHG von den bisherigen Geschäftsführern liquidiert, so besteht deren konkrete Vertretungsbefugnis auch als Liquidatoren fort.
- 4.4 In case of a liquidation of the Company, the aforementioned provisions shall apply accordingly. In case the Company is liquidated according to sec. 66 para. 1 German Limited Liability Company Act (GmbHG) by the current managing directors, their relevant entitlement to represent the Company as liquidators will remain effective.
- 4.5 Die Gesellschafterversammlung kann durch Beschluss eine Geschäftsordnung für die Geschäftsführung erlassen und ändern.
- 4.5 The shareholders' meeting can adopt and amend by-laws for the management by means of a resolution.
- 5. Gesellschafterversammlung**
- 5. Shareholders' Meeting**
- 5.1 Die Gesellschafterversammlung wird – abgesehen von den gesetzlichen vorgesehenen Fällen – immer dann einberufen, wenn das Wohl der Gesellschaft es erfordert.
- 5.1 The shareholders' meeting will take place whenever it is necessary for the benefit of the company – apart from the cases specified by law.
- 5.2 Gesellschafterversammlungen werden durch die Geschäftsführer einberufen. Jeder Geschäftsführer ist allein einberufungsbefugt.
- 5.2 Shareholders' meetings will be convened by the managing directors. Each single managing director is authorized to

§ 50 GmbHG bleibt unberührt.

- 5.3 Die Einberufung erfolgt durch eingeschriebenen Brief oder E-Mail an jeden Gesellschafter unter Angabe von Ort, Zeit und Tagesordnung mit einer Frist von mindestens zwei Wochen bei ordentlichen Gesellschafterversammlungen und von mindestens einer Woche bei außerordentlichen Gesellschafterversammlungen. Der Lauf der Frist beginnt mit dem der Aufgabe zur Post folgenden Tag bzw. mit dem auf das Absenden der E-Mail folgenden Tag. Der Tag der Versammlung wird bei Berechnung der Frist nicht mitgezählt.
- 5.4 Eine Gesellschafterversammlung ist nur beschlussfähig, wenn mehr als 50 Prozent des Stammkapitals vertreten sind. Sind weniger als 50 Prozent des Stammkapitals vertreten, ist innerhalb von fünf Werktagen eine neue Gesellschafterversammlung mit gleicher Tagesordnung einzuberufen. Diese Gesellschafterversammlung ist ohne Rücksicht auf das vertretene Stammkapital beschlussfähig, falls hierauf in der Einberufung hingewiesen wurde.
- 5.5 Gesellschafterversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft statt, sofern die Gesellschafter nicht einstimmig einen anderen Ort bestimmen. Unter Berücksichtigung der Erreichbarkeit des Versammlungsortes für alle Gesellschafter ist es zulässig, die Gesellschafterversammlung im Ausland abzuhalten.
- 5.6 Die Versammlung wählt mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen einen Vorsitzenden, der die Versammlung leitet.
- 5.7 Sind sämtliche Gesellschafter (i) anwesend oder (ii) ordnungsgemäß vertreten und widerspricht keiner von ihnen der Beschlussfassung, so können Beschlüsse auch dann gefasst werden, wenn die für die Einberufung und Ankündigung geltenden

convene a shareholders' meeting. Sec. 50 GmbHG shall remain unaffected.

- 5.3 The convening of the shareholders meeting shall occur via a registered letter or e-mail to each shareholder in which the place, time and agenda is stated, at least two weeks in advance in case of an ordinary Shareholder's Meeting and at least one week in advance in case of extraordinary shareholder's meetings.

The time limit shall start the day after mailing or after having sent an e-mail, respectively. The day of the meeting is not to be included in this time limit.

- 5.4 The shareholders' meeting may only pass resolutions if a minimum quorum of more than 50 percent of the share capital is represented. If the minimum quorum is not represented, invitation for a second shareholders' meeting with an identical agenda shall be convened in accordance within five working days. This shareholders' meeting shall adopt resolutions without regard to the represented share capital provided this was pointed out in the notification.

- 5.5 Shareholders' meetings shall take place at the registered office of the company or any other place the shareholders agreed upon unanimously. It is admissible to convene shareholders' meeting outside Germany in consideration of the accessibility of the place of meeting for all shareholders.

- 5.6 The shareholders' meeting shall elect with simple majority of the vote cast a chairperson who leads the shareholders' meeting.

- 5.7 In case all shareholders (i) are present or (ii) properly represented and do not declare objection, decisions can be taken even if the regulations for the regular call and notice of shareholders' meetings have not been met. The agreement shall

gesetzlichen und/oder gesellschaftsvertraglichen Vorschriften nicht eingehalten worden sind.

- 5.8 Soweit über die Verhandlungen der Gesellschafterversammlung nicht eine notarielle Niederschrift aufgenommen wird, ist über den Verlauf der Versammlung eine Niederschrift anzufertigen, in welcher Ort und Tag der Sitzung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung, die wesentlichen Inhalte der Verhandlungen, die Beschlüsse der Gesellschafter und die Stimmabgabe anzugeben sind. Die Niederschrift ist vom Vorsitzenden zu unterzeichnen.

Zur Klarstellung: Die Niederschrift dient lediglich zu Beweis Zwecken; eine unterlassene Niederschrift hat keine Auswirkung auf die Wirksamkeit der Beschlussfassung.

6. Gesellschafterbeschlüsse

- 6.1 Beschlüsse werden in der Gesellschafterversammlung gefasst.
- 6.2 Außerhalb von Gesellschafterversammlungen können Beschlüsse, soweit nicht zwingendes Recht eine andere Form vorschreibt, sowohl durch Stimmabgabe in Schriftform (§ 126 BGB), in elektronischer Form (§ 126a BGB) oder in Textform (§ 126b BGB) als auch durch mündliche – auch fernmündliche – Abstimmung gefasst werden, wenn sich jeder Gesellschafter mit der zu treffenden Bestimmung einverstanden erklärt oder der Abstimmung in diesem Verfahren zustimmt. Über die Beschlussfassung ist ein Protokoll anzufertigen. Ziff. 5.8 gilt entsprechend.
- 6.3 Gesellschafterbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht Gesetz oder dieser Gesellschaftsvertrag eine größere Mehrheit vorsehen.
- 6.4 Jeder Geschäftsanteil im Nennbetrag von EUR 1,00 gewährt eine Stimme.

be deemed as given if a shareholder participates in the taking of the resolution without objecting.

- 5.8 To the extent that shareholders' resolutions do not require notarization, minutes of the shareholders' meeting shall be created containing the venue and the date of the shareholders' meeting, the participants, the items of the agenda, the main contents of the proceedings, the shareholders resolutions and the voting on each item. The minutes shall be signed by the chairperson.

For the avoidance of doubt: the minutes of the shareholders' meeting are for evidence purposes only; the omission of minutes shall not affect the validity of any resolution taken.

6. Shareholders Resolutions

- 6.1 Shareholder resolutions shall be passed in shareholders' meetings.
- 6.2 To the extent legally permitted, shareholder resolutions can be passed in writing (*Schriftform*, sec. 126 BGB), in electronic form (*in elektronischer Form*, sec. 126a BGB), in written form (*Textform*, sec. 126b BGB) or in oral form – as well as by telephone – if all shareholders agree to the decision to be taken or agree to the method of resolution. Minutes on the resolution shall be made available. Clause 5.8 shall be applicable respectively.
- 6.3 The shareholders' resolutions shall be passed by a simple majority of the represented share capital except resolutions requiring a higher majority by statutory law; in these cases the required statutory majority shall apply.
- 6.4 Each share with a nominal value of EUR 1.00 has one vote. Any abstentions

- Stimmenthaltungen zählen als Nein-Stimmen.
- 6.5 Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden; die Vollmacht bedarf der Schriftform.
- 6.5 The voting right can be exercised by representatives; the power of attorney needs to be executed in writing.
7. **Beirat**
- 7.1 Die Gesellschaft hat einen Beirat, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht. Es dürfen nur solche Personen zu Mitgliedern des Beirats gewählt werden, die über die notwendige Zuverlässigkeit und die zur Wahrnehmung dieser Aufgabe erforderliche Sachkunde im Sinne von § 25d Abs. 1 Satz 1 KWG verfügen und der Wahrnehmung ihrer Aufgaben ausreichend Zeit widmen können.
- 7.1 **Advisory Board**
- 7.1 The Company has an advisory board, which consists of three members. Appointments as the member of the advisory board shall be restricted to persons having the necessary reliability and the expertise in the meaning of sec. 25d para. 1 sentence 1 KWG and sufficient time to perform their duties.
- 7.2 Die Mitglieder des Beirats werden durch die Gesellschafterversammlung gewählt und abberufen.
- 7.2 The members of the advisory board shall be appointed and revoked by the shareholders meeting.
- 7.3 Die Amtszeit der Beiratsmitglieder ist bei Bestellung festzulegen. Ein Beiratsmitglied bleibt auch nach Ablauf seiner Amtszeit solange im Amt, bis ein Nachfolger bestellt ist. Wiederbestellung ist zulässig. Ist ein Beiratsmitglied vorzeitig weggefallen, ist sein Nachfolger für die restliche Amtszeit zu bestellen.
- 7.3 The term of office of the advisory board members shall be determined upon their appointment. An advisory board member shall remain in office, even though the period of term of office has expired, until a successor has been appointed. Reappointment is permitted. If the office of a member of the advisory board ends prematurely his successor shall be appointed for the remaining term of office.
- 7.4 Die Gesellschafterversammlung erlässt durch Beschluss für den Beirat eine Geschäftsordnung. Die Gesellschafterversammlung kann durch Gesellschafterbeschluss dem Beirat Kompetenzen übertragen und entziehen.
- 7.4 The shareholders' meeting shall adopt by-laws for the advisory board. The shareholder meeting is entitled to transfer further competences and responsibilities to the advisory board and to withdraw by shareholders' resolution.
- 7.5 § 52 GmbHG findet keine Anwendung.
- 7.5 Sec. 52 GmbHG shall not apply.
- 7.6 Die Mitglieder des Beirats üben ihre Tätigkeit mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Kaufmanns aus. Die Gesellschafterversammlung beschließt über die Entlastung der Mitglieder des Beirats für das abgelaufene Geschäftsjahr.
- 7.6 The members of the advisory board shall perform their responsibilities with the care of a prudent business person. The shareholders' meeting shall decide on the discharge of the advisory board members for the preceding financial year.
- 7.7 Die Beiratsmitglieder haben Anspruch auf eine angemessene Vergütung und Ersatz ihrer notwendigen Auslagen sowie die darauf etwa
- 7.7 Advisory board members have the right to compensation of the necessary expenses as well as Value Added Tax in

entfallende Umsatzsteuer in der jeweiligen gesetzlichen Höhe. Die näheren Einzelheiten werden durch Gesellschafterbeschluss bestimmt.

8. Verfügung über Geschäftsanteile an der Gesellschaft

Verfügungen über Geschäftsanteile bedürfen zu ihrer Wirksamkeit der vorherigen Zustimmung durch die Gesellschafterversammlung. Das Zustimmungserfordernis gilt entsprechend für die Einräumung einer Unterbeteiligung, einer Verpfändung oder die Begründung von Treuhandverhältnissen.

9. Jahresabschluss und Ergebnisverwendung

9.1 Der Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang) und – soweit gesetzlich vorgesehen – der Lagebericht sind in den ersten acht Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahres für das abgelaufene Geschäftsjahr aufzustellen, sofern gesetzlich nicht eine kürzere Frist vorgesehen ist.

9.2 Der Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Anhang) ist, soweit gesetzlich vorgesehen oder von der Gesellschafterversammlung beschlossen, durch den von der Gesellschafterversammlung bestellten Abschlussprüfer zu prüfen und zusammen mit dem Prüfungsbericht von der Geschäftsführung unverzüglich der Gesellschafterversammlung zur Feststellung vorzulegen.

9.3 Über die Ergebnisverwendung bestimmen die Gesellschafter durch Beschluss nach Maßgabe des § 29 GmbHG. Die Gewinnverteilung des ausgeschütteten Bilanzgewinns erfolgt nach dem Verhältnis der Geschäftsanteile zueinander.

9.4 Das Gewinnbezugsrecht kann nur mit Zustimmung der Gesellschafterversammlung abgetreten, belastet und verpfändet werden.

the statutory amount, if applicable. Further details are provided by a shareholders' resolution.

8. Transfer of Shares

Any transfer of shares requires the prior approval by the shareholders meeting to be effective. The same applies respectively to the creation of sub-participation rights, pledge of shares or a trust-relationship.

9. Financial statement and dividend payments

9.1 The financial statement (balance sheet, profit and loss statement as well as the attachment) and – as far as legally provided – the status report for the preceding fiscal year shall be prepared within eight months after the end of each fiscal year to the extent a shorter deadline is not provided by law.

9.2 The financial statement (balance sheet, profit and loss statement as well as the attachment) shall (i) be audited by the appointed auditor as far as legally provided or resolved by the shareholders meeting and (ii) be together with the auditor's report presented to the shareholders meeting for approval without undue delay.

9.3 Regarding the dividend payments, the shareholders' meeting shall adopt a shareholders' resolution in accordance with sec. 29 GmbHG. The dividend shall be distributed in accordance with the ownership interests in the Company.

9.4 The dividend right may only be assigned, inherited or otherwise encumbered with the consent of the shareholders meeting.

10. Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger.

11. Sonstiges

11.1 Sollten einzelne Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrags ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so wird die Wirksamkeit des Gesellschaftsvertrags im Übrigen hierdurch nicht berührt. Die unwirksame, nichtige oder anfechtbare Bestimmung ist so umzudeuten oder durch Anpassung des Gesellschaftsvertrags zu ändern bzw. zu ergänzen, dass der damit verfolgte Zweck im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen soweit wie möglich erreicht wird. Dasselbe gilt bei Vorhandensein von Lücken.

11.2 Die Gesellschaft trägt Kosten der Gründung der Gesellschaft (insbesondere Notar- und Gerichtskosten und Kosten der Veröffentlichung) bis zu einer Höhe von 2.500 EUR. Ein darüber hinausgehender Gründungsaufwand wird von den Gesellschaftern im Verhältnis ihrer Gesellschaftsbeteiligungen getragen. Zu den Kosten der Gründung der Gesellschaft gehört nicht der Aufwand, der im Hinblick auf den Betrieb des Unternehmens getätigt wird.

11.3 Die englische Fassung des Gesellschaftsvertrages ist nur zu Informationszwecken beigelegt. Die deutsche Fassung dieses Gesellschaftsvertrages ist verbindlich.

10. Announcements

Announcements of the Company shall only be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

11. Miscellaneous

11.1 In case individual clauses of these articles of association are or become fully or partly ineffective the effectiveness of the whole articles of association remains unaffected. The ineffective, invalid or refutable clause shall be construed or modified through modification of these articles of association so that the relevant purpose is met as best as possible within the framework of the legal requirements. The same applies to any gaps.

11.2 The company shall bear the costs of the formation of the company (in particular the notary and court costs as well as costs of publication) up to 2,500 EUR. Any potential excess amount for formation shall be borne by the shareholders in proportion of its shares. To the costs of the formation of the company expenses do not belong, assumed with regard to the business of the undertaking.

11.3 The English version of the articles of association is inserted for the sake of information only. The German version of the articles of association is binding.

Bescheinigung gemäß § 54 GmbHG

Hiermit bescheinige ich, dass die geänderten Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages mit dem Beschluss vom 13. Oktober 2017 (meine UR-Nr. 847/2017 H) über die Änderung des Gesellschaftsvertrages und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut des Gesellschaftsvertrages übereinstimmen.

Berlin, den 13. Oktober 2017

gez. Hasselbrink

L.S.

Dr. Hasselbrink
Notar

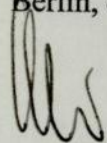
Berlin, den 13.10.2017

Hiermit beglaube ich die Übereinstimmung, der in dieser Datei enthaltenen Bilddaten (Abschrift)
mit dem mir vorliegenden Papierdokument (Urschrift).

Dr. Hagen Hasselbrink
Notar

Hiermit bescheinige ich aufgrund der heute erfolgten Einsicht in das elektronische Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg zu HRB 170602 B, dass der mir vorliegende Ausdruck des Gesellschaftsvertrages der N26 Bank GmbH mit Sitz in Berlin der zuletzt im Handelsregister elektronisch in den Registerordner aufgenommenen Gesellschaftsvertrag dieser Gesellschaft entspricht.

Berlin, den 29. Mai 2018



Bärwaldt
Notar

