

Satzung / Articles of Association

der / of

Hertha BSC GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA)

mit Sitz in Berlin / with seat in Berlin

Amtsgericht Charlottenburg, HRB 84666 B

**Bescheinigung nach § 181 Absatz 1 Satz 2
AktG**

**Certificate according to § 181 paragraph 1
sentence 2 German Stock Corporation Act**

Ich bescheinige, dass die geänderten Bestimmungen des nachstehenden vollständigen Wortlauts der Satzung mit dem Beschluss über die Änderung der Satzung (meine UR-Nr. K 844/2019 vom 8. November 2019) und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung vom 24. Juni 2019 übereinstimmen.

I certify that the amended provisions of the following complete wording of the Articles of Association correspond to the resolution on the amendment of the Articles of Association (my deed no. K 844/2019 dated 8 November 2019) and the unchanged provisions correspond to the complete wording of the Articles of Association dated 24 June 2019 last submitted to the Commercial Register.

Berlin, 8. November 2019

Berlin, 8 November 2019

Carlos Katins
Notar

Carlos Katins
Notar

Satzung
der
Hertha BSC
GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf
Aktien (KGaA)

Articles of Association
of
Hertha BSC
GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf
Aktien (KGaA)

I.
Allgemeine Bestimmungen

§ 1 Firma, Sitz, Geschäftsjahr

1. Die Gesellschaft führt die Firma:

Hertha BSC
GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf
Aktien (KGaA)

2. Sitz der Gesellschaft ist Berlin.
3. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Juli eines Jahres und endet am 30. Juni des folgenden Jahres.

§ 2 Gegenstand des Unternehmens

1. Gegenstand des Unternehmens ist der professionell betriebene Fußballsport unter Beachtung und Einhaltung der Statuten des Deutschen Fußballbundes und seiner Untergliederungen.

Soweit die sportlichen Voraussetzungen vorliegen, soll durch den

I.
General provisions

§ 1 Company name, registered office, fiscal year

1. The company trades under the name

Hertha BSC
GmbH & Co. Kommanditgesellschaft auf
Aktien (KGaA)
(partnership limited by shares)

2. The company has its registered office in Berlin.
3. The fiscal year begins on 1 July of a year and ends on 30 June of the following year.

§ 2 Object of the company

1. The object of the company is to conduct professional football in observance of and compliance with the statutes of the German Football Association (*Deutscher Fußballbund*) and its subdivisions.

To the extent that the athletic requirements are met, an own team

Unterhalt einer eigenen Lizenzspielermannschaft am Lizenzspielbetrieb der Fußballbundesligen teilgenommen werden. Ferner soll der Wert des Namens Hertha BSC im In- und Ausland gesteigert werden.

2. Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte zu betreiben, die dem Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu dienen geeignet sind. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen errichten, sich aber nicht an gleichartigen oder ähnlichen Unternehmen beteiligen.
3. Die Gesellschaft trägt alle Kosten für die Unterhaltung von Amateur- und Junioren- und Schülermannschaften. Sie hat alle Leistungen zu erbringen, die erforderlich sind, um die Lizenz aufrechtzuerhalten.

§ 3 Veröffentlichungen

Die Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im elektronischen Bundesanzeiger.

II.

Grundkapital und Aktien

§ 4 Grundkapital

1. Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.189.621.
2. Bei der Gründung der Gesellschaft wurde das Grundkapital in Höhe von EUR 2.600.000 von dem eingetragenen Verein Hertha, Berliner

of licensed players is to be maintained in order to participate in the licensed match of the national football leagues. Furthermore, the value of the name Hertha BSC is to be increased at home and abroad.

2. The company is entitled to conduct any business that is directly or indirectly suited to serve the purpose of the company. The company may establish branches but may not acquire interests in enterprises of the same or a similar kind.
3. The company bears all costs for the maintenance of amateur and junior and school teams. It will provide all the services necessary to maintain the licence.

§ 3 Publications

The company's publications are made exclusively in the electronic Federal Gazette (*Bundesanzeiger*).

II.

Share capital and shares

§ 4 Registered share capital

1. The registered share capital of the company is € 5,189,621.
2. When the company was founded, the share capital of EUR 2,600,000 was taken over by the registered association Hertha, Berliner Sport - Club (Hertha BSC) e.V.

Sport - Club (Hertha BSC) e.V. übernommen.

- | | |
|---|---|
| <p>3. Bei der Gründung der Gesellschaft war das Grundkapital in Höhe von EUR 2.600.000 nicht in Geld zu erbringen, sondern dadurch, dass der Verein Hertha, Berliner Sport-Club (Hertha BSC) e.V. seine bisherige Lizenzabteilung, die erste Amateurmansschaft und die erste A-Jugendmannschaft mit allen Aktiva und Passiva sowie verschiedene Vermögensgegenstände aufgrund des am 26. November 2000 gefassten Spaltungsbeschlusses nebst Spaltungsplan gemäß §§ 123 Abs. 3 Nr. 2, 131 Abs. 1 UmwG als Gesamtheit auf die Gesellschaft übertrug. Die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, den Wert der eingebrachten Vermögensteile, der den Nennbetrag des Grundkapitals übersteigt, den Gesellschaftern oder Dritten zu vergüten.</p> | <p>3. When the company was founded, the share capital of EUR 2,600,000 was not to be contributed in cash, but by the fact that the club Hertha, Berliner Sport-Club (Hertha BSC) e. V. transferred its previous license department, the first amateur team and the first senior youth team with all assets and liabilities as well as various assets to the company as a whole on the basis of the spin-off resolution adopted on 26 November 26 2000 together with the spin-off plan in accordance with sections 123(3) no. 2 and 131 of the German Transformation Act (<i>Umwandlungsgesetz – UWG</i>). The Company is not obliged to remunerate the shareholders or third parties for the value of the assets contributed in excess of the nominal amount of the registered share capital.</p> |
|---|---|

§ 5 Aktien

§ 5 Shares

- | | |
|---|--|
| <p>1. Das Grundkapital ist eingeteilt in 5.189.621 nennwertlose Stückaktien. Die Aktien lauten auf den Namen.</p> <p>2. Die Form der Aktienurkunden und der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine bestimmt die persönlich haftende Gesellschafterin. Über alle Aktien eines Kommanditaktionärs kann eine Urkunde ausgestellt werden.</p> | <p>1. The registered share capital is divided into 5,189,621 no-par value shares. The shares are registered shares.</p> <p>2. The General Partner determines the form of the share certificates and the dividend and renewal coupons. A certificate may be issued for all shares of a limited partner.</p> |
|---|--|

3. Die Übertragung von Aktien der Gesellschaft bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die persönlich haftende Gesellschafterin.

III.

Persönlich haftende Gesellschafter

§ 6 Persönlich haftende Gesellschafter

1. Persönlich haftende Gesellschafterin ist die Hertha BSC Verwaltung GmbH, mit dem Sitz in Berlin, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 80183.
2. Die persönlich haftende Gesellschafterin ist am Kapital der Kommanditgesellschaft auf Aktien nicht beteiligt.
3. Solange die persönlich haftende Gesellschafterin ausschließlich für die Gesellschaft tätig ist, werden ihr von dieser sämtliche Ausgaben und Aufwendungen für die Geschäftsführung erstattet, sobald sie entstehen.

Die persönlich haftende Gesellschafterin erhält ferner eine jährliche, jeweils zum Ende eines Geschäftsjahres zu bezahlende Vorabvergütung in Höhe von 5 % ihres eingezahlten Stammkapitals, das zu Beginn des Geschäftsjahres in ihrer Bilanz ausgewiesen ist.

Die Hauptversammlung kann mit der persönlich haftenden Gesellschafterin eine abweichende

3. The transfer of shares in the company requires the prior written consent of the personally liable shareholder.

III.

General Partner

§ 6 General Partner

1. The General Partner is Hertha BSC Verwaltung GmbH, with registered office in Berlin, entered into the commercial register of the Local Court of Charlottenburg under HRB 80183.
2. The General Partner does not hold any interest in the capital of the partnership limited by shares (*Kommanditgesellschaft auf Aktien*).
3. As long as the General Partner acts exclusively for the company, the latter will reimburse all cost and expenses of the management as soon as they arise.

The General Partner also receives an annual advance payment, payable at the end of each fiscal year, in the amount of 5% of its paid-in registered share capital shown in its balance sheet at the beginning of the fiscal year.

The General Meeting may enter into a different agreement with the

Vereinbarung über die Höhe der Vergütung treffen.

4. Die Rechtsbeziehungen zwischen der Gesellschaft und der persönlich haftenden Gesellschafterin werden, soweit sie sich nicht aus dem Gesetz oder der Satzung zwingend ergeben, zwischen der persönlichen Gesellschafterin und der Hauptversammlung geregelt.

Die der persönlich haftenden Gesellschafterin kraft Gesetzes eingeräumten Vertretungs- und Geschäftsführungsbefugnisse dürfen nicht eingeschränkt werden, und zwar unabhängig davon, ob es sich um zwingendes oder dispositives Recht handelt. § 9 Abs. 2 der Satzung bleibt unberührt.

IV.

Organe der Gesellschaft

§ 7 Organe der Gesellschaft

Organe der Gesellschaft sind:

- Die Hauptversammlung;
- der Aufsichtsrat;
- die persönlich haftende Gesellschafterin;
- der Beirat.

General Partner regarding the amount of the remuneration.

4. The legal relationships between the company and the General Partner are regulated between the General Partner and the General Meeting to the extent that they do not necessarily result from the law or the Articles of Association.

The powers of representation and management granted to the General Partner by law may not be restricted, regardless of whether they are mandatory or nonmandatory. Article 9(2) of the Articles of Association remains unaffected.

IV.

Corporate bodies

§ 7 Corporate bodies

The corporate bodies of the company are:

- The General Meeting;
- the Supervisory Board;
- the General Partner;
- the Advisory Board.

V.
Geschäftsführung und Vertretung

§ 8 Vertretung

1. Die Gesellschaft wird durch die persönlich haftende Gesellschafterin vertreten.
2. Sind mehrere persönlich haftende Gesellschafter vorhanden, so vertreten diese die Gesellschaft gemeinschaftlich.

§ 9 Geschäftsführung

1. Die Geschäftsführung obliegt der persönlich haftenden Gesellschafterin.
2. Folgende Geschäfte bedürfen der vorherigen Zustimmung des Beirats:
 - a) Entscheidung über das jährliche Budget und jeden neuen oder geänderten Geschäftsplan;
 - b) Verkauf oder Erwerb von Vermögenswerten oder Unternehmen oder andere Investitionen mit einem Transaktionswert von mehr als EUR 25.000.000;
 - c) Fremdkapitalfinanzierungen in Höhe von EUR 10.000.000 oder mehr;

V.
Management and representation

§ 8 Representation

1. The company is represented by the General Partner.
2. If several general partners exist, these represent the company jointly.

§ 9 Management

1. The management of the company is incumbent on the General Partner.
2. The following transactions required the prior consent of the Advisory Board:
 - a) Decision on the annual budget and any new or amended business plan;
 - b) Sale or acquisition of assets or companies or other investments with a transaction value of more than EUR 25,000,000
 - c) debt financing of EUR 10,000,000 or more;

d) Abschluss oder Beendigung einer Vereinbarung

(1) mit verbundenen Unternehmen oder nahestehenden Personen, soweit die Vereinbarung ein Vertragsvolumen von insgesamt EUR 5.000.000 oder EUR 2.000.000 pro Jahr hat oder nicht zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen wird;

(2) zu einer strategischen Partnerschaft von grundlegender Bedeutung für die Gesellschaft, insbesondere das Hauptsponsoring, die Gesamtvermarktung und der Ausrüstervertrag;

(3) über stille Beteiligungen oder Unternehmensverträge im Sinne der §§ 291 ff. AktG und wirtschaftlich vergleichbare Verträge;

(4) die eine Erhöhung der Ausgaben der Gesellschaft zur Folge hat, sodass (i) die im Jahresbudget vorgesehenen jährlichen Ausgaben um mehr als 20 % überstiegen werden, oder (ii) die anwendbaren Regeln von Fußballverbänden wie FIFA, UEFA, DFB, Ligaverband und DFL verletzt werden;

d) Conclusion or termination of an agreement

(1) with affiliated companies or related parties, if the agreement has a total contract volume of EUR 5,000,000 or EUR 2,000,000 per year or is not concluded at normal market conditions;

(2) to a strategic partnership of fundamental importance for the company, especially the main sponsorship, the overall marketing and the supplier contract;

(3) via silent partnerships or inter-company agreements within the meaning of of §§ 291 ff. AktG and economically comparable contracts;

(4) which results in an increase in the Company's expenses, so that (i) the annual expenditure provided for in the annual budget exceeded by more than 20 %, or (ii) the applicable Rules of football associations like FIFA, UEFA, DFB, Ligaverband and DFL are violated;

- | | |
|--|---|
| <p>e) die Vereinbarung von Pensionsleistungen außerhalb des normalen Geschäftsbetriebs;</p> <p>f) Erwerb, Belastung und Veräußerung von Grundstücken und grundstücksgleichen Rechten und Bau bedeutender Gebäude; und</p> <p>g) sonstige Vereinbarungen, die für die Gesellschaft von grundlegender oder strategischer Natur sind und außerhalb des normalen Geschäftsbetriebs abgeschlossen werden.</p> | <p>e) the agreement of pension benefits outside the normal course of business;</p> <p>f) The acquisition, encumbrance and sale and of real estate and equivalent rights and construction of important buildings; and</p> <p>g) other agreements which are of a fundamental or strategic nature for the Company and are concluded outside the normal course of business.</p> |
|--|---|

VI.
Aufsichtsrat

VI.
Supervisory Board

§ 10 Zusammensetzung und Amtsdauer

§ 10 Composition and term of office

- | | |
|---|--|
| <p>1. Der Aufsichtsrat besteht aus neun Mitgliedern. Sie werden von der Hauptversammlung gewählt.</p> <p>2. Zusammen mit den Mitgliedern des Aufsichtsrates und für deren Amtszeit kann die Hauptversammlung bis zu vier Ersatzmitglieder wählen, die an die Stelle vorzeitig ausscheidender Mitglieder des Aufsichtsrates treten. Das einzelne Ersatzmitglied tritt für die Zeit bis zur Neuwahl für ein vorzeitig ausscheidendes Mitglied, längstens jedoch für die Restdauer von dessen Amtszeit, an dessen Stelle. Bei der Wahl ist die Reihenfolge zu bestimmen, in der Ersatzmitglieder an die Stelle</p> | <p>1. The Supervisory Board consists of nine members. They are elected by the General Meeting.</p> <p>2. Together with the members of the Supervisory Board and for their term of office, the General Meeting may elect up to four substitute members to replace prematurely retiring members of the Supervisory Board. The individual substitute member takes the place of a prematurely retiring member for the period up to the election of a new member, but for no longer than the remaining term of office of the retiring member. The order in which substitute members take the place of retiring members of the</p> |
|---|--|

ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder treten.

3. Mitarbeiter oder Mitglieder von Organen von Unternehmen, die zu mehreren Vereinen oder Tochtergesellschaften der Lizenzligen bzw. Muttervereinen oder mit diesen verbundenen Unternehmen in wirtschaftlich erheblichem Umfang in vertraglichen Beziehungen im Bereich der Vermarktung, einschließlich des Sponsorings, oder des Spielbetriebs stehen und/oder an ihnen bedeutend beteiligt sind, können nicht Aufsichtsratsmitglied sein, wobei Konzerne und die ihnen angehörenden Unternehmen als ein Unternehmen gelten.

Ebenso wenig können Mitglieder von Kontrollorganen oder von Geschäftsführungs- und Vertretungsorganen einer anderen Tochtergesellschaft oder eines anderen Vereins der Lizenzligen als des Muttervereins Aufsichtsratsmitglied sein.

§ 11 Amtszeit

1. Die Wahl erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet.
2. Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann sein Amt durch eine an die

Supervisory Board is to be determined during the election.

3. Employees or members of corporate bodies of companies who have economically significant contractual relationships in the field of marketing, including sponsoring, or match operations, with several clubs or subsidiaries of the licensed leagues or parent clubs or companies affiliated with such clubs or subsidiaries and/or have significant interests in such clubs or subsidiaries, may not be members of the Supervisory Board, whereby groups of companies and the companies belonging to such groups of companies are to be regarded as one company.

Nor may members of controlling bodies or of management and representative bodies of any subsidiary or another club of the licensed leagues other than the parent club be members of the Supervisory Board.

§ 11 Term of office

1. The election takes place for the period until the end of the General Meeting that adopts a resolution on the formal approval (*Entlastung*) of the Supervisory Board's actions for the fourth fiscal year after the term of office commences. The fiscal year in which the term commences is not counted.
2. Each member of the Supervisory Board may resign from office by

persönlich haftende Gesellschafterin zu richtende schriftliche Erklärung unter Einhaltung einer Frist von einem Monat niederlegen.

§ 12 Innere Ordnung

1. Der Aufsichtsrat wählt jeweils in einer ohne besondere Einladung abzuhaltenden Sitzung, die im Anschluss an die Hauptversammlung stattfindet, in der die Aufsichtsratsmitglieder gewählt worden sind, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Scheidet der Vorsitzende oder der Stellvertreter vorzeitig aus seinem Amt, ist unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen.
2. Der Aufsichtsrat kann sich eine Geschäftsordnung geben.

§ 13 (wird gestrichen und bleibt frei)

VII. Hauptversammlung

§ 14 Hauptversammlung

1. Die Hauptversammlung wird von der persönlich haftenden Gesellschafterin einberufen.
2. Zur Teilnahme an der Hauptversammlung sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bei der Gesellschaft oder bei den sonst in der Einberufung bezeichneten Stellen fristgemäß ihre Aktien bis zur

written declaration to be addressed to General Partner with one month's notice.

§ 12 Internal rules

1. The Supervisory Board elects a chairperson and a deputy chairperson from among its members at a meeting to be held without special invitation at the end of the General Meeting at which the Supervisory Board members were elected. If the chairperson or the deputy chairperson leaves office prematurely, a new election is to be held without delay.
2. The Supervisory Board may adopt its own rules of procedure.

§ 13 (is deleted and remains free)

VII. General Meeting

§ 14 General Meeting

1. The General Meeting is convened by the General Partner.
2. Those shareholders who deposit their shares with the company or with the other bodies specified in the convening of the General Meeting in due time until the end of the General Meeting are entitled to participate in the General Meeting.

Beendigung der Hauptversammlung hinterlegen.

§ 15 Leitung der Hauptversammlung

1. Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Beirats oder ein von diesem bestimmtes anderes Mitglied des Beirats. Ist der Vorsitzende verhindert und ein anderes Mitglied des Beirats von ihm nicht bestimmt, so wählt die Hauptversammlung ihren Vorsitzenden aus dem Kreis der Mitglieder des Beirats.
2. Der Vorsitzende leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Art der Abstimmung.

§ 16 Beschlussfassung

1. Beschlüsse der Hauptversammlung werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht das Gesetz oder diese Satzung strengere Erfordernisse aufstellen.
2. Jede Kommanditaktie berechtigt zur Abgabe einer Stimme.
3. Das Zustimmungsrecht der Hauptversammlung zu außergewöhnlichen Geschäftsführungsmaßnahmen (§ 278 Abs. 2 AktG in Verbindung mit § 164 HGB) der persönlich

§ 15 Chair of the General Meeting

1. The General Meeting is chaired by the Chairperson of the Advisory Board of another member of the Advisory Board determined by the Chairperson. If the Chairperson is prevented from doing so or another member of the Advisory Board has not been determined by the Chairperson, the General Meeting chooses its Chairperson from among the members of the Advisory Board.
2. The Chairperson chairs the proceedings and determines the order of items on the agenda and the manner of voting.

§ 16 Adoption of resolutions

1. Resolutions of the General Meeting are adopted by a simple majority of the votes cast, unless the law or these Articles of Association lay down stricter requirements.
2. Each limited share (*Kommanditaktie*) entitles the holder to cast one vote.
3. The General Meeting's right to approve extraordinary management measures (sec. 278(2) of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz* – AktG) in conjunction with sec. 164 of the German

haftenden Gesellschafterin ist ausgeschlossen.

Commercial Code (*Handelsgesetzbuch* – HGB) of the General Partner is excluded.

VIII.

VIII.

§ 17 Beirat

§ 17 Advisory Board

1. Die Gesellschaft hat einen Beirat.
 2. Der Beirat hat mindestens fünf und höchstens elf Mitglieder. Mitglieder des Beirats sind stets die jeweiligen Mitglieder des Präsidiums des "Hertha, Berliner Sport-Club" (Hertha BSC) e. V., sofern sie nicht auf ihre Tätigkeit im Beirat verzichten. Zwei weitere Mitglieder des Beirats können durch die Hauptversammlung gewählt und abgewählt werden, wenn mehr als ein Kommanditaktionär an der Gesellschaft beteiligt ist.
 3. Die Amtszeit der von der Hauptversammlung gewählten Mitglieder des Beirats beträgt vier Jahre.
 4. Die Beiratsmitglieder erhalten sämtliche Auslagen im Zusammenhang mit ihrer Tätigkeit als Mitglieder des Beirats erstattet. Eine Vergütung wird nicht gewährt.
 5. Alle Beiratsmitglieder haben über die Angelegenheiten der Gesellschaft, ihrer persönlich haftenden Gesellschafterin oder ihrer Kommanditaktionäre und über alle diese betreffenden Umstände, welche
1. The company has an Advisory Board.
 2. The Advisory Board has at least five and at most eleven members. Members of the Advisory Board are always in each case the members of the Executive Committee (*Präsidium*) of "Hertha, Berliner Sport-Club" (Hertha BSC) e. V., provided they do not forego their activity on the Advisory Board. Two further members of the Advisory Board can be elected and recalled by the General Meeting if more than one limited shareholder holds an interest in the company.
 3. The tenure of the members of the Advisory Board elected by the General Meeting is four years.
 4. The members of the Advisory Board are reimbursed for all expenses incurred in connection with their activities as members of the Advisory Board. No remuneration is granted.
 5. All members of the Advisory Board must maintain secrecy vis-à-vis all persons regarding the affairs of the company, its General Partner or its limited shareholders and all circumstances relating thereto which

ihnen im Zusammenhang mit ihrem Amt als Beiratsmitglieder bekannt werden, gegenüber jedermann Still-schweigen zu bewahren, soweit nicht eine zwingende gesetzliche Offenlegungspflicht besteht. Diese Pflicht zur Verschwiegenheit besteht auch nach Beendigung der Mitgliedschaft im Beirat fort.

§ 17a Innere Ordnung des Beirats

1. Vorsitzender des Beirats und dessen Stellvertreter sind stets der jeweilige Präsident des "Hertha, Berliner Sport-Club" (Hertha B.S.C.) e. V. und dessen Stellvertreter.
2. Die Einberufung des Beirats erfolgt durch den Vorsitzenden bzw. im Fall seiner Verhinderung durch dessen Stellvertreter. Die Einberufung kann schriftlich, per Telefax oder, wenn alle Mitglieder einverstanden sind, auch telefonisch oder per E-Mail erfolgen. Die Einberufungsfrist beträgt sieben Tage. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist abkürzen. Dem Vorsitzenden steht es frei, eine einberufene Sitzung aufzuheben oder zu verlegen.

§ 17b Aufgaben und Beschlussfassung des Beirats

1. Der Beirat berät die persönlich haftende Gesellschafterin in allen Geschäftsführungsangelegenheiten. Er nimmt die in § 9 Abs. 2 festgelegten Zustimmungsrechte wahr.

become known to them in connection with their office as members of the Advisory Board, unless there is a mandatory statutory disclosure obligation. This obligation to maintain secrecy continues to apply even after termination of membership of the Advisory Board.

§ 17a Internal rules of the Advisory Board

1. The Chairperson of the Advisory Board and his/her deputy are always in each case the President of "Hertha, Berliner Sport-Club" (Hertha B.S.C.) e. V. and his/her deputy.
2. The convening of the Advisory Board is carried out by the Chairperson or, if the Chairperson is prevented from doing so, by his/her deputy. The meeting may be convened in writing, by fax or, if all members agree, by telephone or e-mail. The convening period is seven days. In urgent cases, the Chairperson may shorten the notice period. The Chairperson is free to cancel or postpone a convened meeting.

§ 17b Tasks and resolutions of the Advisory Board

1. The Advisory Board advises the General Partner in all management matters. It exercises the rights of approval set forth in § 9(2).

2. Beschlüsse des Beirats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge, in der die Tagesordnungspunkte verhandelt werden, sowie die Art der Abstimmung. Zu Gegenständen der Tagesordnung, die nicht mit der Einberufung mitgeteilt worden sind, können Beschlüsse nur dann gefasst werden, wenn kein Mitglied des Beirats widerspricht.
 3. Außerhalb von Sitzungen sind schriftliche oder telefonische Beschlussfassungen oder Beschlussfassungen per E-Mail oder Telefax zulässig, wenn dies vom Vorsitzenden im Einzelfall bestimmt wird und kein Beiratsmitglied widerspricht. Außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse werden vom Vorsitzenden schriftlich festgestellt und allen Beiratsmitgliedern zugeleitet. Einwände gegen die vom Vorsitzenden festgestellten Beschlüsse sind unverzüglich gegenüber dem Vorsitzenden geltend zu machen.
 4. Der Beirat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Ein Mitglied nimmt auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich in der Abstimmung der Stimme enthält. Abwesende Beiratsmitglieder können an Abstimmungen des Beirats dadurch teilnehmen, dass sie sich aufgrund schriftlich erteilter und bei Beschlussfassung vorgelegter Vollmacht durch ein anderes Beiratsmitglied vertreten lassen.
2. Resolutions of the Advisory Board are generally adopted in meetings. The Chairperson determines the order in which the agenda items are dealt with and the manner of voting. Resolutions may only be adopted on items on the agenda that were not communicated with the convening of the meeting if no member of the Advisory Board objects.
 3. Outside meetings, resolutions may be adopted in writing or by telephone, or resolutions may be adopted by e-mail or fax, if this is determined by the Chairperson in the individual case and no member of the Advisory Board objects. Resolutions adopted outside of meetings must be recorded in writing by the Chairperson and forwarded to all members of the Advisory Board. Objections to resolutions adopted by the Chairperson must be raised immediately with the Chairperson.
 4. The Advisory Board has a quorum if at least half of its members participate in the adoption of the resolution. A member also participates in the adoption of a resolution if he/she abstains from voting. Absent members of the Advisory Board may participate in votes of the Advisory Board by being represented by a member of the Advisory Board on the basis of a written power of attorney submitted when the resolution is adopted.

- | | |
|---|--|
| <p>5. Der Beirat beschließt mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit ist die Abstimmung zu wiederholen. Führt diese Abstimmung wiederum zu einer Stimmengleichheit, entscheidet die Stimme des Vorsitzenden bzw. bei dessen Verhinderung die Stimme seines Stellvertreters.</p> | <p>5. The Advisory Board adopts resolutions with the majority of the votes cast. In the event of a tie, the vote is to be repeated. If this vote in turn leads to a tie, the vote of the Chairperson or, if the Chairperson is prevented from doing so, the vote of his/her deputy is decisive.</p> |
| <p>6. Der Vorsitzende ist ermächtigt, die zur Durchführung der Beschlüsse des Beirats erforderlichen Erklärungen abzugeben und entgegenzunehmen, insbesondere gegenüber der persönlich haftenden Gesellschafterin die Zustimmungserklärungen gem. § 9 Abs. 2 bzw. die Verweigerung der Zustimmung zu übermitteln.</p> | <p>6. The Chairperson is authorised to submit and accept the declarations required for the implementation of the resolutions of the Advisory Board, in particular to send the declarations of consent in accordance with § 9(2) or the refusal of consent to the General Partner.</p> |
| <p>7. Mitarbeiter oder Mitglieder von Organen von Unternehmen, die zu mehreren Vereinen oder Tochtergesellschaften der Lizenzligen bzw. Muttervereinen oder mit diesen verbundenen Unternehmen in wirtschaftlich erheblichem Umfang in vertraglichen Beziehungen im Bereich der Vermarktung, einschließlich des Sponsorings, oder des Spielbetriebs stehen und/oder an ihnen bedeutend beteiligt sind, können nicht Beiratsmitglied sein, wobei Konzerne und die ihnen angehörenden Unternehmen als ein Unternehmen gelten.</p> | <p>7. Employees or members of corporate bodies of companies that have significant contractual relationships with several clubs or subsidiaries of the licensed leagues or parent clubs or companies affiliated with them in the area of marketing, including sponsoring, or match operations and/or have significant interests in them cannot be members of the Advisory Board, whereby groups of companies and the companies belonging to them are to be regarded as one company.</p> |

Ebenso wenig können Mitglieder von Kontrollorganen oder von Geschäftsführungs- und Vertretungsorganen einer anderen Tochtergesellschaft oder eines anderen

Nor may members of controlling bodies or of management and representative bodies of any subsidiary or club of the licensed leagues other

Vereins der Lizenzigen als des Muttervereins Beiratsmitglied sein.

than the parent club be members of the Advisory Board.

IX.
Jahresabschluss und Gewinnverwendung

IX.
Annual financial statements and appropriation of profit

§ 18 Jahresabschluss

§ 18 Annual financial statements

1. Die persönlich haftende Gesellschafterin hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres für das vergangene Geschäftsjahr die Jahresbilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung (Jahresabschluss) sowie den Lagebericht aufzustellen und den Abschlussprüfern und danach mit dem Prüfungsbericht dem Aufsichtsrat zur Prüfung vorzulegen.

Dabei ist in die gesetzliche Rücklage der zwanzigste Teil des um einen Verlustvortrag aus dem Vorjahr geminderten Jahresüberschusses in die gesetzliche Rücklage einzustellen, bis die gesetzliche Rücklage und die Kapitalrücklagen zusammen den zehnten Teil des Grundkapitals erreichen.

2. Der Aufsichtsrat berichtet über das Ergebnis seiner Prüfung schriftlich an die Hauptversammlung.
3. Der Jahresabschluss wird durch Beschluss der Hauptversammlung mit Zustimmung der persönlich haftenden Gesellschafterin festgestellt.

Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des sich aus

1. In the first three months of the fiscal year, the General Partner is to prepare the annual balance sheet and the profit and loss account (annual financial statements) as well as the management report for the past fiscal year and submit them to the auditors and thereafter to the Supervisory Board for review together with the audit report.

In this respect, one twentieth of the net income for the year reduced by a loss carried forward from the previous year is to be transferred to the statutory reserve until the statutory reserve and the capital reserves together account for one tenth of the registered share capital.

2. The Supervisory Board reports on the results of its review in writing to the General Meeting.
3. The annual financial statements are adopted by resolution of the General Meeting with the consent of the General Partner.

The General Meeting adopts a resolution on the appropriation of the net profit for the year as shown in

dem festgestellten Jahresabschluss ergebenden Bilanzgewinnes.

X.

Schlussbestimmungen

§ 19 Unterwerfung unter die Verbandsbestimmungen

1. Die Gesellschaft erwirbt mit der Lizenz für die Teilnahme am Spielbetrieb der Bundesliga oder 2. Bundesliga die ordentliche Mitgliedschaft im Die Liga - Fußballverband e. V. (Ligaverband). Die Satzung, das Ligastatut und die übrigen Ordnungen des Ligaverbandes in ihrer jeweiligen Fassung sowie die Entscheidungen und die Beschlüsse der zuständigen Organe und Beauftragten des Ligaverbandes, insbesondere auch der DFL Deutsche Fußball Liga GmbH, sind für die Gesellschaft, ihre Gesellschafter sowie ihre Organe und Mitarbeiter unmittelbar verbindlich. Die Gesellschaft, ihre Gesellschafter sowie ihre Organe und Mitarbeiter sind der Vereinsstrafgewalt des Ligaverbandes unterworfen. Die Regelungen des zwischen dem Ligaverband und dem Deutschen Fußball-Bund e. V. (DFB) geschlossenen Grundlagenvertrages sind für die Gesellschaft ebenfalls verbindlich.
2. Satzungen und Ordnungen des DFB in ihrer jeweiligen Fassung sind für die Gesellschaft, ihre Gesellschafter sowie ihre Organe und Mitarbeiter aufgrund dieser Satzung ebenfalls unmittelbar verbindlich. Dies gilt insbesondere für die DFB-Satzung,

the adopted annual financial statements.

X.

Final provisions

§ 19 Compliance with the Association's provisions

1. With the licence for participation in the *Bundesliga* or 2nd *Bundesliga* matches, the company acquires ordinary membership in *Die Liga - Fußballverband e. V.* (The League - Football Association) (League Association). The statutes, the league statute and the other regulations of the League Association as amended, as well as the decisions and resolutions of the responsible corporate bodies and representatives of the League Association, in particular also of the *DFL Deutsche Fußball Liga GmbH*, are directly binding for the company, its shareholders as well as its corporate bodies and employees. The company, its shareholders as well as its corporate bodies and employees are subject to the club penal authority of the League Association. The regulations of the agreement between the League Association and the German Football Association e. V. (DFB) are also binding on the company.
2. The statutes and regulations of the DFB as amended are also directly binding on the company, its shareholders, corporate bodies and employees on the basis of these Articles of Association. This applies in particular to the DFB Statutes, DFB

DFB-Spielordnung, DFB-Rechts-und Verfahrensordnung, DFB - Schiedsrichterordnung, DFB - Jugendordnung, DFB - Trainerordnung und die Durchführungsbestimmungen Doping mit den dazu erlassenen sonstigen Aus- und Durchführungsbestimmungen. Die Verbindlichkeit erstreckt sich auch auf die Entscheidungen, bzw. Beschlüsse der zuständigen Organe und Beauftragten des DFB, insbesondere auch, soweit Vereinssanktionen gemäß § 44 DFB-Satzung verhängt werden. Die Gesellschaft, ihre Gesellschafter sowie ihre Organe und Mitarbeiter sind insoweit der Vereinsstrafgewalt des DFB, die durch die vorstehend genannten Regelungen und Organentscheidungen einschließlich der Vereinssanktionen ausgeübt wird, unterworfen. Die Unterwerfung unter die Vereinsgewalt des DFB erfolgt insbesondere, damit Verstöße gegen die vorgenannten Bestimmungen und Entscheidungen verfolgt und durch Sanktionen geahndet werden können.

3. Aus der Mitgliedschaft der Gesellschaft im Ligaverband, der seinerseits Mitglied des DFB ist, und den in der Satzung des Ligaverbandes enthaltenen Bestimmung über die Maßgeblichkeit von DFB-Satzung und DFB-Ordnungen folgt ebenfalls die Verbindlichkeit dieser Bestimmungen des DFB in ihrer jeweiligen Fassung für die Gesellschaft, ihre Gesellschafter sowie ihre Organe und Mitarbeiter.

Match Regulations, DFB Legal and Procedural Regulations, DFB Arbitrators' Regulations, DFB Youth Regulations, DFB Trainer Regulations and the Doping Implementation Regulations, together with the other regulations for their implementation. The obligation also extends to the decisions and resolutions of the competent corporate bodies and representatives of the DFB, in particular if club sanctions are imposed in accordance with § 44 DFB Statutes. In this respect, the company, its members as well as its corporate bodies and employees are subject to the DFB's club penal authority, which is exercised via the aforementioned regulations and decisions of the corporate bodies, including the club sanctions imposed. The power of the DFB is in particular submitted to so that violations of the aforementioned regulations and decisions can be prosecuted and punished with sanctions.

3. The membership of the company in the League Association, which in turn is a member of the DFB, and the provisions contained in the League Association's statutes concerning the authoritativeness of the DFB statutes and DFB regulations also make these provisions of the DFB as amended binding for the company, its shareholders and its corporate bodies and employees.

§ 20 Auflösung

1. Im Falle der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Abwicklung durch die persönlich haftende Gesellschafterin.
2. Das nach Berichtigung der Verbindlichkeiten verbleibende Vermögen der Gesellschaft wird zwischen den Kommanditaktionären im Verhältnis der von ihnen gehaltenen Anteile am Grundkapital verteilt.

§ 21 Teilnichtigkeit

Sollte eine Bestimmung dieser Satzung ganz oder teilweise unwirksam sein oder ihre Wirksamkeit später verlieren oder sollte sich in dieser Satzung eine Lücke herausstellen, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt werden. Anstelle der unwirksamen Bestimmung oder zur Ausfüllung der Lücke soll eine angemessene Regelung gelten die, soweit rechtlich möglich, dem Sinn und Zweck dieser Satzung gerecht wird.

§ 22 Gründungsaufwand

Der Gründungsaufwand beträgt EURO 15.000.--; er wird von der Gesellschaft getragen.

§ 20 Dissolution

1. In the event of the dissolution of the company, the liquidation will be carried out by the General Partner.
2. The assets of the company remaining after adjustment of the liabilities will be distributed between the limited shareholders in proportion to the shares in the registered share capital held by them.

§ 21 Severability

Should any provision of these Articles of Association be wholly or partially invalid or subsequently lose its validity, or should a gap in these Articles of Association become apparent, this will not affect the validity of the remaining provisions. Instead of the invalid provision or to fill the gap, an appropriate provision will apply which, as far as legally possible, does justice to the meaning and purpose of these Articles of Association.

§ 22 Formation expenses

The formation expenses amount to € 15,000.00: they are borne by the company.
