

Anlage I / Annex I
Verschmelzungsvertrag / Merger Agreement

zwischen / between

biw Bank für Investments und Wertpapiere AG mit Sitz in Frankfurt am Main und Geschäftsanschrift Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter HRB 105687, als übernehmendem Rechtsträger (nachfolgend "**biw Bank**")

biw Bank für Investments und Wertpapiere AG with registered office in Frankfurt am Main and registered address at Rotfeder-Ring 7, 60327 Frankfurt am Main, Germany, registered with the commercial register of the local court of Frankfurt am Main under HRB 105687, as acquiring entity (hereafter "**biw Bank**")

und / and

ViTrade GmbH mit Sitz in Willich und Geschäftsanschrift Allee 8, 47877 Willich, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter HRB 15533, als übertragendem Rechtsträger (nachfolgend "**ViTrade GmbH**")

ViTrade GmbH 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 15533, as transferring entity (hereafter "**ViTrade GmbH**")

I.
Präambel

I.
Preamble

Mit diesem Vertrag wird die **ViTrade GmbH** auf die **biw Bank** verschmolzen.

Pursuant to this agreement **ViTrade GmbH** will be merged into **biw Bank**.

Alleinige Gesellschafterin der **ViTrade GmbH**, deren Stammkapital in Höhe von EUR 2.000.000,00 voll eingezahlt ist, ist die **XCOM Finanz GmbH**, mit Sitz in Willich und Geschäftsanschrift Allee 8, 47877 Willich, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Krefeld unter HRB 7995, mit 2.000.000 Geschäftsanteilen mit einem Nominalwert von je EUR 1,00 und laufender Nummer 1 – 2.000.000.

Sole shareholder of **ViTrade GmbH**, which fully paid-in share capital amounts to EUR 2,000,000.00, is **XCOM Finanz GmbH**, with registered office in Willich and registered address at Allee 8, 47877 Willich, Germany, registered with commercial register of the local court of Krefeld under HRB 7995, with a capital contribution of 2,000,000 shares with a nominal value of EUR 1.00 each and with consecutive number 1 – 2,000,000.

Alleinige Aktionärin der **biw Bank**, deren Grundkapital in Höhe von EUR 8.467.023,00 voll eingezahlt ist, ist ebenfalls die **XCOM Finanz GmbH**, mit 8.467.023 auf den Namen lautenden Stückaktien.

Sole stockholder of **biw Bank**, which fully paid-in stock capital amounts to EUR 8,467,023.00, is also **XCOM Finanz GmbH** with 8,467,023 no-par value registered shares.



Somit handelt es sich bei der ViTrade GmbH und der biw Bank um Schwestergesellschaften und um eine Verschmelzung zwischen Schwestergesellschaften. Thus, ViTrade GmbH and biw Bank are sister companies and the intended merger occurs between sister companies.

DIES VORAUSGESCHICKT, vereinbaren die Parteien was folgt: NOW THEREFORE, the parties agree as follows:

A handwritten signature in blue ink, consisting of a stylized 'A' with a vertical line through it, and a large 'R' to its right.

§ 1

Vermögensübertragung

1.1 Die ViTrade GmbH überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten unter Auflösung ohne Abwicklung gemäß § 2 Nr. 1 UmwG auf die biw Bank im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme.

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

§ 2

Gegenleistung

Eine Gegenleistung wird nicht gewährt. Die Verschmelzung findet gemäß § 68 Abs. 1 S. 3 UmwG ohne Kapitalerhöhung bei der biw Bank statt. In der Gesellschafterversammlung über die Zustimmung zu diesem Verschmelzungsvertrag verzichtet die XCOM Finanz GmbH als Alleingesellschafterin der ViTrade GmbH auf die Gewährung von neuen Aktien an der biw Bank. Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Nr. 2-5 UmwG entfallen daher.

§ 3

Verschmelzungstichtag

Die Übertragung des Vermögens der ViTrade GmbH 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 ViTrade GmbH als für Rechnung der biw Bank vorgenommen (Verschmelzungstichtag).

§ 4

Mitgliedschaft bei dem übernehmenden Rechtsträger

Mitgliedschaftsrechte werden nicht gewährt.

§ 1

Transfer of assets

1.1 ViTrade GmbH transfers all of its assets as a whole including all rights and obligations by dissolution without liquidation pursuant to Sec. 2 No. 1 UmwG to biw Bank by way of a merger by absorption.

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

§ 2

Consideration

A consideration is not granted. The merger will take place without a share capital increase of biw Bank pursuant to Sec. 68 para. 1 sent. 3 UmwG. In the shareholder resolution resolving on the approval of this merger agreement XCOM Finanz GmbH as sole shareholder of ViTrade GmbH waives the issuance of new stocks in biw Bank. Information with respect to Sec. 5 para 1 no. 2-5 are therefore not required.

§ 3

Effective merger date

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

§ 4

Membership in the acquiring entity

Membership rights are not granted.

§ 5

Keine besonderen Rechte und Vorteile

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

§ 6

Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer sowie die insoweit vorgesehenen Maßnahmen

- 6.1 Die biw Bank beschäftigt insgesamt 135 Mitarbeiter an den Standorten Willich, Düsseldorf, Andernach, Zwickau und Frankfurt am Main. Bei der biw Bank wurde ein Betriebsrat gebildet. Der Entwurf des Verschmelzungsvertrages wurde dem Betriebsrat zugeleitet und dessen Empfang bestätigt.
- 6.2 Für die Arbeitnehmer der biw Bank hat die Verschmelzung keine Folgen.
- 6.3 Die ViTrade GmbH beschäftigt insgesamt 13 Arbeitnehmer an den Standorten Willich und Berlin. Ein Betriebsrat besteht bei der ViTrade GmbH nicht. Die Zuleitung des Entwurfs dieses Verschmelzungsvertrages an den Betriebsrat entfällt daher.
- 6.4 Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen bestehen bei der ViTrade GmbH nicht. Ebenso bestehen keine Betriebsvereinbarungen oder tarifliche Bindungen auf Ebene der biw Bank.

§ 5


No specific rights and advantages

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

§ 6

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

- 6.1 biw Bank employs 135 employees at the locations Willich, Düsseldorf, Andernach, Zwickau and Frankfurt am Main. A works council has been established at biw Bank. The draft merger agreement has been submitted to the works council and the works council confirmed its receipt.
- 6.2 The merger will have no consequence whatsoever for the employees of biw Bank.
- 6.3 ViTrade GmbH employs 13 employees at the locations an den Standorten Willich and Berlin. A works council does not exist at ViTrade GmbH. Therefore, the submission of the draft merger agreement to the works council is not applicable.
- 6.4 There are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments with regard to ViTrade GmbH. Further there are neither collective bargaining agreements nor tariff commitments in place at biw Bank.



6.5 Die Verschmelzung der ViTrade GmbH auf die biw Bank führt zum Übergang sämtlicher Rechte und Pflichten aus den Arbeitsverhältnissen der Arbeitnehmer der ViTrade GmbH im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die biw Bank. Auf den Übergang findet § 613 a Abs. 1, 4 und 5 BGB Anwendung (§ 324 UmwG). Damit hat die Verschmelzung weder individual-arbeitsrechtliche noch kollektivrechtliche Nachteile für die Arbeitnehmer der übertragenden ViTrade GmbH.

6.5 The merger of ViTrade GmbH into biw Bank does result in a transfer of all of the rights and obligations arising from the employment relationships of the employees of ViTrade GmbH to biw Bank 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 ViTrade GmbH with respect to individual or collective employment law aspects.

6.6 Die bei der ViTrade GmbH bestehenden Arbeitsverhältnisse werden von der biw Bank unverändert fortgeführt. Die Arbeitnehmer können dem Übergang ihrer Arbeitsverhältnisse nicht widersprechen, da die ViTrade GmbH mit Wirksamwerden der Verschmelzung erlischt.

6.6 The employment agreements entered into by ViTrade GmbH will be continued unchanged with biw Bank. The employees cannot object to the transfer of their employment relationships because ViTrade GmbH will be liquidated as soon as the merger takes effect.

6.7 Es sind keine weiteren Maßnahmen mit Auswirkungen auf die Arbeitnehmer vorgesehen.

6.7 Further measures having effect on the employees are not intended.

§ 7

Weitere Regelungen im Zusammenhang mit der Verschmelzung

§ 7

Further provisions in connection with the merger

7.1 Die Firma der übernehmenden biw Bank wird ohne Änderung fortgeführt.

7.1 The corporate name of the assuming biw Bank will not change.

7.2 Die Vertretungsorgane der biw Bank als übernehmendem Rechtsträger ändern sich nicht, insbesondere wird kein Geschäftsführer der ViTrade GmbH anlässlich der Verschmelzung zum Mitglied der Vorstands der biw Bank bestellt.

7.2 No change will be made to the representative bodies of biw Bank as acquiring entity, more specifically no managing director of ViTrade GmbH will be appointed as member of the board of directors of biw Bank on the occasion of the merger.

§ 8

Kosten und Steuern

§ 8

Costs and Taxes

8.1 Die durch diesen Vertrag und seine Durchführung bei beiden Gesellschaften

8.1 The costs accumulated at both companies in connection with this agreement and its

entstehenden Kosten trägt die biw Bank.

implementation are borne by biw Bank.

8.2 Die ViTrade GmbH verfügt nicht über Grundbesitz.

8.2 ViTrade GmbH does not own any real estate.

§ 9

Sonstiges

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

§ 9

Miscellaneous

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

