

**DR. AXEL PFEIFER**  
**DR. TIL BRÄUTIGAM**  
**DR. JAN CHRISTOPH WOLTERS**  
**DR. JOHANNES BEIL**  
**DR. THOMAS DIEHN**  
- NOTARIES -



Bergstrasse 11, 20095 Hamburg  
Tel.: (0 40) 30 20 06 - 0  
Fax: (0 40) 30 20 06 - 35  
Email: info@notariat-bergstrasse.de  
SCHU

I, the Hamburg notary

**Dr. Axel Pfeifer,**  
**Bergstrasse 11, 20095 Hamburg, Germany**

do hereby certify, following today's inspection of the Commercial Register of the Local Court of Hamburg – HRB 97937 – that the Articles of Association of

**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft,**  
based in Hamburg

attached in copy hereto are the latest and thus most current Articles of Association entered in the Commercial Register.

Hamburg, 4 July 2019

*[Notary's raised seal]*

*[Signature]*  
Dr Pfeifer  
- Notary -

**DR. AXEL PFEIFER**  
**DR. TIL BRÄUTIGAM**  
**DR. JAN CHRISTOPH WOLTERS**  
**DR. JOHANNES BEIL**  
**DR. THOMAS DIEHN**  
**- NOTARIES -**

Bergstrasse 11, 20095 Hamburg  
Tel.: (0 40) 30 20 06 - 0  
Fax: (0 40) 30 20 06 - 35  
Email: info@notariat-bergstrasse.de

## **BERGSTRASSE NOTARY'S OFFICE**

*[Hamburg logo]*

### **Articles of Association**

of

**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft**

based in Hamburg

as amended following registration  
of the amendments adopted  
by resolution of the general meeting  
on 12 June 2019,

Document Register No. 1221/2019 P of the Hamburg notary, Dr. Axel Pfeifer

**Articles of Association**  
of  
**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft**  
based in Hamburg

Version pursuant to the resolution adopted by the general meeting on 12 June 2019

Valid since the registration of the amendments to the Articles in the Commercial Register

**I**

**GENERAL PROVISIONS**

**Article 1 Company Name**

The name of the company is:

Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft

**Article 2 Registered Office and Object of the Company**

2.1 The registered office and head office of the company is in Hamburg.

2.2 The object of the enterprise, which has its management, its staff functions and its main business operations in Hamburg, is liner trade at sea, the execution of logistics transactions and of shipbuilding, ship-brokering, forwarding, agency and storage transactions as well as, where appropriate, the operation of harbour facilities, the purchase and sale of real estate and its development, construction, renting, letting and administration, the provision of services in the field of data processing and all business and services associated with the above with the exception of activities requiring permission.

2.3 The company shall be entitled to transact all business and to take all measures that appear appropriate to achieving or promoting the object of the enterprise or are otherwise associated therewith. Furthermore the company shall be entitled to establish enterprises of every kind at home and abroad, to acquire them or take an interest in them, and to establish branches at home and abroad.

2.4 The company shall also be authorized to undertake its business activity through subsidiaries, affiliated companies or joint ventures. It may spin off its operations, in whole or in part, to related companies or leave it to related companies.

### **Article 3 Financial Year**

The financial year is the calendar year.

### **Article 4 Notices**

Notices of the company shall be published in the Federal Gazette unless a different type of notice is mandatorily provided by law.

## **II**

### **NOMINAL CAPITAL AND SHARES**

#### **Article 5 Nominal Capital**

5.1 The nominal capital of the company is EUR 175,760,293.00 (in words: one hundred and seventy-five million, seven hundred sixty thousand, two hundred and ninety-three euros), of which EUR 25,600,000.00 (in words: twenty-five million, six hundred thousand euros) has been put up by way of change of legal form of Hapag-Lloyd Container Linie GmbH (Hamburg Local Court HRB 89830).

5.2 The nominal capital is divided into 175,760,293.00 (in words: one hundred and seventy-five million, seven hundred sixty thousand, two hundred and ninety-three) no-par-value shares in the pro-rata amount of EUR 1.00 in the nominal capital. Issued thereof were:

(a) 13,681,672 (in words: thirteen million, six hundred and eighty-one thousand, six hundred and seventy-two) individual shares against contribution in kind of the shares with consecutive numbers 1 (in the par value of EUR 25,000.00), 2 (in the par value of EUR 137,318.00), 3 (in the par value of EUR 17,520.00), 6 (in the par value of EUR 413,157.00), 8 (in the par value of EUR 6,706.00) and 9 (in the par value of EUR 14,624.00) in CSAV Germany Container GmbH (Hamburg Local Court HRB 131612) by Compañia Sud Americana de Vapores S.A., a company established under Chilean law with principal place of business in Plaza Sotomayor 50, Valparaíso, Chile and registered on folio 486 (overleaf) no. 147 and folio 497 (overleaf) no. 148 of the commercial register (Registro de Comercio) of Valparaíso of 1872;

(b) 14,632,190 (in words: fourteen million, six hundred and thirty-two thousand, one hundred and ninety) individual shares against contribution in kind of the shares with consecutive numbers 4 (in the par value of EUR 623,804.00), 5 (in the par value of EUR 17,067.00) and 7 (in the par value of EUR 16,134.00) in CSAV Germany Container GmbH (Hamburg Local Court HRB 131612) by Tollo Shipping Co. S.A. (Panama), a company established under the law of Panama, business address Capital Plaza Building, 15th Floor, Paseo Roberto Motta, Costa del Este, Panama City, Republic of Panama and entered in the company register of Panama under No. 218232 for the year 1989;

(c) 7,351,890 (in words: seven million, three hundred and fifty-one thousand, eight hundred and ninety) individual shares against a uniform mixed in-cash and kind contribution by CSAV Germany Container Holding GmbH based in Hamburg (Hamburg Local Court, HRB 131334), which is made up as follows:

(i) assignment of the claim for payment of USD 28,215,792.80 (in words: twenty-eight million, two hundred and fifteen thousand, seven hundred and ninety-two U.S. dollars and 80 cents), converted into euros pursuant to section 3.6.1 of the BCA AA, by CSAV Germany Container Holding GmbH on CSAV Germany Container GmbH pursuant to Article 3.3.1 of the Amendment Agreement to the Business Combination Agreement of 17 November 2014, Document Register No. 3352/2014P of the Hamburg notary Dr. Axel Pfeifer, the "BCA AA");

(ii) assignment of a claim for loan repayment of USD 50,000,000.00 (in words: fifty million U.S. dollars), converted into euros pursuant to the Loan Agreement, by CSAV Germany Container Holding GmbH on CSAV Germany Container GmbH under a loan agreement of 30 September 2014, amended by agreement of 24 November 2014 ("Loan Agreement"); as well as

(iii) a cash contribution in the amount of the difference between an amount of EUR 259,007,084.70 (in words: two hundred and fifty-nine million, seven thousand, eighty-four euros and seventy cents) and the sum total of the par values converted into euros of the payment claims assigned to the company as per the above items (i) and (ii).

(d) 45,932,023 (in words: forty-five million, nine hundred and thirty-two thousand and twenty-three) individual shares against a contribution in kind of 276,180,392 (in words: two hundred and seventy-six million, one hundred and eighty thousand, three hundred and ninety-two) shares in United Arab Shipping Company Ltd. (UASC), a corporation of the Dubai International Financial Centre established by state treaty in the legal form of a Société Anonyme Generale (S.A.G.) and transformed in January 2017 pursuant to the DIFC Companies Law No. 2 of 2009 headquartered in Dubai, entered in the Public Register of Companies of the DIFC, which is composed of as follows:

- 5 -

- Qatar Holding LLC contributes to the company 142,284,952 (in words: one hundred and forty-two million, two hundred and eighty-four thousand, nine hundred and fifty-two) shares (51.52 per cent) of UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;
- Public Investment Fund contributes to the company 100,036,254 (in words: one hundred million, thirty-six thousand, two hundred and fifty-four) shares (36.22 per cent) of the UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;
- Kuwait Investment Authority contributes to the company 13,652,272 (in words: thirteen million, six hundred and fifty-two thousand, two hundred and seventy-two) shares (4.94 per cent) of UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;
- IFED contributes to the company 13,655,486 (in words: thirteen million, six hundred and fifty-five thousand, four hundred and eighty-six) shares (4.94 per cent) of UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;
- The United Arab Emirates contribute to the company 5,480,000 (in words: five million, four hundred and eighty thousand) shares (1.98 per cent) of UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;
- Bahrain Mumtalakat Holding Company, B.S.C. contributes to the company 1,071,428 (in words: one million, seventy-one thousand, four hundred and twenty-eight) shares (0.39 per cent) of UASC, including all of the claims and other rights associated therewith;

### 5.3 Authorized Capital 2017

(1) The Board of Management shall be authorized with the consent of the Supervisory Board to increase the nominal capital of the company in the time up to 30 April 2022 by up to

EUR 11,282,647.00 against cash contributions and/or contributions in kind by issuing up to 11,282,647.00 new individual shares made out in the name (authorized capital 2017). This authorization may be used once or several times in partial amounts, however, up to a total not exceeding EUR 11,282,647.00. Basically, the shareholders must be granted a subscription right.

(2) Pursuant to section 186 subs. 5 of the AktG (Aktiengesetz) [*Stock Corporation Act*], the shares may also be taken up by one or several credit institution(s) or by one or several enterprises operating pursuant to section 53 subs. 1 sentence 1 or section 53b subs. 1 sentence 1 or subs. 7 of the Gesetz über das Kreditwesen [*Banking Law*] with the obligation to offer them to the shareholders of the company for subscription (so-called indirect subscription right).

(3) However, the Board of Management shall be authorized to exclude the subscription right of the shareholders with the consent of the Supervisory Board for one or several capital increases in connection with the authorized capital in order to except fractional amounts from the subscription right.

(4) Moreover, the Board of Management shall be authorized with the consent of the Supervisory Board to determine further details of the capital increase including the further content of the rights inherent in shares and the conditions of the share issue.

(5) The Supervisory Board shall be authorized to change the wording of paragraph 5.3 of the Articles of Association in line with the respective use of the authorized capital 2017 and after the expiry of the authorization period.

5.4 The shares shall be made out in the name of their holders.

#### **Article 6 Documentary Evidencing of Shares**

6.1 The form of the share certificates and of the dividend and renewal coupons shall be determined by the Board of Management with the consent of the Supervisory Board.

6.2 A claim by the shareholders for documentary evidencing their shares as well as any dividend or renewal coupons shall be excluded. This shall not apply to the extent that such a claim is required according to the rules of a stock exchange where the share is listed. The company shall be entitled to issue share certificates evidencing ownership of individual shares (individual shares) or several shares (global shares).

### III

#### THE BOARD OF MANAGEMENT

##### **Article 7 Composition and Rules of Procedure**

7.1 The Board of Management shall comprise not less than 2 members. The number of members of the Board of Management shall be determined by the Supervisory Board taking into account sentence 1. The Supervisory Board may appoint one member of the Board of Management as chairman. Deputy members of the Board of Management may be appointed.

7.2 Resolutions by the Board of Management shall be adopted by a simple majority of votes unless otherwise provided for by the rules of procedure for the Board of Management. In the event of an equality of votes, the Chairman of the Board of Management shall have the casting vote, provided that a chairman has been appointed and the Board of Management consists of more than two persons.

7.3 The rules of procedure for the Board of Management shall be laid down by the Supervisory Board.

The following transactions shall require the prior consent of the Supervisory Board:

- Authorization of the business plan and of the annual budget;
- Investments of more than EUR 100,000,000.00 if not provided for in the annual budget;
- Disposals of assets of a value exceeding EUR 75,000,000.00 if not provided for in the annual budget;

- 8 -

- Legal transactions between the company or a subsidiary of the company and a related company within the meaning of section 15 et seqq. of the AktG, provided that they do not form part of the ordinary business or do not compare with dealing-at-arm's length transactions;
- Borrowings outside the annual budget to an extent in excess of EUR 75,000,000.00; and
- Appointment and removal of members of the executive committee of the company.

The rules of procedure for the Board of Management can provide for further measures or legal transactions which require the prior consent of the Supervisory Board.

The Board of Management shall report to the Supervisory Board on the scale determined by law. Reporting subjects in addition include compliance with the statutory provisions and the guidelines within the company and the group by the company and related companies (Compliance). The rules of procedure for the Board of Management shall provide for the information and reporting obligations of the Board of Management vis-à-vis the Supervisory Board.

#### **Article 8 Representation of the Company**

8.1 The Board of Management shall represent the company in and out of court. The company shall be represented by two members of the Board of Management or by one member of the Board of Management acting jointly with a Prokurist [*holder of a general commercial power of representation.*]

8.2 The Supervisory Board may exempt individual or all members of the Board of Management from the restrictions under section 181 2nd Alternative of the Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) [*German Civil Code*]. Section 112 of the AktG shall not be affected.

### **IV**

#### **THE SUPERVISORY BOARD**

#### **Article 9 Composition and Term of Office**

9.1 The Supervisory Board shall comprise sixteen (16) members, of which eight shall be elected by the general meeting and eight pursuant to the provisions of the Mitbestimmungsgesetz (MitbestG) [Codetermination Law].

9.2 The Supervisory Board members shall be elected for a term of office ending at the end of the general meeting deciding by resolution on the formal approval of their actions for the fourth financial year after the beginning of their term of office unless the general meeting decides by resolution on a shorter term of office. The financial year in which the term of office begins shall not be counted.

9.3 Deputy members may be elected for the Supervisory Board members who in the order determined at their election shall replace Supervisory Board members retiring prior to the end of their term of office. An individual may be appointed deputy member for several Supervisory Board members.

9.4 When a Supervisory Board member is elected to replace a member having retired, such member's term of office shall last for the rest of the retired member's term of office unless determined otherwise when the appointment is made. When a deputy member replaces the retired member, his office shall terminate at the end of the next general meeting at which a new election to replace the retired member takes place, however, at the end of the term of office of the retired Supervisory Board member at the latest.

9.5 In case a new election takes place prior to the expiry of the term of office of the retired Supervisory Board member, the deputy membership of a deputy member appointed for several members of the Supervisory Board and moved up into the Supervisory Board shall revive.

9.6 At the election of the Supervisory Board members and any deputy members, the Chairman of the general meeting shall be entitled to put to the vote a list with nominations presented by the Supervisory Board and the shareholders. When deputy members on a list are elected, then they shall

replace early retiring Supervisory Board members in the order of their nomination unless any different disposition is made at the election.

9.7 The members and deputy members of the Supervisory Board may at any time also without an important reason resign from their office. The resignation shall be announced to the Board of Management by a written statement and written information of the Chairman of the Supervisory Board, with a two-week period of notice being observed unless there is an important reason.

9.8 The removal of Supervisory Board members shall require a majority made up of no less than three quarters of the votes cast at the general meeting.

#### **Article 10 Chairman and Deputy**

10.1 The Supervisory Board shall elect from among its members a Chairman and a first and a second Deputy, with section 27 of the MitbestG being applicable to the election of the Chairman and of the first Deputy. The term of office of the Chairman and of the Deputies shall be equivalent to their term of office as members of the Supervisory Board unless a shorter term of office is determined at their election. The election shall take place during the meeting of the Supervisory Board following the general meeting at which the Supervisory Board members elected by the shareholders have been elected; this meeting shall not require any special calling. If the Chairman or a Deputy retires prior to the end of their term of office, then the Supervisory Board shall immediately elect his successor for the remaining term of office of the retired member.

10.2 In case the Chairman is prevented, the first Deputy, and in case of his prevention, the second Deputy shall perform the duties of the Chairman on the Supervisory Board. However, this shall not apply to the membership of the committee to be set up pursuant to paragraph 11.2 sentences 2 and 3. Moreover, neither the first nor the second Deputy shall be entitled to the Chairman's second vote when a resolution is adopted.

- 11 -

10.3 Declarations of intention by the Supervisory Board shall be made in the name of the Supervisory Board by the Chairman or - if he is prevented - by the first Deputy or - if he is prevented - by the second Deputy who, subject to the foregoing provision, shall also be entitled to take certain declarations on behalf of the Supervisory Board.

#### **Article 11 Powers and Committees**

11.1 The Supervisory Board shall have the duties and rights assigned to it by law or the articles of association and shall determine its rules of procedure itself.

11.2 The Supervisory Board may delegate the exercise of its individual duties to committees to the extent permitted by law. At any rate, the Supervisory Board shall elect immediately after the election of the Chairman and his Deputies the committee to be formed pursuant to section 27 subs. 3 of the MitbestG, which shall be composed of the Chairman of the Supervisory Board as committee chairman, his first Deputy and one member each elected by the Supervisory Board members of the shareholders and of the employees by the majority of the votes cast. This committee shall perform the duty indicated in section 31 subs. 3 sentence 1 of the MitbestG.

#### **Article 12 Remuneration**

12.1 Each member of the Supervisory Board shall be paid a remuneration for each full financial year of EUR 60,000. For the Chairman of the Supervisory Board the annual remuneration shall be three times, for the Deputy Chairmen of the Supervisory Board one and a half times the amount indicated in sentence 1. In addition to the remuneration laid down in sentence 1, the members of the Audit and Finance Committee shall be paid EUR 20,000 and the members of the Presidential and the Staff Committee shall be paid EUR 15,000 for each full financial year of their membership of the respective

committee. For the relevant chairman of the committees mentioned in sentence 3 the remuneration shall be twice the relevant remuneration mentioned in sentence 3 for each full financial year of their membership in the respective committee. To the extent that Supervisory Board members are paid a remuneration for their activity on the Supervisory Board of a subsidiary of Hapag-Lloyd AG, such remuneration shall be counted against the remuneration pursuant to the foregoing sentences 1 to 4.

12.2 If a member of the Supervisory Board was a member only part of a financial year or if a member of the Supervisory Board acted in a capacity for which a higher remuneration is granted for part of a financial year only, then the remuneration shall be paid pro rata temporis for the period of membership of the Supervisory Board or performance of the activity, in each case rounded up to full months.

12.3 Supervisory Board members shall be reimbursed for their expenses and any turnover tax apportionable to the remuneration and reimbursement of expenses.

12.4 In addition to the remuneration pursuant to paragraph 12.1 and the reimbursement of expenses pursuant to paragraph 12.3, the members of the Supervisory Board shall be paid for each meeting of the Supervisory Board and its committees which they attend an attendance fee of EUR 1,500.

12.5 All forms of remuneration shall be due and payable after the end of the general meeting that accepts the annual accounts for the respective financial year or adopts them.

12.6 The members of the Supervisory Board shall be included in a consequential loss insurance carried in the interest of the company in an appropriate amount (so-called Directors' and Officers' liability insurance) for organs and certain executive employees to the extent such insurance exists. The premium

- 13 -

shall be paid by the company, with a deductible on the part of the members of the Supervisory Board being agreed.

V

**THE GENERAL MEETING**

**Article 13 Ordinary General Meeting**

The ordinary general meeting shall adopt resolutions in particular concerning

- the appropriation of the net profit for the year;
- the formal approval of the Board of Management's actions;
- the formal approval of the Supervisory Board's actions;
- the election of the auditor.

**Article 14 Place and Notice as well as Transmission of the General Meeting**

14.1 The general meeting shall be held at the registered office of the company or in a different city of the Federal Republic of Germany whose inhabitants exceed 100,000.

14.2 The general meeting shall be called by the Board of Management and in certain cases provided for by law by the Supervisory Board or a minority of the shareholders.

14.3 The general meeting shall be called by a notice to be published in the Federal Gazette at least thirty days prior to the day of the meeting or by registered letter to the address of the shareholder entered in the share register. The period of notice of meeting shall be extended by the days of the period of registration pursuant to paragraph 15.3. In the calculation of the period, the day of calling and the day of the general meeting shall not be included.

14.4 The Board of Management shall be entitled to provide for the admission of audio and video transmission. The Board of Management may control

the extent of transmission and in particular provide for a transmission available to the public without restriction.

14.5 The general meeting will be held in German with simultaneous translation into English.

### **Article 15 Voting Right and Participation in the General Meeting**

15.1 Every share shall confer one vote at the general meeting.

15.2 The voting right may be exercised by proxies. The granting of a power of attorney, its revocation and the proof of authorization vis-à-vis the company must be in text form; the notice of meeting may facilitate that provision. The power of attorney must be submitted to the company not later than at the general meeting prior to voting. Section 135 of the AktG shall not be affected.

15.3 All shareholders entered in the share register and having registered in due course shall be entitled to attend the general meeting and to exercise their voting right. The registration must be received by the company at the address communicated in the notice of meeting at least six days prior to the day of the general meeting (registration period). The Board of Management or the Supervisory Board, respectively - in case the meeting is called by the Supervisory Board - shall be entitled to lay down in the notice of general meeting a shorter registration period to be counted by days. In calculating the respective period, the day of receipt of the registration and the day of the general meeting shall not be counted. The Board of Management shall be entitled to suspend transfer entries in the share register during the time from the end of the registration period up to (and including) the day of the general meeting.

15.4 The Board of Management shall be entitled to provide for the possibility of shareholders taking part in the general meeting also without being present at the meeting's location and without a proxy

- 15 -

and exercising all of their rights or individual rights, in whole or in part, by way of electronic communication (online participation). The Board of Management shall also be authorized to provide for shareholders, without attending the general meeting, being allowed to vote in writing or by electronic communication (postal vote). The Board of Management may lay down details regarding the procedure of online participation or postal vote.

#### **Article 16 Chairing the General Meeting**

16.1 The chairperson of the supervisory board or, in the event of his or her being unable to attend, a member of the supervisory board elected by the shareholders and determined by a resolution passed by the supervisory board, will chair the annual general meeting.

16.2 The Chairperson shall preside over the general meeting and shall, in particular determine the order of the items on the agenda, the sequence of speeches as well as the form and further details of the vote. The Chairman may reasonably limit, in terms of time, the shareholders' right to put questions and to speak; he may, in particular, already at the beginning of or during the general meeting determine the time frame for the entire general meeting, for the discussion of individual items on the agenda and for the individual putting of questions and speeches.

#### **Article 17 Adopting Resolutions**

17.1 Resolutions by the general meeting shall be adopted by a simple majority of the votes cast unless mandatory statutory provisions prescribe a greater majority or these articles of association provide for a different majority, and, to the extent that a capital majority is additionally required by law, by a simple majority of the nominal capital represented.

17.2 Resolutions on amendments to the articles of association shall require a majority of no less than three quarters of the nominal capital represented at the adoption of the resolution unless mandatory statutory provisions prescribe a greater majority or these articles of association provide for a different majority.

17.3 A resolution on an amendment to paragraph 2.1 or to the provisions of paragraph 2.2 of the articles of association pursuant to which the management, the staff functions and the principal business activities of the enterprise are based in Hamburg and the object of the enterprise is to perform shipping line services at sea, shall require a majority of not less than ninety (90) per cent of the nominal capital represented at the adoption of the resolution. The same majority requirement shall apply to an amendment to this paragraph 17.3.

17.4 All measures which pursuant to the Stock Corporation Act or other acts require a majority of three quarters of the nominal capital represented at the adoption of a resolution (including termination and liquidation of the company, change of legal form, split and spin-off, conclusion of control and profit transfer agreements, sale of all assets of the company, fundamental restructurings of the company within the meaning of the Holz Müller court decisions, amendments to the articles of association, merger and capital increases) shall require a majority of 75 per cent of the nominal capital represented at the adoption of a resolution. The same majority requirement shall apply to a change of this paragraph 17.4.

## VI

### ANNUAL ACCOUNTS AND APPROPRIATION OF PROFITS

#### Article 18 Annual Accounts

18.1 Within the statutory period, the Board of Management shall prepare the annual accounts and the consolidated accounts as well as the management report and the group report for the past financial year and submit them to the Supervisory Board.

At the same time the Board of Management shall submit to the Supervisory Board such proposal for the appropriation of the net profit for the year as it intends to submit to the general meeting. The Supervisory Board shall review the records indicated in this paragraph 18.1 within the prescribed statutory period.

18.2 Following receipt of the Supervisory Board's report on the result of its review, the Board of Management shall call the ordinary general meeting which must be held within the first eight months of any financial year.

### **Article 19 Appropriation of Profits**

19.1 The general meeting shall adopt a resolution on the appropriation of the net profit for the year. In this connection it shall be bound by the adopted annual accounts.

19.2 By the resolution on the appropriation of the net profit for the year, the general meeting may allocate amounts to retained earnings or carry them forward as profit. It may also decide on an appropriation other than the one according to sentence 1 or the distribution among shareholders.

19.3 The shareholders' shares in the profit shall be determined by their participation in the nominal capital.

19.4 Upon the issue of new shares, a right to a profit share may be fixed in derogation of section 60 subs. 2 of the AktG.

## **VII**

### **FINAL PROVISIONS**

#### **Article 20 Amendments to the Wording of these Articles of Association**

The Supervisory Board shall be entitled to amendments to the Articles of Association relating merely to their wording.

**Article 21 Severability Clause**

Should one or several provisions of the present Articles of Association not comply with the statutory provisions or be or become legally ineffective or should the Articles of Association be incomplete, then this shall not affect the validity of the remaining provisions. In place of the defective provision or to close any gaps - also by way of a formal amendment to the Articles of Association, if necessary - such provision shall be agreed on as the shareholders participating in the adoption of the original resolution would have agreed on if they been aware of the defect.

**Article 22 Formation Expenses**

22.1 The costs incurred for establishing the company as a stock corporation [*Aktiengesellschaft*] (notary, court, publication, and consulting) shall be borne by the company up to a totals of 3 per cent of the nominal capital.

22.2 The cost of formation of the company as a limited liability company (court fees, costs of publication, notary fees) shall be borne by the company up to EUR 2,500.00.

I, the Hamburg notary

**Dr. Axel Pfeifer,**

do hereby certify pursuant to section 181 of the Stock Corporation Act that the foregoing Articles of Association of the stock corporation under the style of

**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft,**

entered under HR B 97 937 in the Commercial Register of the Hamburg Local Court, based in Hamburg

- (a) in paragraphs 12.1 and 12.4 correspond with the resolution adopted by the general meeting on 12 June 2019, No. 1221/2019 P of my Document Register, concerning the amendment to the Articles of Association and
- (b) the unchanged provisions correspond with the full wording of the Articles of Association last submitted to the commercial register for registration.

Hamburg, 13 June 2019

19-03627 P/JA(RAU)

*[Notary's seal]*

*[Signature]*

(Dr. Pfeifer)

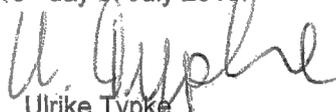
I hereby certify that the image files included in this file correspond with the original of the paper document before me.

Hamburg, 24 June 2019

Dr. Axel Pfeifer

Notary

This is to certify that to the best of my knowledge and belief the foregoing is a true, faithful and unabridged translation of the German document [certified copy] before me, the undersigned public translator and court interpreter, fully conversant with the German language and duly sworn to render true German and English translations. Witness my hand and seal at Hamburg, Federal Republic of Germany, this 16<sup>th</sup> day of July 2019.

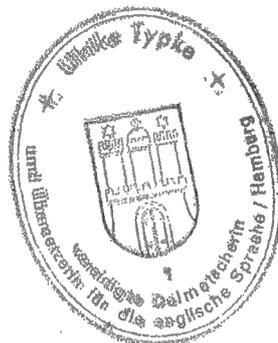


Ulrike Typke

Sworn Translator and Interpreter of the English language

Address:

Schaeperstueck 5  
22549 Hamburg  
F. R. G.



**DR. AXEL PFEIFER  
DR. TIL BRÄUTIGAM  
DR. JAN CHRISTOPH WOLTERS  
DR. JOHANNES BEIL  
DR. THOMAS DIEHN  
- NOTARE -**

Bergstrasse 11, 20095 Hamburg  
Telefon: (0 40) 30 20 06 - 0  
Telefax: (0 40) 30 20 06 - 35  
E-Mail: info@notariat-bergstrasse.de

SCHU

Hiermit bescheinige ich, der hamburgische Notar

**Dr. Axel Pfeifer  
Bergstrasse 11, 20095 Hamburg, Deutschland,**

aufgrund heutiger Einsichtnahme in das Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg - HRB  
97917 -, dass der in Kopie beigefügte Gesellschaftsvertrag der

**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft,  
mit Sitz in Hamburg,**

der letzte und damit aktuellste im Handelsregister aufgenommene Gesellschaftsvertrag ist.

Hamburg, den 4. Juli 2019



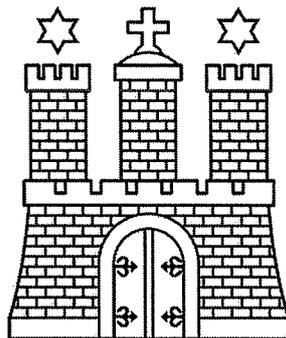
(Dr. Pfeifer)

- Notar -

**DR. AXEL PFEIFER**  
**DR. TIL BRÄUTIGAM**  
**DR. JAN CHRISTOPH WOLTERS**  
**DR. JOHANNES BEIL**  
**DR. THOMAS DIEHN**  
**- NOTARE -**

Bergstraße 11, 20095 Hamburg  
Telefon: (040) 30 200 60  
Telefax: (040) 30 200 635  
E-Mail: info@notariat-bergstrasse.de

# NOTARIAT BERGSTRASSE



## **Satzung**

der

**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft**

mit Sitz in Hamburg

in der nach Eintragung der am 12. Juni 2019 durch die Hauptversammlung beschlossenen Änderungen gültigen Fassung,  
UR-Nr. 1221/2019 P des hamburgischen Notars Dr. Axel Pfeifer

**Satzung**  
der  
**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft**  
mit Sitz in Hamburg

Fassung gemäß Beschluss der Hauptversammlung vom 12. Juni 2019  
Gültig ab Eintragung der Satzungsänderungen in das Handelsregister

**I.**

**ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN**

**§ 1 Firma**

Die Firma der Gesellschaft lautet:

Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft

**§ 2 Sitz und Gegenstand des Unternehmens**

2.1 Die Gesellschaft hat ihren Satzungs- und Verwaltungssitz in Hamburg.

2.2 Gegenstand des Unternehmens, das seine Unternehmensleitung, seine Stabsfunktionen und seinen wesentlichen Geschäftsbetrieb in Hamburg hat, ist die Linienschiffahrt auf See, die Vornahme logistischer Geschäfte sowie von Reederei, Schiffsmakler-, Speditions-, Agentur- und Lagereigeschäften, sowie gegebenenfalls der Betrieb von Hafenanlagen, der An- und Verkauf von Grundstücken und deren Entwicklung, Bebauung, Vermietung, Verpachtung und Verwaltung, die Erbringung von Dienstleistungen im Bereich der Datenverarbeitung sowie alle damit im Zusammenhang stehenden Geschäfte und Dienstleistungen mit Ausnahme genehmigungspflichtiger Tätigkeiten.

2.3 Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte zu tätigen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die den Gegenstand des Unternehmens zu erreichen oder zu fördern geeignet erscheinen oder sonst mit ihm zusammenhängen. Die Gesellschaft ist ferner befugt, Unternehmen aller Art im In- und Ausland zu gründen, zu erwerben oder sich an solchen zu beteiligen und Zweigniederlassungen im In- und Ausland zu errichten.

2.4 Die Gesellschaft ist berechtigt, ihre Geschäftstätigkeit auch durch Tochter-, Beteiligungs- und Gemeinschaftsunternehmen auszuüben. Sie kann ihren Betrieb ganz oder teilweise auf verbundene Unternehmen ausgliedern oder verbundenen Unternehmen überlassen.

### **§ 3 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

### **§ 4 Bekanntmachungen**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger, soweit das Gesetz nicht eine andere Art der Bekanntmachung zwingend vorschreibt.

## **II.**

### **GRUNDKAPITAL UND AKTIEN**

#### **§ 5 Grundkapital**

5.1 Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 175.760.293,00 (in Worten: einhundertfünfundsiebzig Millionen siebenhundertsechzigtausendzweihundert-dreiundneunzig Euro), wovon EUR 25.600.000,00 (in Worten: Euro fünfund-zwanzig Millionen sechshunderttausend) im Wege des Rechtsformwechsels der Hapag-Lloyd Container Linie GmbH (Amtsgericht Hamburg HRB 89830) er-bracht worden sind.

5.2 Das Grundkapital ist eingeteilt in 175.760.293 (in Worten: einhundertfünfund-siebenzig Millionen siebenhundertsechzigtausendzweihundertdreiundneunzig) nennwertlose Stückaktien im anteiligen Betrag des Grundkapitals von EUR 1,00. Davon wurden ausgegeben:

(a) 13.681.672 (in Worten: dreizehn Millionen sechshunderteinundachtzigtausend sechshundertzweiundsiebenzig) Stückaktien gegen Sacheinlage der Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 1 (im Nennbetrag von EUR 25.000,00), 2 (im Nennbetrag von EUR 137.318,00), 3 (im Nennbetrag von EUR 17.520,00), 6 (im Nennbetrag von EUR 413.157,00), 8 (im Nennbetrag von EUR 6.706,00) und 9 (im Nennbetrag von EUR 14.624,00) an der CSAV Germany Container GmbH (Amtsgericht Hamburg HRB 131612) durch die Compañía Sud Americana de Vapores S.A., einer Gesellschaft gegründet nach chilenischem Recht mit Hauptgeschäftssitz in Plaza Sotomayor 50, Valparaíso, Chile und eingetragen auf Blatt 486 (umseitig) Nr. 147 und Blatt 497 (umseitig) Nr. 148 des Handelsregisters (Registro de Comercio) von Valparaíso von 1872;

(b) 14.632.190 (in Worten: vierzehn Millionen sechshundertzweiunddreißigtausend einhundertneunzig) Stückaktien gegen Sacheinlage der Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 4 (im Nennbetrag von EUR 623.804,00), 5 (im Nennbetrag von EUR 17.067,00) und 7 (im Nennbetrag von EUR 16.134,00) an der CSAV Germany Container GmbH (Amtsgericht Hamburg HRB 131612) durch die Tollo Shipping Co. S.A. (Panama), einer Gesellschaft gegründet nach dem Recht Panamas mit Geschäftsanschrift Capital Plaza Building, 15th Floor, Paseo Roberto Motta, Costa del Este, Panama City, Republik Panama und eingetragen in das Unternehmensregister von Panama unter der Nr. °218232 für das Jahr 1989;

(c) 7.351.890 (in Worten: sieben Millionen dreihunderteinundfünfzigtausendacht-hundertneunzig) Stückaktien gegen einheitliche gemischte Bar- und Sacheinlage der CSAV Germany Container Holding GmbH mit Sitz in Hamburg (Amtsgericht Hamburg, HRB 131334), die sich wie folgt zusammensetzt:

(i) Abtretung des der CSAV Germany Container Holding GmbH gegen die CSAV Germany Container GmbH gem. § 3.3.1 des Amendment Agreement zum Business Combination Agreement vom 17. November 2014, UR-Nr. 3352/2014P des Hamburgischen Notars Dr. Axel Pfeifer, das „BCA AA“) zustehenden Zahlungsanspruchs in Höhe von USD 28.215.792,80 (in Worten: US-Dollar achtundzwanzig Millionen zweihundertfünfzehntausendsiebenhundertzweiundneunzig und achtzig Cent), umgerechnet in Euro nach Maßgabe von § 3.6.1 des BCA AA;

(ii) Abtretung eines der CSAV Germany Container Holding GmbH gegen die CSAV Germany Container GmbH unter einem Darlehensvertrag vom 30. September 2014, geändert durch Vertrag vom 24. November 2014 („Loan Agreement“) zustehenden Darlehensrückzahlungsanspruchs in Höhe von USD 50.000.000,00 (in Worten: US-Dollar fünfzig Millionen), umgerechnet in Euro nach Maßgabe des Loan Agreement; sowie

(iii) einer Bareinlage in Höhe der Differenz zwischen einem Betrag in Höhe von EUR 259.007.084,70 (in Worten: Euro zweihundertneunundfünfzig Millionen siebentausendvierundachtzig und siebenzig Cent) und der Summe aus den in Euro umgerechneten Nennbeträgen der gem. vorstehenden Punkten (i) und (ii) an die Gesellschaft abgetretenen Zahlungsansprüchen.

(d) 45.932.023 (in Worten: fünfundvierzig Millionen neunhundertzweiunddreißigtausenddreißig) Stückaktien gegen Sacheinlage von 276.180.392 (in Worten: zweihundertsechundsiebzig Millionen einhundertachtzigtausenddreihundertzweiundneunzig) Gesellschaftsanteilen an der United Arab Shipping Company Ltd. (UASC), einer durch Staatsvertrag vom 7. Januar 1976 in der Rechtsform einer Société Anonyme Generale (S.A.G.) gegründeten und im Januar 2017 umgewandelten Kapitalgesellschaft des Dubai International Financial Centre gemäß dem DIFC Companies Law No. 2 aus 2009 mit Hauptsitz in Dubai, eingetragen im Public Register of Companies des DIFC, die sich wie folgt zusammensetzt:

- Von Qatar Holding LLC werden 142.284.952 (in Worten: einhundertzweiundvierzig Millionen zweiundertvierundachtzig Tausend neunhundertzweiundfünfzig) Gesellschaftsanteile (51,52%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte;
- Von Public Investment Fund werden 100.036.254 (in Worten: einhundert Millionen sechsdreißigtausendzweiundertvierundfünfzig) Gesellschaftsanteile (36,22%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte;
- Von Kuwait Investment Authority werden 13.652.272 (in Worten: dreizehn Millionen sechshundertzweiundfünfzigtausendzweiundertzweiundsiebzig) Gesellschaftsanteile (4,94%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte;
- Von IFED werden 13.655.486 (in Worten: dreizehn Millionen sechshundertfünfundfünfzigtausendvierhundertsechundachtzig) Gesellschaftsanteile (4,94%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte;
- Von den Vereinigten Arabischen Emiraten werden 5.480.000 (in Worten: fünf Millionen vierhundertachtzigtausend) Gesellschaftsanteile (1,98%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte;
- Von Bahrain Mumtalakat Holding Company, B.S.C. werden 1.071.428 (in Worten: eine Millionen einundsiebzigtausendvierhundertachtundzwanzig) Gesellschaftsanteile (0,39%) der UASC in die Gesellschaft eingebracht, einschließlich aller damit verbundenen Ansprüche und sonstigen Rechte.

### 5.3 Genehmigtes Kapital 2017

- (1) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Grundkapital der Gesellschaft in der Zeit bis zum 30. April 2022 um bis zu EUR

11.282.647,00 gegen Bar- und/oder Sacheinlagen durch Ausgabe von bis zu 11.282.647,00 neuen, auf den Namen lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2017). Von der Ermächtigung kann auch einmalig oder mehrmals in Teilbeträgen, insgesamt aber nur bis zu EUR 11.282.647,00 Gebrauch gemacht werden. Den Aktionären ist grundsätzlich ein Bezugsrecht einzuräumen.

(2) Die Aktien können dabei nach § 186 Abs. 5 AktG auch von einem oder mehreren Kreditinstitut(en) oder einem oder mehreren nach § 53 Abs. 1 Satz 1 oder § 53b Abs. 1 Satz 1 oder Abs. 7 des Gesetzes über das Kreditwesen tätigen Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten (sog. mittelbares Bezugsrecht).

(3) Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, das Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats für eine oder mehrere Kapitalerhöhungen im Rahmen des genehmigten Kapitals auszuschließen, um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen.

(4) Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Kapitalerhöhung einschließlich des weiteren Inhalts der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktienaussgabe festzulegen.

(5) Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung von § 5.3 der Satzung entsprechend der jeweiligen Ausnutzung des Genehmigten Kapitals 2017 sowie nach Ablauf der Ermächtigungsfrist zu ändern

5.4 Die Aktien lauten auf den Namen.

## **§ 6 Verbriefung der Aktien**

6.1 Die Form der Aktienurkunden und der Gewinnanteil- und der Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

6.2 Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile sowie etwaiger Gewinnanteil- oder Erneuerungsscheine ist ausgeschlossen. Dies gilt nicht, soweit ein solcher Anspruch nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Aktie zugelassen ist. Die Gesellschaft ist berechtigt, Aktienurkunden auszustellen, die einzelne Aktien (Einzelaktien) oder mehrere Aktien (Sammelaktien) verkörpern.

### **III.**

## **DER VORSTAND**

### **§ 7 Zusammensetzung und Geschäftsordnung**

7.1 Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Personen. Die Anzahl der Vorstandsmitglieder legt der Aufsichtsrat unter Beachtung von Satz 1 fest. Der Aufsichtsrat kann ein Mitglied des Vorstands zum Vorsitzenden ernennen. Es können stellvertretende Vorstandsmitglieder bestellt werden.

7.2 Beschlüsse des Vorstands werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst, sofern die Geschäftsordnung für den Vorstand nicht etwas anderes bestimmt. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorstandsvorsitzenden, sofern ein solcher ernannt ist und der Vorstand aus mehr als zwei Personen besteht, den Ausschlag.

7.3 Die Geschäftsordnung für den Vorstand wird durch den Aufsichtsrat erlassen.

Die nachfolgenden Geschäfte bedürfen der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrates:

- Genehmigung des Businessplans und des jährlichen Budgets;
- Investitionen von mehr als EUR 100.000.000,00, sofern nicht im jährlichen Budget vorgesehen;
- Verfügungen über Vermögensgegenstände im Wert von mehr als EUR 75.000.000,00, sofern nicht im jährlichen Budget vorgesehen;

- Rechtsgeschäfte zwischen der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft der Gesellschaft und einem verbundenen Unternehmen im Sinne von § 15 ff. AktG, sofern diese nicht zum gewöhnlichen Geschäftsbetrieb gehören oder einem Drittvergleich nicht standhalten;
- Kreditaufnahmen außerhalb des Jahresbudgets mit einem Volumen von mehr als EUR 75.000.000,00; und
- Bestellung und Abberufung von Mitgliedern des Exekutivkomitees der Gesellschaft.

Die Geschäftsordnung für den Vorstand kann weitere Maßnahmen oder Rechtsgeschäfte regeln, für die eine vorherige Zustimmung des Aufsichtsrates erforderlich ist.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat in dem vom Gesetz festgelegten Umfang zu berichten. Zu den Berichtsgegenständen gehört ferner die Einhaltung der gesetzlichen Bestimmungen und der gesellschafts- und konzerninternen Richtlinien durch die Gesellschaft und die mit ihr verbundenen Unternehmen (Compliance). Die Geschäftsordnung für den Vorstand hat die Informations- und Berichtspflichten des Vorstandes gegenüber dem Aufsichtsrat im Einzelnen zu regeln.

## **§ 8 Vertretung der Gesellschaft**

8.1 Der Vorstand vertritt die Gesellschaft gerichtlich und außergerichtlich. Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.

8.2 Der Aufsichtsrat kann einzelne oder alle Vorstandsmitglieder von den Beschränkungen des § 181 Alt. 2 Bürgerliches Gesetzbuch (BGB) befreien. § 112 AktG bleibt unberührt.

## **IV.**

### **DER AUFSICHTSRAT**

#### **§ 9 Zusammensetzung und Amtsdauer**

9.1 Der Aufsichtsrat besteht aus 16 (sechzehn) Mitgliedern, von denen acht durch die Hauptversammlung sowie acht nach den Bestimmungen des Mitbestimmungsgesetzes (MitbestG) gewählt werden.

9.2 Die Aufsichtsratsmitglieder werden, wenn nicht die Hauptversammlung bei der Wahl eine kürzere Amtszeit beschließt, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über ihre Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet.

9.3 Für die Aufsichtsratsmitglieder können Ersatzmitglieder gewählt werden, die in einer bei der Wahl festgelegten Reihenfolge an die Stelle vor Ende ihrer Amtszeit ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder treten. Eine Person kann für mehrere Aufsichtsratsmitglieder zum Ersatzmitglied bestellt werden.

9.4 Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines ausgeschiedenen Mitglieds gewählt, so besteht sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausgeschiedenen Mitglieds, soweit bei der Bestellung nichts Abweichendes bestimmt wird. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des Ausgeschiedenen, so erlischt sein Amt mit Beendigung der nächsten Hauptversammlung, in der eine Neuwahl für den Ausgeschiedenen stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.

9.5 Im Falle einer vor Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds stattfindenden Neuwahl lebt die ursprüngliche Ersatzmitgliedschaft eines für mehrere Aufsichtsratsmitglieder bestellten und für das ausgeschiedene Mitglied in den Aufsichtsrat nachgerückten Ersatzmitgliedes wieder auf.

9.6 Bei der Wahl der Aufsichtsratsmitglieder und etwaiger Ersatzmitglieder ist der Vorsitzende der Hauptversammlung berechtigt, über eine vom Aufsichtsrat oder von Aktionären vorgelegte Liste mit Wahlvorschlägen abstimmen zu lassen. Werden Ersatzmitglieder in einer Liste gewählt, so treten sie, sofern bei der Wahl kei-

ne anderweitige Bestimmung getroffen wird, in der Reihenfolge ihrer Benennung an die Stelle vorzeitig ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder.

9.7 Die Mitglieder und die Ersatzmitglieder des Aufsichtsrats können ihr Amt jederzeit auch ohne wichtigen Grund niederlegen. Die Niederlegung erfolgt durch eine an den Vorstand zu richtende schriftliche Erklärung und eine schriftliche Benachrichtigung des Aufsichtsratsvorsitzenden, wobei, außer bei Vorliegen eines wichtigen Grundes, eine Frist von zwei Wochen einzuhalten ist.

9.8 Die Abberufung von Aufsichtsratsmitgliedern bedarf einer Mehrheit, die mindestens drei Viertel der auf der Hauptversammlung abgegebenen Stimmen umfasst.

## **§ 10 Vorsitzender und Stellvertreter**

10.1 Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden sowie einen 1. und einen 2. Stellvertreter, wobei auf die Wahl des Vorsitzenden und des 1. Stellvertreters § 27 MitbestG anzuwenden ist. Die Amtszeit des Vorsitzenden und der Stellvertreter entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrats. Die Wahl soll in der Sitzung des Aufsichtsrats im Anschluss an die Hauptversammlung, in der von der Hauptversammlung zu wählende Aufsichtsratsmitglieder der Aktionäre gewählt worden sind, erfolgen; diese Sitzung bedarf keiner gesonderten Einberufung. Scheidet der Vorsitzende oder ein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus dem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat seinen Nachfolger unverzüglich für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen neu zu wählen.

10.2 Im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden nimmt der 1. Stellvertreter, im Falle auch dessen Verhinderung der 2. Stellvertreter die Aufgaben des Vorsitzenden im Aufsichtsrat wahr. Dies gilt jedoch nicht für die Mitgliedschaft in dem gemäß § 11.2 Satz 2 und Satz 3 einzurichtenden Ausschuss. Außerdem steht we-

der dem 1. noch dem 2. Stellvertreter bei der Beschlussfassung des Aufsichtsrats die zweite Stimme des Vorsitzenden zu.

10.3. Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden im Namen des Aufsichtsrats durch den Vorsitzenden oder - im Falle seiner Verhinderung - durch den 1. Stellvertreter oder - im Falle auch dessen Verhinderung - durch den 2. Stellvertreter abgegeben, die mit vorstehender Maßgabe auch berechtigt sind, für den Aufsichtsrat bestimmte Erklärungen entgegenzunehmen.

### **§ 11 Befugnisse und Ausschüsse**

11.1 Der Aufsichtsrat hat die ihm durch Gesetz oder Satzung zugewiesenen Aufgaben und Rechte und setzt seine Geschäftsordnung selbst fest.

11.2 Der Aufsichtsrat kann die Ausübung einzelner ihm obliegender Aufgaben Ausschüssen übertragen, soweit das Gesetz dies zulässt. In jedem Fall wählt der Aufsichtsrat unmittelbar nach der Wahl des Vorsitzenden und seiner Stellvertreter den nach § 27 Abs. 3 MitbestG zu bildenden Ausschuss, dem der Aufsichtsratsvorsitzende als Ausschussvorsitzender, sein 1. Stellvertreter sowie je ein von den Aufsichtsratsmitgliedern der Aktionäre und der Arbeitnehmer mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gewähltes Mitglied angehören. Dieser Ausschuss nimmt die in § 31 Abs. 3 Satz 1 MitbestG bezeichnete Aufgabe wahr.

### **§ 12 Vergütung**

12.1 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats erhält als Vergütung für jedes volle Geschäftsjahr Euro 60.000. Für den Aufsichtsratsvorsitzenden beträgt die Jahresvergütung das Dreifache, für die stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden das Ein- einhalbfache des in Satz 1 genannten Betrags. Zusätzlich zu der in Satz 1 festgelegten Vergütung erhalten Mitglieder des Prüfungs- und Finanzausschusses Euro 20.000 und die Mitglieder des Präsidial- und Personalausschusses Euro 15.000 für jedes volle Geschäftsjahr ihrer Mitgliedschaft in dem jeweiligen Ausschuss. Für

den jeweiligen Vorsitzenden der in Satz 3 genannten Ausschüsse beträgt die Vergütung das Doppelte der in Satz 3 genannten jeweiligen Vergütung für jedes volle Geschäftsjahr seiner Mitgliedschaft in dem jeweiligen Ausschuss. Soweit Aufsichtsratsmitglieder für eine Tätigkeit im Aufsichtsrat einer Tochtergesellschaft der Hapag-Lloyd AG eine Vergütung erhalten, ist diese Vergütung auf die Vergütung nach den vorstehenden Sätzen 1 bis 4 anzurechnen.

12.2 Gehörte ein Aufsichtsratsmitglied dem Aufsichtsrat nur während eines Teils eines Geschäftsjahres an oder übte ein Aufsichtsratsmitglied eine Tätigkeit, für die eine erhöhte Vergütung gewährt wird, nur während eines Teils eines Geschäftsjahres aus, so erfolgt die Vergütung pro rata temporis für die Dauer der Mitgliedschaft im Aufsichtsrat bzw. die Ausübung der Tätigkeit, jeweils aufgerundet auf volle Monate.

12.3 Den Aufsichtsratsmitgliedern werden ihre Auslagen und die auf die Vergütung und die Auslagenerstattung gegebenenfalls entfallende Umsatzsteuer erstattet.

12.4 Zusätzlich zu der Vergütung gemäß § 12.1 und der Auslagenerstattung gemäß § 12.3 erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrats für jede Sitzung des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, an der sie teilnehmen, ein Sitzungsgeld in Höhe von Euro 1.500.

12.5 Sämtliche Formen der Vergütung werden nach Ablauf der Hauptversammlung fällig, die den Jahresabschluss für das jeweilige Geschäftsjahr entgegennimmt oder über seine Billigung entscheidet.

12.6 Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden in eine im Interesse der Gesellschaft von dieser in angemessener Höhe unterhaltende Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung (sogenannte D&O-Versicherung) für Organe und bestimmte Führungskräfte einbezogen, soweit eine solche besteht. Die Prämie hierfür ent-

richtet die Gesellschaft, wobei jedoch ein Selbstbehalt der Mitglieder des Aufsichtsrats vereinbart wird.

## V.

### **DIE HAUPTVERSAMMLUNG**

#### **§ 13 Ordentliche Hauptversammlung**

Die Ordentliche Hauptversammlung beschließt insbesondere über

- die Verwendung des Bilanzgewinns;
- die Entlastung des Vorstands;
- die Entlastung des Aufsichtsrats;
- die Wahl des Abschlussprüfers.

#### **§ 14 Ort und Einberufung sowie Übertragung der Hauptversammlung**

14.1 Die Hauptversammlung findet am Satzungssitz der Gesellschaft oder in einer anderen Stadt der Bundesrepublik Deutschland statt, deren Einwohnerzahl 100.000 übersteigt.

14.2 Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand und in den gesetzlich bestimmten Fällen durch den Aufsichtsrat oder eine Aktionärsminorität einberufen.

14.3 Die Einberufung der Hauptversammlung erfolgt durch eine mindestens dreißig Tage vor dem Tage der Versammlung im Bundesanzeiger zu veröffentlichen Bekanntmachung oder durch eingeschriebenen Brief an die im Aktienregister eingetragene Adresse des Aktionärs. Die Einberufungsfrist verlängert sich um die Tage der Anmeldefrist gemäß § 15.3. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Einberufung und der Tag der Hauptversammlung nicht mitgerechnet.

14.4 Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, die Bild- und Tonübertragung der Hauptversammlung zuzulassen. Der Vorstand kann den Umfang der Übertragung regeln und insbesondere auch eine Übertragung vorsehen, die für die Öffentlichkeit uneingeschränkt zugänglich ist.

14.5 Die Hauptversammlung wird auf Deutsch geleitet, unter simultaner Übersetzung ins Englische.

### **§ 15 Stimmrecht und Teilnahme an der Hauptversammlung**

15.1 Jede Aktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.

15.2 Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft bedürfen der Textform; in der Einladung zur Hauptversammlung kann eine Erleichterung hiervon vorgesehen werden. Die Vollmacht ist der Gesellschaft spätestens in der Hauptversammlung vor der Abstimmung vorzulegen. § 135 AktG bleibt unberührt.

15.3 Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind alle Aktionäre berechtigt, die im Aktienregister eingetragen sind und die sich rechtzeitig angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der hierfür in der Einberufung mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor dem Tage der Hauptversammlung (Anmeldefrist) zugehen. Der Vorstand, bzw. in dem Fall der Einberufung durch den Aufsichtsrat der Aufsichtsrat, ist ermächtigt, in der Einberufung der Hauptversammlung eine kürzere, in Tagen zu bemessende Anmeldefrist zu bestimmen. Bei der Berechnung der jeweiligen Frist werden der Tag des Zugangs der Anmeldung und der Tag der Hauptversammlung nicht mitgerechnet. Der Vorstand ist berechtigt, im Zeitraum zwischen dem Ende der Anmeldefrist und dem Tag der Hauptversammlung (einschließlich) Umschreibungen im Aktienregister auszusetzen.

15.4 Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben können (Online-Teilnahme). Der Vorstand ist außerdem ermächtigt vorzusehen, dass Aktionäre ihre Stimme ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation ausüben dürfen (Briefwahl). Der Vorstand kann das Verfahren der Online-Teilnahme und der Briefwahl im Einzelnen regeln.

### **§ 16 Vorsitz in der Hauptversammlung**

16.1 Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder im Falle seiner Verhinderung ein durch Beschluss des Aufsichtsrats bestimmtes anderes von den Anteilseignern gewähltes oder entsandtes Aufsichtsratsmitglied.

16.2 Der Vorsitzende leitet die Hauptversammlung und bestimmt insbesondere die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände, die Reihenfolge der Redebeiträge sowie die Form und die weiteren Einzelheiten der Abstimmung. Der Vorsitzende kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken; er kann insbesondere bereits zu Beginn oder während der Hauptversammlung den zeitlichen Rahmen für den ganzen Verlauf der Hauptversammlung, für die Aussprache zu den einzelnen Tagesordnungspunkten sowie für den einzelnen Frage- und Redebeitrag angemessen festsetzen.

### **§ 17 Beschlussfassung**

17.1 Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Regelungen eine größere Mehrheit oder diese Satzung eine andere Mehrheit vorschreiben, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit nach dem Gesetz außerdem eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des vertretenen Grundkapitals gefasst.

17.2 Beschlüsse über Änderungen der Satzung bedürfen, soweit nicht zwingende gesetzliche Regelungen eine größere Mehrheit oder diese Satzung eine andere Mehrheit vorschreiben, einer Mehrheit von mindestens drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.

17.3 Der Beschluss über eine Änderung des § 2.1 oder derjenigen Regelungen des § 2.2 der Satzung, denen zufolge das Unternehmen seine Unternehmensleitung, seine Stabsfunktionen und seinen wesentlichen Geschäftsbetrieb in Hamburg hat und Gegenstand des Unternehmens die Linienschifffahrt auf See ist, bedarf einer Mehrheit, die mindestens 90 vom Hundert (90 %) des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals umfasst. Dasselbe Mehrheitserfordernis gilt für eine Änderung dieses § 17.3.

17.4 Alle Maßnahmen, die gemäß dem Aktiengesetz oder anderen Gesetzen einer Mehrheit von drei Vierteln des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals bedürfen (einschließlich Beendigung und der Liquidation der Gesellschaft, Rechtsformwechsel, Aufspaltung und Abspaltung, Abschluss von Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen, Veräußerung sämtlicher Vermögensgegenstände der Gesellschaft, grundlegende Umstrukturierungen der Gesellschaft im Sinne der Holz Müller-Rechtsprechung, Änderungen der Satzung, Verschmelzung und Kapitalerhöhungen) bedürfen einer Mehrheit von 75% des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Dasselbe Mehrheitserfordernis gilt für eine Änderung dieses § 17.4.

## VI.

### JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERWENDUNG

#### **§ 18 Jahresabschluss**

18.1 Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Frist den Jahresabschluss und den Konzernabschluss sowie den Lagebericht und den Konzernlagebericht für das

vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und dem Aufsichtsrat vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat den Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns unterbreiten will. Der Aufsichtsrat hat die in diesem § 18.1 genannten Unterlagen innerhalb der gesetzlich vorgeschriebenen Frist zu prüfen.

18.2 Nach Eingang des Berichts des Aufsichtsrates über das Ergebnis seiner Prüfung hat der Vorstand die ordentliche Hauptversammlung einzuberufen, die innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres stattzufinden hat.

### **§ 19 Gewinnverwendung**

19.1 Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des Bilanzgewinns. Sie ist hierbei an den festgestellten Jahresabschluss gebunden.

19.2 Die Hauptversammlung kann in dem Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns Beträge in Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen. Sie kann ferner auch eine andere Verwendung als nach Satz 1 oder als die Verteilung unter die Aktionäre beschließen.

19.3 Die Anteile der Aktionäre am Gewinn bestimmen sich nach ihrer Beteiligung am Grundkapital.

19.4 Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine von § 60 Abs. 2 AktG abweichende Gewinnanteilberechtigung festgesetzt werden.

## **VII.**

### **SCHLUSSBESTIMMUNGEN**

#### **§ 20 Änderungen der Fassung dieser Satzung**

Zu Änderungen der Satzung, die lediglich die Fassung betreffen, ist der Aufsichtsrat ermächtigt.

### **§ 21 Salvatorische Klausel**

Sollten eine oder mehrere Bestimmungen der vorliegenden Satzung den gesetzlichen Vorschriften nicht entsprechen oder rechtsunwirksam sein oder werden oder sollte die Satzung unvollständig sein, so wird hierdurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Anstelle der mangelhaften Bestimmung bzw. zur Ausfüllung der Unvollständigkeit ist - gegebenenfalls im Wege einer formellen Satzungsänderung - dasjenige zu vereinbaren, das die an der ursprünglichen Beschlussfassung beteiligten Aktionäre vereinbart hätten, wenn sie sich des Mangels bewusst gewesen wären.

### **§ 22 Errichtungskosten**

22.1 Die durch die Errichtung der Gesellschaft als Aktiengesellschaft anfallenden Kosten (Notar, Gericht, Veröffentlichung, Beratung) trägt die Gesellschaft in Höhe von insgesamt bis zu 3 % des Grundkapitals.

22.2 Die Kosten der Gründung der Gesellschaft als GmbH (Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten, Notarkosten) gehen zu Lasten der Gesellschaft bis zu einer Höhe von EUR 2.500,00.

Hiermit bescheinige ich, der hamburgische Notar

**Dr. Axel Pfeifer,**

gemäß § 181 Aktiengesetz, dass die vorstehende Satzung der im Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg unter HR B 97 937 eingetragenen Aktiengesellschaft in Firma

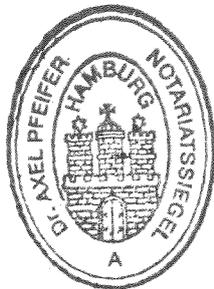
**Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft**

mit dem Sitz in Hamburg

- a) in §§ 12.1 und 12.4 mit dem Beschluss der Hauptversammlung vom 12. Juni 2019, Nr. 1221/2019 P meiner Urkundenrolle, über die Änderung der Satzung, übereinstimmt und
- b) die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Hamburg, den 26. Juli 2019

19-03627 PJA(RAU)



A handwritten signature in black ink, consisting of a large, stylized initial 'P' followed by a cursive 'feifer'.

(Dr. Pfeifer)