

**Non-binding convenience translation from German into English**

**Gemeinsamer Bericht**

des Vorstands der Delivery Hero SE

und

der Geschäftsführer der DH Financial Services Holding GmbH

gemäß § 293a Aktiengesetz (AktG) zum Entwurf des

**Gewinnabführungsvertrags**

zwischen der

**Delivery Hero SE**

und

**DH Financial Services Holding GmbH**

**1. Einleitung**

Die Delivery Hero SE, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 198015 B (nachfolgend „**Delivery Hero**“), und die DH Financial Services Holding GmbH, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg unter HRB 202242 B (nachfolgend die „**Organgesellschaft**“) beabsichtigen einen Gewinnabführungsvertrag im Sinne von § 291 Abs. 1 S. 1 Var. 2 AktG abzuschließen (nachfolgend „**Vertrag**“). Der Vertrag ist in

**Joint Report**

of the board of management of Delivery Hero SE

and

the managing directors of DH Financial Services Holding GmbH

according to Sec. 293a German Stock Corporation Act regarding the draft of the

**Profit and Loss Transfer Agreement**

between

**Delivery Hero SE**

and

**DH Financial Services Holding GmbH**

**1. Introduction**

Delivery Hero SE, registered with the commercial register of the Local Court of Charlottenburg under HRB 198015 B (hereinafter “**Delivery Hero**”), and DH Financial Services Holding GmbH, registered with the Local Court of Charlottenburg under HRB 202242 B (hereinafter the “**Subsidiary**”) intend to conclude a Profit and Loss Transfer Agreement in the meaning of Sec. 291 para. 1 sentence 1 var. 2 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*) (hereinafter the “**Agreement**”).

## Non-binding convenience translation from German into English

schriftlicher Form abzuschließen und bedarf zu seiner zivilrechtlichen Wirksamkeit der Zustimmung der Hauptversammlung der Delivery Hero und der Gesellschafterversammlung der Organgesellschaft sowie der Eintragung im Handelsregister der Organgesellschaft.

Die ordentliche Hauptversammlung von Delivery Hero wird voraussichtlich am 19. Juni 2024 stattfinden. In dieser Versammlung wird die Zustimmung zum Vertrag erbeten. Anschließend wird die Zustimmung der Gesellschafterversammlung der Organgesellschaft erbeten. Der Vertrag wird abgeschlossen, sobald beide Zustimmungen erteilt wurden. Darauffolgend soll der Vertrag im Handelsregister der Organgesellschaft eingetragen werden.

Zur Unterrichtung der Aktionäre bzw. der Gesellschafter der beiden Gesellschaften erstatten der Vorstand der Delivery Hero und die Geschäftsführung der Organgesellschaft gemeinsam nach § 293a AktG den folgenden Bericht.

### 2. Vertragsparteien

Parteien des Vertrages sind Delivery Hero und die Organgesellschaft.

#### 2.1. Delivery Hero SE

Delivery Hero ist eine börsennotierte dualistische Europäische Aktiengesellschaft (*Societas Europaea*) deutschen Rechts, eingetragen im

The Agreement is to be concluded in written form and required for its civil law effectiveness the consents of the general meeting of Delivery Hero and of the shareholders' meeting of Subsidiary as well as a registration in the commercial register of the Subsidiary.

The general meeting of Delivery Hero is estimated to take place on 19 June 2024. In such meeting the consent to the Agreement shall be requested. Afterwards, the consent of the shareholders' meeting of Subsidiary shall be requested. The Agreement shall be concluded after consents have been granted. Consecutively, the Agreement shall be registered with the commercial register of the Subsidiary.

For information of the stock owners of Delivery Hero and the shareholders of the Subsidiary, the board of management of Delivery Hero and the managing directors of the Subsidiary jointly give the following reporting according to Sec. 293a AktG.

### 2. Parties of the Agreement

Parties to the Agreement are Delivery Hero and the Subsidiary.

#### 2.1. Delivery Hero SE

Delivery Hero is a listed dualistic European stock corporation (*Societas Europaea*) according to German laws, registered in the commercial Register

### **Non-binding convenience translation from German into English**

Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg (Berlin) unter HRB 198015 B. Delivery Hero ist die oberste Konzerngesellschaft des Delivery-Hero-Konzerns. Das Geschäftsjahr der Delivery Hero entspricht dem Kalenderjahr.

Satzungsgemäßer Unternehmensgegenstand der Delivery Hero ist das Halten und Verwalten von Beteiligungen an anderen Unternehmen im eigenen Namen und auf eigene Rechnung sowie für Rechnung von mit der Gesellschaft verbundenen Unternehmen, soweit hierfür keine behördliche Genehmigung erforderlich ist, die Entwicklung und der Betrieb von inländischen und ausländischen Internet-, Technologie-, Medien-, Handel-, Marketing-, Gastronomie- und Logistik-Projekten, die Entwicklung, Erbringung, Vermittlung und Vermarktung von Dienstleistungen und Produkten, insbesondere im Bereich Internet, Technologie, Medien, Handel, Marketing, Gastronomie und Logistik, Entwicklung und Umsetzung neuer Geschäftskonzepte in den vorstehenden und verwandten Bereichen sowie die (unmittelbare oder mittelbare) Investition in und der Aufbau von Unternehmen, die in den vorstehenden oder verwandten Bereichen tätig sind, unter Einschluss insbesondere der Erbringung von Dienst- und Beratungsleistungen in den vorstehenden oder verwandten Bereichen, die Erbringung, Vermittlung und Vermarktung von Dienstleistungen, insbesondere im Bereich allgemeiner Beratungs- und

of the Local Court of Charlottenburg (Berlin) under HRB 198015 B. Delivery Hero is the top company of the Delivery-Hero-Group. The fiscal year of Delivery Hero is the calendar year.

According to the articles of association, the corporate purpose of Delivery Hero is the holding and managing of interests in other companies in its own name and for its own account as well as for the account of companies affiliated with the company, provided that no official authorization is required for this, the development and operation of domestic and foreign internet, technology, media, trade, marketing, hospitality and logistics projects, the development, provision, brokering and marketing of services and products, especially in the fields of internet, technology, media, trade, marketing, hospitality and logistics, development and implementation of new business concepts in the above and related fields as well as the (direct or indirect) investment in and the establishment of companies active in the above or related fields, including in particular the provision of service and consulting services in the above or related fields, the provision, mediation and marketing of services, especially in the field of general consulting and business management services and related business, provided that no official authorization is required for this.

**Non-binding convenience translation from German into English**

Geschäftsführungsdienstleistungen sowie damit verbundene Geschäfte, soweit hierfür keine behördliche Genehmigung erforderlich ist.

Das Grundkapital von Delivery Hero beträgt EUR 274.147.217,- und ist eingeteilt in 274.147.217 Stückaktien.

**2.2. DH Financial Services Holding GmbH**

Die Organgesellschaft ist eine deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg (Berlin) unter HRB 202242 B. Die Organgesellschaft wurde mit notarieller Urkunde vom 27. November 2018 und ihrer Eintragung am 14. Dezember 2018 unter der Firma Delivery Hero Payments GmbH von Delivery Hero als alleiniger Gesellschafterin gegründet. Mit Gesellschafterbeschluss vom 12. August 2019 wurde die Gesellschaft in die DH Financial Services Holding GmbH umfirmiert.

Das Geschäftsjahr der Organgesellschaft entspricht dem Kalenderjahr. Gesellschaftsvertraglicher Unternehmensgegenstand der Organgesellschaft ist die Verwaltung vom eigenen Vermögen; das Halten und Verwalten der Beteiligungen an anderen Gesellschaften (Holding) und die Entwicklung von Internet und Technologie-dienstleistungen durch Tochtergesellschaften innerhalb und außerhalb Deutschland sowie alle mit den vorgenannten

The share capital of Delivery Hero amounts to EUR 274,147,217.- and is divided into 274,147,217 no-par shares.

**2.2. DH Financial Services Holding GmbH**

Subsidiary is a German limited liability company, registered with the commercial register of the Local Court of Charlottenburg under HRB 202242 B. Subsidiary was incorporated with notarial deed dated 27 November 2018 and its entry in the commercial register on 14 December 2018 by Delivery Hero as its sole shareholder, under the company name Delivery Hero Payments GmbH. With shareholder resolution dated 12 August 2019 Subsidiary was renamed into DH Financial Services Holding GmbH.

The fiscal year of the Subsidiary is the calendar year. The corporate purpose of Subsidiary, as set out in its articles of association, is the management of its own assets; the holding and management of participations in other companies (holding) and the development of internet and technology services by subsidiaries within and outside of Germany, as well as all services related to the aforementioned corporate purpose, provided they do not require special official permission.

**Non-binding convenience translation from German into English**

Unternehmensgegenstand zusammenhängenden Dienstleistungen, soweit sie keine besondere behördliche Erlaubnis erfordern.

Das Stammkapital der Organgesellschaft beträgt EUR 25.000,- und ist eingeteilt in 25.000 Geschäftsanteile mit einem Nennbetrag von je EUR 1,-. Sämtliche Geschäftsanteile der Organgesellschaft werden von Delivery Hero gehalten. Dies ergibt sich aus der Gesellschafterliste der Organgesellschaft vom 9. Oktober 2019.

Die Organgesellschaft ist eine nicht-operative Gesellschaft, die als Holding für den Geschäftsbereich Financial Services dient. Die Organgesellschaft beschäftigt zum Zeitpunkt der Erstattung dieses Berichts keine Mitarbeiter.

### **3. Erläuterung des Vertrages**

Bei dem Vertrag handelt es sich um einen Gewinnabführungsvertrag und somit um einen Unternehmensvertrag gemäß § 291 Abs. 1 S. 1 Var. 2 AktG.

Zu den einzelnen Bestimmungen des Vertrages ist Folgendes anzumerken:

#### **a. Gewinnabführung (§ 1)**

Gem. § 1 Abs. 1 des Vertrags verpflichtet sich die Organgesellschaft entsprechend § 291 Abs. 1 S. 1, 2 Var. AktG analog (Gewinnabführungsvertrag), ihren ganzen

The share capital of the Subsidiary amounts to EUR 25,000.- and is divided into 25,000 shares each with a nominal amount of EUR 1.-. All shares of the Subsidiary are owned by Delivery Hero. This is reflected in the shareholder list of Subsidiary dated 9 October 2019.

The subsidiary is a non-operating company that serves as a holding company for the Financial Services division. The controlled company does not have any employees at the time this report was prepared.

### **3. Description of the Agreement**

The Agreement is a Profit and Loss Transfer Agreement and, therefore, a corporation agreement (*Unternehmensvertrag*) in the meaning of Sec. 291 para. 1 sentence 1 var. 2 AktG.

With respect to the provisions of the Agreement please note the following:

#### **a. Transfer of Profits (§ 1)**

According to § 1 para. 1 of the Agreement Subsidiary shall undertake, in accordance with Sec. 291 para. 1 sentence 1 var. 2 AktG (analogously

**Non-binding convenience translation from German into English**

Gewinn – vorbehaltlich der Bildung und Auflösung von anderen Gewinnrücklagen nach § 1 Absatz 2 des Vertrags – im Sinne und Umfang des in seiner jeweils gültigen Fassung entsprechend anzuwendenden § 301 AktG an Delivery Hero abzuführen.

Gem. § 1 Abs. 2 des Vertrags darf die Organgesellschaft mit Zustimmung von Delivery Hero Beträge aus dem Jahresüberschuss insoweit in andere Gewinnrücklagen im Sinne von § 272 Abs. 3 S. 2 Alt. 3 HGB einstellen, als dies handelsrechtlich zulässig und bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung wirtschaftlich begründet ist. Während der Dauer des Vertrages gebildete andere Gewinnrücklagen im Sinne von § 272 Abs. 3 S. 2 Var. 3 HGB sind auf Verlangen von Delivery Hero aufzulösen und zum Ausgleich eines Jahresfehlbetrages zu verwenden oder als Gewinn abzuführen.

Gem. § 1 Abs. 3 des Vertrags ist die Abführung von Beträgen aus der Auflösung von Gewinnrücklagen, die vor Beginn dieses Vertrages gebildet wurden bzw. entstanden sind, sowie die Abführung von Beträgen aus der Auflösung von Kapitalrücklagen im Sinne von § 272 Abs. 2 HGB, die vor

applicable) (profit and loss transfer agreement), to transfer its entire profits – subject to the creation and release of revenue reserves according to § 1 para. 2 of the Agreement – within the meaning and to the extent of Sec. 301 AktG – to be applied as amended from time to time – to Delivery Hero.

According to § 1 para. 2 of the Agreement, subject to the approval of Delivery Hero, Subsidiary may transfer amounts from its annual net income to the revenue reserves according to Sec. 272 para. 3 sentence 2 alt. 3 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch, HGB*) to the extent permissible under commercial law and economically justified according to prudent business judgment. Other revenue reserves according to Sec. 272 para. 3 sentence 2 var. 3 HGB created during the term of the Agreement must be dissolved upon request by Delivery Hero and used to offset an annual net loss or transferred as profit.

According to § 1 para. 3 of the Agreement the transfer of amounts resulting from the dissolution of retained profit reserves generated prior to this Agreement and the transfer of amounts resulting from the dissolution of capital reserves according to Sec. 272 para. 2 HGB

### Non-binding convenience translation from German into English

oder während der Laufzeit dieses Vertrages gebildet wurden, ausgeschlossen. Die Auflösung und Ausschüttung solcher vorvertraglichen anderen Gewinnrücklagen sowie solcher vor oder während der Laufzeit dieses Vertrages nach § 272 Abs. 2 HGB gebildeten Kapitalrücklagen außerhalb dieses Vertrages ist zulässig.

Gem. § 1 Abs. 4 des Vertrags kann Delivery Hero, während eines Geschäftsjahres oder vor Feststellung des Jahresabschlusses für ein Geschäftsjahr der Organgesellschaft, Abschlagszahlungen auf eine ihr für das Geschäftsjahr voraussichtlich zustehende Gewinnabführung beanspruchen, soweit die Liquidität der Organgesellschaft solche Abschlagszahlungen zulässt. Etwaige Abschlagszahlungen der Organgesellschaft sind mit dem Betrag der Delivery Hero tatsächlich zustehenden Gewinnabführung zu verrechnen. Sofern und soweit die von der Organgesellschaft geleisteten Abschlagszahlungen den tatsächlichen Gewinnabführungsanspruch von Delivery Hero übersteigen, ist der verbleibende Differenzbetrag am Bilanzstichtag der Organgesellschaft von Delivery Hero and die Organgesellschaft zu erstatten. Wenn beide Parteien dies einvernehmlich vereinbaren, kann ein etwaiger Saldo, der nicht am Bilanzstichtag ausgeglichen wird, in ein

created prior to or during the term of this Agreement is excluded. Dissolution and distribution of such revenue reserves created or accrued prior to this Agreement or from the dissolution of capital reserves according to Sec. 272 para. 2 HGB outside this Agreement is permitted

According to § 1 para. 4 of the Agreement Delivery Hero may, during a fiscal year or prior to the approval of the annual financial statements of a fiscal year of Subsidiary, claim advance payments on any transfer of profits which will presumably become due for such business year if and to the extent the Subsidiary's liquidity allows for such advance payments. Any advance payments by Subsidiary are to be setoff with the actual amount of the profit transfer claim of Delivery Hero. If and to the extent the advance payments of Subsidiary exceed the actual profit transfer claim of Delivery Hero, the remaining excess difference has to be paid back by Delivery Hero to Subsidiary at Subsidiary's respective balance sheet date (*Bilanzstichtag*). If both Parties mutually agree, the excess difference, which is not paid back on the balance sheet date of Subsidiary, may be converted into an interest-bearing loan.

**Non-binding convenience translation from German into English**

verzinsliches Darlehen umgewandelt werden.

Für den Fall, dass der Vertrag unterjährig endet, bestimmt § 1 Abs. 5 des Vertrags, dass die Organgesellschaft verpflichtet ist, den bis zum Beendigungszeitpunkt entstandenen Gewinnabführungsanspruch von Delivery Hero zu begleichen. Maßgeblich hierfür ist die auf den Beendigungszeitpunkt zu erstellende Bilanz.

**b. Verlustübernahme (§ 2)**

Gem. § 2 Abs. 1 des Vertrags ist Delivery Hero entsprechend den Bestimmungen des § 302 AktG in seiner jeweils geltenden Fassung zur Übernahme des Verlusts der Organgesellschaft verpflichtet.

Gem. § 2 Abs. 2 des Vertrags kann die Organgesellschaft, während eines Geschäftsjahres oder vor Feststellung des Jahresabschlusses für ein Geschäftsjahr der Organgesellschaft, Abschlagszahlungen auf einen für das Geschäftsjahr von Delivery Hero voraussichtlich zu übernehmenden Jahresfehlbetrag verlangen, soweit sie solche Abschlagszahlungen mit Rücksicht auf ihre Liquidität benötigt. Etwaige Abschlagszahlungen von Delivery Hero sind mit dem der Organgesellschaft tatsächlich zustehenden Verlustübernahmeanspruch zu verrechnen. Sofern und soweit

In the event that the Agreement terminates during the course of a fiscal year, § 1 para. 5 of the Agreement provides that Subsidiary is obliged to balance Delivery Hero's claim for profit and transfer incurred up to the date of termination. The (interim) balance sheet as per the date of termination shall be decisive.

**b. Loss Absorption (§ 2)**

According to § 2 para. 1 of the Agreement Delivery Hero is, pursuant to Sec. 302 AktG as amended from time to time, obliged to compensate any loss of Subsidiary.

According to § 2 para. 2 of the Agreement Subsidiary may, during a fiscal year or prior to the approval of the annual financial statements of a fiscal year of Subsidiary, claim advance payments on the compensation for any net loss which it presumably will have if and to the extent that such advance payments are necessary to maintain the Subsidiary's liquidity. Any advance payments by Delivery Hero are to be setoff with the actual amount of the loss compensation claim of Subsidiary. If and to the extent the advance payments of Delivery Hero exceed



**Non-binding convenience translation from German into English**

die von Delivery Hero geleisteten Abschlagszahlungen den tatsächlichen Verlustübernahmeanspruch der Organgesellschaft übersteigen, ist der verbleibende Differenzbetrag am entsprechenden Bilanzstichtag der Organgesellschaft von der Organgesellschaft an Delivery Hero zu erstatten. Wenn beide Parteien dies einvernehmlich vereinbaren, kann ein etwaiger Saldo, der nicht am Bilanzstichtag ausgeglichen wird, in ein verzinsliches Darlehen umgewandelt werden.

Für den Fall, dass der Vertrag unterjährig endet, bestimmt § 2 Abs. 3 des Vertrags, dass Delivery Hero verpflichtet ist, den bis zum Beendigungszeitpunkt entstandenen Verlust der Organgesellschaft auszugleichen. Maßgeblich ist die auf den Beendigungszeitpunkt zu erstellende (Zwischen-)Bilanz.

**c. Fälligkeit (§ 3)**

§ 3 des Vertrages regelt die Fälligkeit des Anspruchs auf Gewinnabführung und Verlustausgleich: Die Verpflichtung zur Gewinnabführung bzw. zum Verlustausgleich im Sinne der §§ 1 und 2 des Vertrages entsteht zum Bilanzstichtag der Organgesellschaft und wird zu diesem Zeitpunkt fällig.

**d. Wirksamwerden, Dauer und Kündigung (§ 5)**

the actual loss compensation claim of Subsidiary, the remaining excess difference has to be paid back by Subsidiary to Delivery Hero at Subsidiary's respective balance sheet date (*Bilanzstichtag*). If both Parties mutually agree, the excess difference, which is not paid back on the balance sheet date of Subsidiary, may be converted into an interest-bearing loan.

In the event that the Agreement terminates during the course of a fiscal year, the Agreement provides in § 2 para. 3 that Delivery Hero is obliged to compensate the losses of Subsidiary uncured up to the date of termination. The (interim) balance sheet as per the date of termination shall be decisive.

**c. Due Date of Payments (§ 3)**

§ 3 of the Agreement regulates the due date of the claim to profit transfer and loss compensation: The obligation to transfer profits or compensate losses within the meaning of §§ 2 and 3 of the Agreement arises on the balance sheet date of Subsidiary and becomes due on this date.

**d. Effectiveness, Duration Term and Termination (§ 5)**

**Non-binding convenience translation from German into English**

§ 5 des Vertrages enthält Regelungen zum Wirksamwerden, der Dauer sowie der Kündigung des Vertrages.

In Übereinstimmung mit den gesetzlichen Zustimmungserfordernissen gemäß § 293 AktG bestimmt § 5 Abs. 1 des Vertrages, dass der Vertrag zu seiner Wirksamkeit der Zustimmung der Hauptversammlung von Delivery Hero sowie der Zustimmung der Gesellschafterversammlung der Organgesellschaft bedarf.

Entsprechend der gesetzlichen Regelung in § 294 Abs. 2 AktG stellt § 5 Abs. 2 des Vertrages klar, dass der Vertrag erst mit Eintragung im Handelsregister der Organgesellschaft wirksam wird. Er gilt dann rückwirkend ab Beginn des Geschäftsjahres der Organgesellschaft, in dem der Vertrag wirksam wird. Die Verpflichtung zur Gewinnabführung und die Pflicht zum Verlustausgleich gelten dadurch, sofern der Vertrag bis zum 31. Dezember 2024 laufenden Geschäftsjahr 2024 eingetragen wird, bereits für das gesamte Geschäftsjahr 2024.

§ 5 Abs. 3 und Abs. 4 des Vertrages regelt die Vertragsdauer. Der Vertrag hat eine feste Mindestdauer von fünf Zeitjahren ab dem Beginn seiner Wirksamkeit, d.h. ab dem Beginn des

§ 5 of the Agreement contains provisions with respect its effective date, its duration term and termination rights.

In accordance with statutory law consent requirements pursuant to Sec. 293 AktG, § 5 para. 1 of the Agreement provides that the Agreement requires consent of the general meeting of Delivery Hero and the consent of the shareholders' meeting of Subsidiary.

In accordance with the statutory provision in Sec. 294 para. 2 AktG, § 5 para. 2 of the Agreement clarifies that the Agreement only becomes effective upon its registration in the commercial register of Subsidiary. It then applies retroactively from the beginning of the financial year of Subsidiary in which the Agreement becomes effective. The obligation to transfer profits and the obligation to offset losses therefore applies for the entire financial year 2024, provided that the is registered by 31 December 2024 in Subsidiary's commercial register..

§ 5 paras. 3 and 4 of the Agreement govern its duration term. The Agreement has a fixed minimum term of five years from the start of its effectiveness, i.e., from the beginning of the fiscal

### Non-binding convenience translation from German into English

Geschäftsjahres das zum Zeitpunkt der Eintragung in das Handelsregister der Organgesellschaft lief. Der Vertrag setzt sich danach auf unbestimmte Zeit fort, sofern er nicht unter Beachtung der vorstehenden Mindestvertragsdauer von fünf Zeitjahren mit einer Frist von drei Monaten von einer Vertragspartei schriftlich gekündigt wird. Wird das Geschäftsjahr der Organgesellschaft vor Ablauf der Mindestlaufzeit geändert, so verlängert sich die Mindestlaufzeit um die Dauer des bei einer Änderung des Geschäftsjahres jeweils entstehenden Rumpfgeschäftsjahres, ohne dass es einer gesonderten Erklärung bedarf.

Zur Wirksamkeit der beabsichtigten körperschaft- und gewerbesteuerlichen Organschaft muss der Vertrag gemäß § 14 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 in Verbindung mit § 17 Abs. 1 KStG für die Zeitdauer von mindestens fünf Zeitjahren ab Vertragswirksamkeit abgeschlossen und während seiner gesamten Geltungsdauer tatsächlich durchgeführt werden.

§ 5 Abs. 5 des Vertrages stellt klar, dass der Vertrag aus wichtigem Grund jederzeit mit sofortiger Wirkung gekündigt werden kann. Ein solcher wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn die steuerliche Anerkennung des Vertrages durch Steuerbescheid oder

year running when it is entered in the commercial register of the Subsidiary. The Agreement continues thereafter for an indefinite period unless it is terminated in writing by one of the contractual parties with three months' notice, taking into account the above minimum contractual term of five years. If the financial year of Subsidiary is changed before the end of the minimum term, the minimum term is extended by the duration of the short financial year resulting from the change in the financial year, without the need for a separate declaration.

In order to implement the intended corporate and trade tax fiscal unity to be effective, the Agreement must be concluded for a period of at least five years from its effective date in accordance with Section 14 para. 1 sentence 1 no. 3 in conjunction with Section 17 para. 1 KStG and must actually be implemented and fulfilled throughout its entire term.

§ 5 para. 5 of the Agreement clarifies that the Agreement can be terminated at any time with immediate effect for good cause. Such good cause exists in particular if the tax recognition of the Agreement is legally denied by a tax assessment or

### Non-binding convenience translation from German into English

Urteil rechtskräftig versagt oder droht auf Grund von Verwaltungsanweisungen versagt zu werden, vgl. § 5 Abs. 5 a) des Vertrages. Darüber hinaus liegt ein wichtiger Grund auch vor, wenn Delivery Hero nicht mehr die Mehrheit der Stimmrechte aus den Anteilen an der Organgesellschaft zusteht oder zustehen wird oder wenn ein weiterer Gesellschafter an der Organgesellschaft beteiligt wird, § 5 Abs. 5 b) des Vertrages, sowie im Falle der Umwandlung, Verschmelzung, Spaltung oder Liquidation der Delivery Hero oder der Organgesellschaft, vgl. § 5 Abs. 5 c) des Vertrages in Verbindung mit R 14.5 Abs. 6 KStR 2022). Gemäß § 5 Abs. 5 c) des Vertrages stellen aber auch sonstige Gründe, die unter Beachtung der jeweils gültigen Fassung des KStG zum Wegfall der körperschaft- und gewerbsteuerlichen Organschaft zwischen der Delivery Hero SE und der Organgesellschaft führen können, Kündigungsgründe dar.

Die vorstehend angeführten wichtigen Gründe sind nicht abschließend.

Endet der Vertrag, so sieht § 5 Abs. 7 des Vertrags vor, dass Delivery Hero den Gläubigern der Organgesellschaft gemäß § 303 AktG Sicherheit zu leisten hat, sofern diese dies verlangen.

judgment or threatens to be denied on the basis of administrative orders, cf. § 5 para. 5 a) of the Agreement. In addition, good cause also is given if Delivery Hero does or will no longer hold the majority of the voting rights in Subsidiary or another shareholder is participating in Subsidiary, cf. § 5 para. 5 b) of the Agreement, as well as in the event of the transformation, merger, demerger or liquidation of Delivery Hero or Subsidiary, cf. Sec. 5 para. 5 c) of the Agreement in conjunction with R 14.5 para. 6 KStR 2022. Pursuant to § 5 para. 5 c) of the agreement, however, other reasons which, taking into account the respective applicable version of the KStG, may lead to the discontinuation of the corporate and trade tax entity between Delivery Hero SE and Subsidiary also constitute grounds for termination for good cause.

The above-mentioned grounds for a termination for good cause are just exemplary.

Should the Agreement end, § 5 para. 7 of the Agreement stipulates that Delivery Hero has to provide security to the creditors of Subsidiary in accordance with Sec. 303 AktG, if they demand it.

### Non-binding convenience translation from German into English

Die Pflicht zur Sicherheitsleistung besteht nach § 303 AktG gegenüber solchen Gläubigern, deren Forderungen begründet worden sind, bevor die Eintragung der Beendigung des Vertrags in das Handelsregister nach § 10 HGB bekannt gemacht worden ist, wenn die Gläubiger sich binnen sechs Monaten nach der Bekanntmachung der Eintragung zu diesem Zweck bei Delivery Hero melden. Das Recht, Sicherheitsleistung zu verlangen, steht Gläubigern nicht zu, die im Falle eines Insolvenzverfahrens ein Recht auf vorzugsweise Befriedigung aus einer Deckungsmasse haben, die nach gesetzlicher Vorschrift zu ihrem Schutz errichtet und staatlich überwacht ist. Statt Sicherheit zu leisten, kann sich Delivery Hero für die Forderung verbürgen, wobei § 349 HGB über den Ausschluss der Einrede der Vorausklage in diesem Fall nicht anzuwenden ist.

Bei unterjähriger Beendigung oder Aufhebung des Vertrags ist eine Zwischenbilanz auf Ebene der Organgesellschaft auf den Beendigungszeitpunkt zu erstellen, vgl. § 5 Abs. 8 des Vertrags.

According to Sec. 303 AktG, the obligation to provide security exists towards creditors whose claims were established before the registration of the termination of the Agreement in the commercial register according to Sec. 10 HGB was published, provided that these creditors report to Delivery Hero within six months of the publication of the registration for this purpose. The right to demand security does not apply to creditors who, in the event of an insolvency proceeding, have a right to preferential satisfaction from a coverage mass established by law for their protection and supervised by the state. Instead of providing security, Delivery Hero can provide a guarantee for the claim, in which case Sec. 349 HGB concerning the exclusion of the plea of prior action is not applicable in this case.

If the Agreement is terminated or canceled prior to a fiscal year's end, an interim balance sheet has to be prepared on the level of the Subsidiary, cf. § 5 para. 8 of the Agreement

**Non-binding convenience translation from German into English**

**e. Sonstiges (§§ 6 bis 8)**

§§ 6 und 7 des Vertrages enthalten ein Schriftformerfordernis für Änderungen und Ergänzungen des Vertrages und die Wahl des anwendbaren Rechts (deutsches Recht). § 8 des Vertrages enthält übliche Schlussbestimmungen wie z.B. die sog. Salvatorische Klausel und die Sprachwahlklausel.

**4. Darlegung der rechtlichen und wirtschaftlichen Gründe für den Abschluss des Gewinnabführungsvertrags**

Der Vertrag ist eine notwendige Voraussetzung für die Begründung einer körperschaft- und gewerbesteuerlichen Organschaft zwischen Delivery Hero und der Organgesellschaft. Durch eine solche körperschaft- und gewerbesteuerliche Organschaft werden die Gewinne und Verluste der Organgesellschaft unmittelbar der Delivery Hero als Organträgerin steuerlich zugerechnet, so dass etwaige Gewinne der einen mit etwaigen Verlusten der anderen Gesellschaft verrechnet werden (Ergebniskonsolidierung). Zudem werden bei einer bestehenden körperschaft- und gewerbesteuerlichen Organschaft etwaige Ergebnisabführungen von der Organgesellschaft an Delivery Hero nicht als zumindest teilweise steuerpflichtige Dividendenausschüttungen behandelt, die einer – wenngleich grundsätzlich überwiegend erstattungsfähigen - Kapitalertragssteuer unterliegen. Dies kann je nach

**e. Miscellaneous (§§ 6 to 8)**

§§ 6 and 7 of the Agreement provide for a written requirement for changes and amendments to the Agreement, and a governing law choice (German laws). § 8 of the Agreement contains standard final provisions such as the so-called severability clause and the language choice clause.

**4. Explanation of the legal and economic reasons for the conclusion of the profit and loss transfer agreement**

The Agreement is a necessary prerequisite for establishing a corporate and trade tax fiscal unity between Delivery Hero and Subsidiary. Through such a corporate and trade tax fiscal unity, the profits and losses of Subsidiary are directly attributed for tax purposes to Delivery Hero as the parent company, so that any profits of one can be offset against any losses of the other company (*consolidation of profit and loss*). Moreover, in the case of an existing corporate and trade tax fiscal unity, any profit transfers from Subsidiary to Delivery Hero are not treated as at least partially taxable dividend distributions, which are subject to - albeit in principle largely refundable - capital gains tax. Depending on the results situation of the companies involved, this can lead to tax advantages.

**Non-binding convenience translation from German into English**

Ergebnissituation der beteiligten Unternehmen zu steuerlichen Vorteilen führen.

Eine wirtschaftlich sinnvolle Alternative zum Abschluss des Vertrages zwischen Delivery Hero und Organgesellschaft, mit der die oben beschriebenen Zielsetzungen gleichermaßen oder besser erreicht werden konnten, besteht nicht. Insbesondere lässt sich die angestrebte Körperschaft- und gewerbsteuerliche Organschaft aufgrund der zwingenden Vorgaben des KStG nicht durch Abschluss eines anderen Unternehmensvertrages i. S. d. § 292 AktG erreichen. Auch eine Verschmelzung der Organgesellschaft auf die Delivery Hero kommt als Alternative nicht in Betracht, da ein Verlust der rechtlichen Selbstständigkeit der Organgesellschaft nicht gewollt ist.

Für die Organgesellschaft ergeben sich aus dem Vertrag Vorteile aufgrund der damit verbundenen finanziellen Absicherung, da Delivery Hero sämtliche während der Vertragsdauer ggf. entstehenden Verluste der Organgesellschaft auszugleichen hat. Aus Sicht der Aktionäre der Delivery Hero ergeben sich aus dem Vertrag bis auf die beschriebene Verlustübernahmeverpflichtung keine besonderen Folgen, insbesondere ist kein Ausgleich an und keine Abfindung für außenstehende Gesellschafter geschuldet, da Delivery Hero alleinige Gesellschafterin der Organgesellschaft ist. Spiegelbildlich zur Verlustübernahmeverpflichtung steht

There is no economically viable alternative to the conclusion of the Agreement between Delivery Hero and Subsidiary, which would equally or better achieve the objectives described above. In particular, the desired corporate and trade tax group cannot be achieved due to the mandatory provisions of the Corporate Income Tax Act by conclusion of another corporate contract in the sense of Sec. 292 AktG. Also, a merger of Subsidiary into Delivery Hero is not considered an alternative, as a loss of the legal independence of the Subsidiary is not desired.

For Subsidiary, the Agreement results in advantages due to the associated financial security, as Delivery Hero has to balance any losses Subsidiary may incur during the duration of the Agreement. From the perspective of Delivery Hero's shareholders, the Agreement does not have any particular consequences, except for the described obligation to assume losses; in particular, there is no compensation or severance due to outside shareholders since Delivery Hero is the sole shareholder of Subsidiary. In parallel to the obligation to compensate any losses of Subsidiary, Delivery Hero has a right to claim profit transfer vis-à-vis Subsidiary.

**Non-binding convenience translation from German into English**

Delivery Hero der Gewinnabführungsanspruch gegen die Organgesellschaft zu.

**5. Kein Ausgleich und keine Abfindung, keine Vertragsprüfung**

Da Delivery Hero die alleinige direkte Gesellschafterin der Organgesellschaft ist und mithin außenstehende Gesellschafter der Organgesellschaft nicht vorhanden sind, sind Regelungen über Ausgleich und Abfindung für außenstehende Gesellschafter gemäß §§ 304, 305 AktG im Vertrag nicht erforderlich. Dies wird vorsorglich in § 4 des Vertrages ausdrücklich festgestellt. Es bedarf aus diesem Grund auch weder einer Prüfung des Vertrages nach § 293b Abs. 1 AktG noch ist ein Prüfbericht nach § 293e AktG zu erstatten. Mangels eines zu bestimmenden Ausgleichs nach § 304 AktG und einer Abfindung nach § 305 AktG bedarf es auch keiner Bewertung der vertragschließenden Unternehmen zur Ermittlung eines angemessenen Ausgleichs und einer angemessenen Abfindung.

Eine zusammenfassende Beurteilung des Vertrages ergibt aus den dargelegten Gründen, dass der Vertrag sowohl für Delivery Hero als auch für die Organgesellschaft vorteilhaft ist.

**5. No compensation and no severance, no audit**

Since Delivery Hero is the sole direct shareholder of Subsidiary and there are no outside shareholders of Subsidiary, regulations on compensation and severance pay for outside shareholders according to Sections 304, 305 AktG are not necessary in the Agreement. This is expressly stated in § 4 of the Agreement. For this reason, there is no need for an audit of the Agreement according to Sec. 293b para. 1 AktG, nor is an audit report according to Sec. 293e AktG necessary. In the absence of a compensation to be determined according to Sec. 304 AktG and severance pay according to Sec. 305 AktG, there is no need for an evaluation of the contracting companies to determine appropriate compensation and severance pay.

In summary, the assessment of the Agreement for the reasons outlined shows that the Agreement is advantageous for both Delivery Hero and Subsidiary.

[Unterschriftenseite folgt / *Signature page follows*]



[Unterschriftenseite zum Gemeinsamen Bericht des Vorstands der Delivery Hero SE und der Geschäftsführer der DH Financial Services Holding GmbH gemäß § 293a Aktiengesetz zum Entwurf des Gewinnabführungsvertrages zwischen der Delivery Hero SE und der DH Financial Services Holding GmbH]

Berlin, im Mai 2024

**Delivery Hero SE**

Der Vorstand



Lars Niklas Östberg



Emmanuel Thomassin



David Pieter-Jan  
Vandepitte

Berlin, im Mai 2024

**DH Financial Services Holding GmbH**

Die Geschäftsführung



Anthony Michael Thomas



Dr. Johannes Bruder



Dr. Eike Helbig