

German Standards Setting Institute
Standardisierte Verträge für Start-ups und Angel Investoren
Vertragswerk einer Finanzierungsrunde
Stand: 09.10.2020
Abrufbar unter: <https://www.standardsinstitute.de>

DISCLAIMER: DIESES MUSTER GESCHÄFTSORDNUNG FÜR DEN BERIAT ERSETZT NICHT EINE AUF DEN EINZELFALL BEZOGENE DETAILIERTE RECHTLICHE UND / ODER STEUERLICHE BERATUNG DES STARTUPS BZW. DER INVESTIERENDEN BUSINESS ANGELS / INVESTOREN

THIS SAMPLE RULES OF PROCEDURE FOR THE ADVISORY BOARD DOES NOT REPLACE A FOR THE SPECIAL CASE DETAILED LEGAL AND / OR TAX ADVICE OF THE STARTUP RESPECTIVELY OF THE INVESTING BUSINESS ANGELS / INVESTORS

GESCHÄFTSORDNUNG FÜR DEN BEIRAT / RULES OF PROCEDURE FOR THE ADVISORY BOARD

[Diese Geschäftsordnung wird optional bei Einrichtung eines Beirats als Anlage zur Niederschrift über die Gesellschafterversammlung beschlossen.]

[These rules of procedure will be resolved in case of an optional establishment of an advisory board as annex to the minutes of the shareholders´ meeting.]

Die Gesellschafterversammlung der [___] GmbH, [___] („Gesellschaft“), gibt dem Beirat durch einstimmigen Beschluss vom [___] folgende Geschäftsordnung:

The shareholders' meeting of [___] GmbH, [___] („Company“), of [___] unanimously adopts the following rules of procedure for the advisory board.

1. Allgemeine Rechte und Pflichten

1. General scope of rights and duties

1.1 Der Beirat übt seine Tätigkeit nach den Vorschriften der Gesetze, des Gesellschaftsvertrages, der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung sowie dieser Beiratsordnung aus. Alle Mitglieder des Beirats haben die gleichen Rechte und Pflichten.

1.1 The advisory board shall act in accordance with the law, the articles of association, the procedural rules of the management board and these rules of procedure for the advisory board. All members of the advisory board shall have equal rights and duties.

1.2 [Der Beirat hat unverzüglich über die Vorlagen bestimmter außergewöhnlicher Geschäftsführungsmaßnahmen gem. der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung zu beraten und zu beschließen. Diese Beschlüsse hat er schriftlich zu dokumentieren.]

1.2 [The advisory board shall consult and resolve without undue delay on certain management measures which are submitted to him pursuant to the rules of procedure for the management board. These resolutions shall be documented in writing.]

1.3 Der Beirat berät die Geschäftsführung. Zu diesem Zweck kann er von der Gesellschaft und deren Geschäftsführung jederzeit Auskunft über alle Angelegenheiten der Gesellschaft verlangen und sich auch selbst darüber informieren. Insbesondere ist er berechtigt, die Bücher und Schriften der Gesellschaft sowie deren Vermögensgegenstände einzusehen und zu prüfen. Die Mitglieder der Geschäftsführung der Gesellschaft sind verpflichtet, dem Beirat jede gewünschte Auskunft über alle geschäftlichen Verhältnisse zu erteilen und den Beirat über alle Sachverhalte, die für seine Entscheidung von Bedeutung sein können, zu unterrichten.

1.3 The advisory board shall advise the management. It shall be entitled to demand information on all Company matters from the Company and the management and to conduct its own research on such matters at any time. In particular, it shall be entitled to review the Company books, documents and assets. The managing directors shall be obliged to provide the advisory board with any and all information it so requires and to inform the advisory board of all facts and matters material for its decisions.

1.4 Der Beirat hat jährlich in der ordentlichen Gesellschafterversammlung den Gesellschaftern über seine Tätigkeit im abgelaufenen Geschäftsjahr zu berichten.

1.4 The advisory board shall report on its activities over the past year once per year at the shareholders' meeting.

2. Mitglieder des Beirats und Bestellung

2. Members of the advisory board and appointment

2.1 Der Beirat besteht aus [drei] Mitgliedern.

2.1 The advisory board shall have [three] members.

2.2 Kein Mitglied des Beirats darf sein, wer in einem unmittelbaren oder mittelbaren Wettbewerbsverhältnis zur Gesellschaft steht.

2.2 No Member of the advisory board may stand in any position of competition, either directly or indirectly, to the Company.

- | | |
|--|--|
| 2.3 Die Mitglieder des Beirates werden auf [] Jahre bestellt. Die Wiederwahl ist zulässig. | 2.3 Members of the advisory board shall be appointed for a period of [] years. The re-appointment is permitted. |
|
 | |
| 3. Bestellung des Vorsitzenden und seines Stellvertreters | 3. Appointment of the chairman and his representative |
| 3.1 Der Beirat bestellt einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter aus dem Kreis seiner Mitglieder. | 3.1 The advisory board shall appoint a chairman and his representative among its board members. |
| 3.2 Die Bestellung erfolgt für die gesamte Amtszeit des bestellten Beiratsmitglieds. Im Falle des Rücktritts des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters vom Beirat während der Amtszeit erfolgt unverzüglich eine neue Bestellung für das ausscheidende Beiratsmitglied. | 3.2 The appointment shall be valid during the whole term of office of the appointed board member. In the event that the chairman or his representative resign from the advisory board during their term of office, a new appointment for the resigning board member shall be immediately accomplished. |
|
 | |
| 4. Sitzungen und Beschlüsse | 4. Meetings and Resolutions |
| 4.1 Der Beirat soll in der Regel einmal im Kalendervierteljahr einberufen werden; er muss einmal jährlich und immer dann einberufen werden, wenn die Mehrheit der Beiratsmitglieder dies verlangt. Die Sitzungen finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem in der Einladung angegebenen Sitz einer deutschen Börse statt. Die Sitzungen des Beirats werden vom Vorsitzenden schriftlich, per Telefax oder per E-Mail unter Einhaltung einer Frist von zwei Wochen einberufen. Die einzelnen Tagesordnungspunkte sind in der Einladung zu benennen. In dringenden Fällen kann die Einberufungsfrist auf fünf Geschäftstage abgekürzt und telefonisch eingeladen werden. | 4.1 Meetings of the advisory board shall be convened once per calendar quarter; it must meet at least once per year and always if a majority of the members of the advisory board so requires. The meetings will take place at the Company's seat or at the place of a German stock exchange indicated in the invitation letter. Meetings of the advisory board are convened by the chairman in writing, per fax or per e-mail observing a two weeks' period of notice. The single topics of the agenda have to be listed in the invitation letter. In urgent cases, the convocation period may be shortened to five business days and the convocation may be accomplished by telephone. |
| 4.2 Die Beschlüsse des Beirats werden in Sitzungen gefasst. Beschlüsse können auch schriftlich, telefonisch, per Telefax, E-Mail, Web-Konferenz oder in Kombination der in diesem Ziff. 4.2 genannten Beschlussformen gefasst werden, wenn kein Mitglied des Beirats diesem Verfahren widerspricht. | 4.2 Resolutions of the advisory board shall be passed in meetings. Resolutions of the advisory board may also be passed in writing, by telephone, per fax, per e-mail, per web conference or in combination of the forms of decision making mentioned in this Section 4.2 if no other member of the advisory board objects to this procedure. |
| 4.3 Ein Gegenstand muss auf die Tagesordnung gesetzt und behandelt werden, wenn ein Beiratsmitglied dies unter Beachtung einer Frist von fünf Geschäftstagen vor der Sitzung vom Vorsitzenden verlangt. | 4.3 A topic shall be included in the agenda and shall be dealt with in a meeting if a board member has demanded to do so by asking the chairman at least five business days prior to the meeting. |
| 4.4 Der Vorsitzende leitet die Sitzung und in dessen Abwesenheit sein Stellvertreter. | 4.4 The meeting shall be chaired by the chairman and in his absence by his representative. |

- 4.5 Der Beirat ist beschlussfähig, wenn mindestens 2/3 seiner Mitglieder an der Sitzung teilnehmen.
- 4.6 Sofern nicht das Gesetz, der Gesellschaftsvertrag oder diese Geschäftsordnung anderes bestimmen, werden Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Im Falle der Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag, im Falle von Wahlen entscheidet das Los. Stimmenthaltungen zählen als nicht abgegebene Stimmen. Der Vorsitzende bestimmt die Art der Stimmenabgabe.
- 4.7 Soweit der Beirat nicht im Einzelfall anderes bestimmt, nehmen die Mitglieder der Geschäftsführung an den Sitzungen des Beirates teil.
- 4.8 Die Gesellschafter [] und [] sind für die Dauer ihrer Stellung als Gesellschafter der Gesellschaft berechtigt, jeweils mit einem Beobachter an Beiratssitzungen teilzunehmen. Entsprechend sind sie gleichzeitig mit der Einberufung einer Beiratssitzung hiervon unter Bekanntgabe der zu behandelnden Tagesordnung zu unterrichten. Etwaige, zwecks Vorbereitung der Beiratssitzung zu verschickende Informationen sind zeitgleich auch den Beobachtern zukommen zu lassen. Dies gilt ebenso für die im Nachgang der Beiratssitzungen zu übermittelnden Niederschriften gemäß Ziff. 4.9.
- 4.9 Über die Sitzungen des Beirates ist eine Niederschrift anzufertigen, die vom Vorsitzenden zu unterzeichnen und allen Beiratsmitgliedern in Abschrift zu übermitteln ist. Beschlüsse des Beirats, die außerhalb von Sitzungen gefasst worden sind, sind in die Niederschrift über die nächste Sitzung des Beirats aufzunehmen oder mit Unterzeichnung durch den Vorsitzenden allen Beiratsmitgliedern schriftlich zu übermitteln.
- 5. Vertraulichkeit / Berichtspflichten**
- 5.1 Jedes Mitglied des Beirats hat über die ihm bei seiner Tätigkeit als Beiratsmitglied bekannt gewordenen vertraulichen Tatsachen insbesondere betreffend Geschäftsgeheimnisse Vertraulichkeit zu bewahren. Diese Vertraulichkeitsverpflichtung gilt auch für Beobachter gem. Ziff. 4.8, die sich ihr zu unterwerfen haben. Von Gesellschaftern entsandte Beiratsmitglieder
- 4.5 The advisory board may pass resolutions if at least two thirds of its members participate in the meeting.
- 4.6 Unless the law, the articles of association or these rules of procedure do not provide otherwise, resolutions of the advisory board shall be passed with simple majority of the votes cast. In the event of an equality of votes, the vote of the chairman of the meeting shall be decisive; with regard to elections the lot shall be decisive. Abstentions of vote shall be regarded as „non“-votes. The procedure of voting shall be determined by the chairman of the meeting.
- 4.7 Unless provided otherwise by the advisory board in the individual case, the members of the Management Board shall be present during the meetings of the advisory board.
- 4.8 The shareholders [] and [] shall each be entitled to take part in advisory board meetings by an observer, as long as they are shareholders of the Company. Therefore, they shall be notified simultaneously with the invitation to such a meeting of the date of such meeting and its agenda. Any information required in preparation of a board meeting shall be sent out at the same time also to the observers. This shall also apply to the minutes which shall be sent after the meeting pursuant to Section 4.9.
- 4.9 The meetings of the advisory board shall be recorded in minutes which shall be signed by the chairman of the meeting and a copy sent to all members of the advisory board. The minutes regarding resolutions which were passed outside of meetings have to be recorded in the next advisory board meetings or shall be recorded and signed by the chairman and delivered to all members.
- 5. Secrecy / Reporting**
- 5.1 Each member of the advisory board shall observe secrecy on all confidential information and secrets of the Company, especially regarding business and trade secrets of which the member became aware during his term of office. It shall also apply to observers pursuant to Sec. 4.8 who shall submit themselves separately to this obligation. Members of

oder Beobachter sind berechtigt, diese Gesellschafter entsprechend über den Inhalt der Beratungen und Beschlüsse des Beirats zu informieren.²

5.2 Beabsichtigt ein Mitglied des Beirates, Informationen, die es in seiner Eigenschaft als Mitglied des Beirats erlangt hat, an Dritte weiterzugeben, so sind zuvor die Geschäftsführung und der Beirat darüber zu informieren und deren beider Zustimmung einzuholen.

5.3 Der Beirat ist berechtigt, von der Geschäftsführung dem Anlass angemessene schriftliche Berichte über Angelegenheiten der Gesellschaft, rechtliche und geschäftliche Verhältnisse und andere geschäftliche Vorgänge zu verlangen. Ein einzelnes Beiratsmitglied darf einen solchen Bericht verlangen, aber nur gerichtet an den Beirat. Schriftliche Berichte der Geschäftsführung an den Beirat sind jedem Beiratsmitglied auszuhändigen, wenn nicht der Beirat im Einzelfall anderes regelt.

6. Schlussbestimmungen

Die englische Übersetzung dient nur zu Informationszwecken. Maßgeblich ist daher nur die deutsche Fassung.

Diese Geschäftsordnung tritt durch Beschluss der Gesellschafterversammlung mit sofortiger Wirkung in Kraft.

the advisory board or observers who have been appointed by certain shareholders shall be entitled to inform these shareholders about the discussions and resolutions of the advisory board.

5.2 If a board member intends to disclose any information, of which he became aware in his capacity as board member, to a third party, he shall inform the management and the advisory board in advance and ask for their approval.

5.3 The advisory board shall be entitled to demand written reports from the Management Board about Company affairs, legal and business relationships and other business transactions as reasonable in relation to their subject matter. A single member may demand such a report but only addressed to the advisory board. Written reports by the managing directors to the advisory board shall be handed over to each single board member unless the advisory board provides otherwise in the individual case.

6. Miscellaneous

The English version serves only for information purposes. Therefore, only the German version shall be decisive.

These rules of procedure have been adopted by resolution of the shareholders' meeting and shall have immediate effect.

¹ Hat der Beirat nicht nur beratende, sondern auch kontrollierende Funktion, bedarf dies hier der Regelung.

This provision is required if the Advisory Board has not only a consulting, but also a controlling function.

² Mitglieder eines Beirats sind entsprechend § 116 S. 2 AktG zur Verschwiegenheit verpflichtet. Der Verstoß ist gem. § 85 GmbHG strafbar. Sofern daher, wie üblich, ein Beiratsmitglied den Investor informieren soll, bedarf es dieser Ausnahme.

Advisory Board Members are obliged to secrecy pursuant to § 116 s. 2 AktG. Any breach is penalized by § 85 GmbHG. Therefore, if an Advisory Board Member shall be entitled to inform the respective investor, this exception is required.