

**Niederschrift über die Beschlussfassung
des Aufsichtsrates der
Vtion Wireless Technology AG, Frankfurt**

Der Aufsichtsratsvorsitzende bat alle Aufsichtsratsmitglieder, sich an einer schriftlichen Abstimmung zu beteiligen. Alle Aufsichtsratsmitglieder haben sich mit einer Beschlussfassung im schriftlichen Verfahren ausdrücklich einverstanden erklärt und haben unter Verzicht auf alle Formen und Fristen betreffend die Einberufung und Durchführung einer Aufsichtsratssitzung der Vtion Wireless Technology AG, Frankfurt (die "Gesellschaft"), folgende Beschlüsse im schriftlichen Umlaufverfahren gefasst:

1. Entsprechenserklärung nach § 161 AktG

Die Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG wird wie aus **Anlage 1** zu diesem Beschluss ersichtlich beschlossen.

Weitere Beschlüsse wurden nicht gefasst.

Berlin, March 27, 2015
Datum / Date

**Minutes of the adoption of resolutions
of the Supervisory Board of
Vtion Wireless Technology AG, Frankfurt**

The chairman of the Supervisory Board asked all members of the Supervisory Board to participate in a circular written proceeding (*schriftliches Umlaufverfahren*). All members of the Supervisory Board agreed to adopt resolutions in writing and waived all requirements and/or provisions relating to the convocation and/or procedure of meetings of the Supervisory Board of Vtion Wireless Technology AG, Frankfurt (the "Company"). The Supervisory Board unanimously resolved by means of a circular proceeding the following:

1. Compliance Statement pursuant to sec. 161 German Stock Corporation Act

The Compliance Statement pursuant to sec. 161 German Stock Corporation Act (*AktG*) shall be adopted as shown in **Annex 1** to this resolution.

No further resolutions were adopted.



Norbert Quinkert
Aufsichtsratsvorsitzender / Chairman of the Supervisory Board

Anhang 1

Entsprechenserklärung zum deutschen Corporate Governance Kodex nach § 161 AktG

Die Vtion Wireless Technology AG (die „**Gesellschaft**“) hat den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (der „**Kodex**“) in der Fassung vom 24. Juni 2014 im vergangenen Geschäftsjahr entsprochen, entspricht ihnen gegenwärtig und wird Ihnen auch zukünftig entsprechen, mit Ausnahme der folgenden Empfehlungen des Kodex:

1. Die seitens der Gesellschaft abgeschlossene D&O Versicherung sieht für die Mitglieder des Aufsichtsrats keinen Selbstbehalt vor (Abweichung von Ziff. 3.8 Abs. 3 des Kodex). Die Gesellschaft ist der Auffassung, dass ein Selbstbehalt nicht erforderlich ist, das Verantwortungsbewusstsein der Mitglieder des Aufsichtsrats bei der Wahrnehmung ihrer Aufgaben zu verbessern. Außerdem sind zwei Aufsichtsratsmitglieder chinesische Staatsangehörige, wo derartige Selbstbehalte unüblich sind. Während die D&O Versicherung für die Vorstandsmitglieder aufgrund der gesetzlichen Vorgaben einen Selbstbehalt vorsieht, wurde daher hinsichtlich der Aufsichtsratsmitglieder auf einen Selbstbehalt verzichtet.
2. Es besteht keine Altersgrenze für Vorstandsmitglieder (Abweichung von Ziff. 5.1.2 Satz 7 des Kodex) und für Aufsichtsratsmitglieder (Abweichung von Ziff. 5.4.1 Satz 2 des Kodex). Der Aufsichtsrat hält starre Altersgrenzen für nicht zweckdienlich. Es ist nach Auffassung des Aufsichtsrats nicht einsichtig, warum qualifizierte Personen mit großer Berufs- und Lebenserfahrung allein aufgrund ihres Alters nicht als Kandidaten für den Vorstand oder Aufsichtsrat in Betracht gezogen werden sollen.

Annex 1

Declaration on Compliance with the German Corporate Governance Code according to § 161 of the German Stock Corporations Act

Vtion Wireless Technology AG (the „**Company**“) has complied with the recommendations of the German Corporate Governance Code (the „**Code**“) as amended on 24 June 2014 during the past business year, currently complies with them and will comply with them in the future, with the exception of the following recommendations of the Code:

1. The D&O insurance entered into by the Company does not provide for a deductible with respect to the members of the Supervisory Board (deviation from no. 3.8 para. 3 of the Code). The Company believes that a deductible is not necessary to strengthen the sense of responsibility of the members of the Supervisory Board in the performance of their duties. Further, two members of the Supervisory board are of Chinese nationality, where such deductibles are uncommon. While the D&O insurance provides for a deductible for Management Board members due to legal requirements, with respect to the Supervisory Board members, a deductible was dispensed with.
2. There is no age limit for Management Board members (deviation from no. 5.1.2 sentence 7 of the Code) and for Supervisory Board members (deviation from no. 5.4.1 sentence 2 of the Code). The Supervisory Board does not consider strict age limits appropriate. In the opinion of the Supervisory Board, it is not plausible why qualified persons with comprehensive experience in career and life shall not be eligible for the Management Board or the Supervisory Board only because of their age.

3. Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse eingerichtet (mögliche Abweichung von Ziff. 5.3.1, 5.3.2 und 5.3.3 des Kodex). Nach der auf der Hauptversammlung am 27. Juni 2013 beschlossenen Verkleinerung der Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder auf drei Personen verspricht die Bildung von Ausschüssen keinerlei Vorteile mehr, da derartige Ausschüsse nach deutschem Aktienrecht aus mindestens drei Personen – und damit allen Aufsichtsratsmitgliedern – bestehen müssten, um Beschlüsse fassen zu können.
 4. Die Vergütung der Mitglieder des Vorstands setzt sich aus festen, jedoch nicht aus variablen Bestandteilen zusammen (Abweichung von Ziff. 4.2.3 Absatz 2, Satz 2 des Kodex). Der Aufsichtsrat ist der Auffassung, dass die bestehenden festen Vergütungsbestandteile den Vorstandsmitgliedern einen ausreichenden Anreiz bieten, sich für eine nachhaltige Unternehmensentwicklung einzusetzen.
 5. Ziffer 4.2.5 des Kodex enthält Empfehlungen zur Darstellung der Vorstandsvergütung im Vergütungsbericht, unter anderem empfiehlt Ziffer 4.2.5 des Kodex die Verwendung bestimmter Mustertabellen. Die Gesellschaft weicht von dieser Empfehlung ab. Da die Mitglieder des Vorstands eine reine Festvergütung erhalten, versprechen die Empfehlungen der Ziffer 4.2.5 des Kodex keinen zusätzlichen Erkenntnisgewinn für die Aktionäre oder die Öffentlichkeit.
 6. Das Unternehmen hält die Frist von 90 Tagen nach Geschäftsjahresende für die Veröffentlichung des Konzernabschlusses sowie die Frist von 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraums für die Veröffentlichung der Zwischenberichte regelmäßig nicht ein (Abweichung von Ziff. 7.1.2 Satz 4 des
3. The Supervisory Board has not established any committees (potential deviation from no. 5.3.1, 5.3.2 and 5.3.3 of the Code). Since the reduction of the number of Supervisory Board members to three as resolved by the General Shareholders' Meeting held on 27 June 2013, the establishment of committees no longer promises any advantages, since pursuant to German stock corporation law such committees would have to comprise at least three members – and therefore all Supervisory Board members – in order to be able to adopt resolutions.
 4. The remuneration of the members of the Management Board consists of fixed but not variable components (deviation from no. 4.2.3 para. 2 sentence 2 of the Code). In the opinion of the Supervisory Board, the existing fixed components of the remuneration offer a sufficient incentive for the members of the Management Board to be committed to the sustainable development of the Company.
 5. Section 4.2.5 of the Code contains recommendations regarding the presentation of the management board remuneration in the remuneration report; inter alia, section 4.2.5 of the Code recommends using certain sample tables. The Company does not comply with this recommendation. Since the members of the Management Board are entitled to a fixed remuneration only, the recommendations of section 4.2.5 of the Code do not promise any additional insight for the shareholders or the public.
 6. The Company has usually does not meet the deadline of 90 days after the end of the financial year for the publication of its consolidated financial statements and the deadline of 45 days after the end of the reporting period for the publication of its interim reports (deviation from no. 7.1.2 sentence 4 of the Code). As a young and international

Kodex). Als junges und internationales Unternehmen legt die Vtion Wireless Technology AG Wert darauf, ihre Abschlüsse mit äußerster Sorgfalt zu erstellen. Auch wegen der notwendigen Übersetzungen aus der chinesischen Sprache ist die Erstellung der Abschlüsse zeitaufwändig. Die Vtion Wireless Technology AG ist bemüht, den Empfehlungen für die Veröffentlichungsfristen mittelfristig zu entsprechen.

Frankfurt/Main, im März 27,2015

Der Vorstand
Der Aufsichtsrat

company, Vtion Wireless Technology AG places emphasis on applying great care in preparing its financial statements. In addition, the required translations from Chinese language make the preparations of the financial statements time-consuming. Vtion Wireless Technology AG strives to comply with the recommendations for the publication deadlines in the medium term.

Frankfurt/Main, March 27, 2015

The Management Board
The Supervisory Board
