
**UNITED STATES
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION**
Washington, DC 20549

FORM 8-K/A

Amendment No. 4

CURRENT REPORT

**Pursuant to Section 13 or 15(d) of the
Securities Exchange Act of 1934**

Date of report (Date of earliest event reported): November 4, 2016 (June 7, 2016)

Commission File Number: 001-37464



Cemtrex Inc.

(Exact name of registrant as specified in its charter)

Delaware

(State or other jurisdiction of incorporation or organization)

30-0399914

(IRS Employer Identification No.)

19 Engineers Lane, Farmingdale, New York 11735

(Address of principal executive offices)

(631) 756-9116

(Registrant's Telephone number)

Not Applicable

(Former Name or Former Address, if Changed Since Last Report)

Check the appropriate box below if the Form 8-K filing is intended to simultaneously satisfy the filing obligation of the registrant under any of the following provisions (see General Instruction A.2. below):

- Written communications pursuant to Rule 425 under the Securities Act (17 CFR 230.425)
 - Soliciting material pursuant to Rule 14a-12 under the Exchange Act (17 CFR 240.14a-12)
 - Pre-commencement communications pursuant to Rule 14d-2(b) under the Exchange Act (17 CFR 240.14d-2(b))
 - Pre-commencement communications pursuant to Rule 13e-4(c) under the Exchange Act (17 CFR 240.13e-4(c))
-
-

Explanatory Note

This Current Report on Form 8-K/A amends the Current Report on Form 8-K of Centrex, Inc. (the “Company”) filed with the Securities and Exchange Commission on June 7, 2016 (the “Original Report”) related to the completion of the Company’s acquisition of Periscope GmbH (Periscope).

Item 9.01, Financial Statements and Exhibits

(a) Financial Statements of Businesses Acquired. The unaudited financial statements for the three month period ended March 31, 2016 and the audited financial statements for the twelve month period ended December 31, 2015 and for the period April 1, 2014 through December 31, 2014 are attached hereto as Exhibits 99.1 and 99.2 and are incorporated herein by reference.

(b) Pro Forma Financial Information. The unaudited pro forma combined balance sheet as of March 31, 2016 and unaudited pro forma combined statements of operations for the twelve months ended September 30, 2015 and for the three months ended March 31, 2016, in each case giving effect to the acquisition of Periscope GmbH as if it had occurred in the beginning of each respective period, is attached hereto as Exhibit 99.3 and incorporated herein by reference.

(d) Exhibits

<u>Exhibit Number</u>	<u>Exhibit Title</u>
10.1	Asset Purchase agreement between Periscope GmbH and ROB Centrex Assets UG, ROB Centrex Automotive GmbH, and ROB Centrex Logistics GmbH
99.1	Unaudited Financial Statements listed in Item 9.01(a).
99.2	Audited Financial Statements listed in Item 9.01(a).
99.3	Unaudited Pro Forma Combined Financial Information listed in Item 9.01(b).

SIGNATURES

Pursuant to the requirements of the Securities Exchange Act of 1934, the registrant has duly caused this report to be signed on its behalf by the undersigned hereunto duly authorized.

Date: *November 4, 2016*

Centrex Inc.

By: /s/ Saagar Govil

Name: *Saagar Govil*

Title: *CEO*

Vertrag über den Verkauf und die Übertragung des Geschäftsbetriebs "Periscope"

zwischen der

- (1) Periscope GmbH mit Sitz in Paderborn, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Paderborn unter HRS 3544, Heinz-Nixdorf-Ring 1, 33106 Paderborn, vertreten durch den einzelvertretungsberechtigten Geschäftsführer Heinrich-Christoph Ollendiek,

nachfolgend "Verkaufserin" genannt

und

- (2) mit Zustimmung der Sachwalterin Frau Sandra Bitter, geschäftsansässig Susdorfswall 22, 33098 Paderborn - nachfolgend „Sachwalterin“ genannt -

Und

- (3) ROB Centrex Assets UG (haftungsbeschränkt) i. G. mit Sitz in Neulingen, angemeldet zur Eintragung im Handelsregister des Amtsgerichts Mannheim, vertreten durch den (einzelvertretungsberechtigten) Geschäftsführer Saagar Govil - nachfolgend „Käuferin“ genannt -

- (4) ROB Centrex Automotive GmbH i. G. mit Sitz in Neulingen, angemeldet zur Eintragung im Handelsregister des Amtsgerichts Mannheim, vertreten durch den (einzelvertretungsberechtigten) Geschäftsführer Saagar Govil

- nachfolgend „Betriebsübernehmerin EMS“ genannt -

- (5) ROB Centrex Logistics GmbH i. G., mit Sitz in Neulingen, angemeldet zur Eintragung im Handelsregister des Amtsgerichts Mannheim, vertreten durch den (einzelvertretungsberechtigten) Geschäftsführer Saagar Govil

- nachfolgend „Betriebsübernehmerin WL“ genannt -

- die Parteien zu 3), zu 4) und zu 5) werden nachfolgend „Erwerber“ genannt.

- die Parteien zu 4) und zu 5) werden

nachfolgend „Betriebsübernehmerinnen“ genannt

Asset Purchase Agreement regarding the Transfer of Periscope's business operation

between

- (1) Periscope GmbH with its registered office in Paderborn, registered with the commercial register of the local court of Paderborn under HRS 3544, Heinz Nixdorf-Ring 1, 33106 Paderborn, represented by its managing director Heinrich-Christoph Ollendiek,

- hereinafter referred to as „Seller“ –

and

- (2) with the consent of the administrator, Mrs. Sandra Bitter, business address Susdorfswall 22, 33098 Paderborn - hereinafter referred to as „Administrator“

as well as

- (3) ROB Centrex Assets UG (haftungsbeschränkt), i. G., with its registered office in Neulingen, filed for registration with the commercial register of the local court of Mannheim, represented by its managing director Saagar Govil - hereinafter referred to as „Purchaser“

- (4) ROB Centrex Automotive GmbH i. G., with its registered office in Neulingen, filed for registration with the commercial register of the local court of Mannheim represented by its managing director Saagar Govil

hereinafter referred to as „Transferree EMS“

- (5) ROB Centrex Logistics GmbH i. G., with its registered office in Neulingen, filed for registration with the commercial register of the local court of Mannheim, represented by its managing director Saagar Govil

- hereinafter referred to as „Transferree WL“

- Parties 3), 4) and 5) hereinafter and together referred to as the „**Purchaser**“-

- Parties 4) and 5) hereinafter and together referred to as the „**Transferees**“-

Teil A
Praambel

- (A) Ober das Vermögen der Periscope GmbH, Heinz-Nixdorf-Ring 1, 33106 Paderborn, wurde durch Beschluss des Insolvenzgerichtes Paderborn vom 24.05.2016 das Insolvenzverfahren eröffnet. Es wurde die Eigenverwaltung angeordnet und Frau Rechtsanwältin Sandra Bitter zur Sachwalterin bestellt. Eine Kopie des Beschlusses ist dieser Vereinbarung als **Anlage 1** beigefügt.
- (B) Die Erwerber beabsichtigen, Vermögensgegenstände oder Teile des Geschäftsbetriebs der Schuldnerin zu übernehmen. Gegenstand des nachfolgenden Vertrages ist der Verkauf und die Übertragung der in diesem Vertrag näher bezeichneten Vermögensgegenstände des Geschäftsbetriebes der Verkäuferin an die Käuferin sowie die Regelung der Übernahme von Verträgen und die Übernahme des sich aus der **Anlage 2** ergebenden Betriebsteils (nachfolgend „Betriebsbereich EMS“) des Betriebs der Verkäuferin durch die Betriebsübernehmerin EMS, sowie die Übernahme des sich aus der **Anlage 3** ergebenden Bereiche (nachfolgend „Betriebsbereich WL“) des Betriebes der Verkäuferin durch die Betriebsübernehmerin WL.
- (C) Die Verpflichtungen und Verbindlichkeiten der Verkäuferin werden die Erwerber nicht übernehmen, soweit dies nicht in diesem Vertrag ausdrücklich anders geregelt ist. Die Verkäuferin, die Sachwalterin und die Erwerber schließen insoweit die Haftung der Erwerber gegenüber Dritten, insbesondere gegenüber Insolvenzgläubigern ausdrücklich aus.

Dies vorausgeschickt vereinbaren die Parteien was folgt:

Section A
Preamble

- (A) Regarding the assets of Periscope GmbH, Heinz-Nixdorf Ring 1, 33106 Paderborn the insolvency proceedings have been instigated by resolution of the insolvency court of Paderborn dated as of 24 May 2016. This being said the insolvency proceedings have been imposed by self administration by installing Mrs. Sandra Bitter (attorney-at-law) as administrator. A copy of this resolution is attached to this Agreement as **Exhibit 1**.
- (B) The Purchaser intends to acquire the Seller's assets or parts of the Seller's business operation. Therefore, object of this Agreement is the selling and the transfer of the Seller's assets belonging to this business operation as defined in particular by this Agreement as well as the assignment of agreements and the assumption of the Seller's part of operational business as set out in **Exhibit 2** (hereinafter referred to as "**Operational Business EMS**") by the Transferee EMS as well as the purchase/ assumption of the Seller's operational business sector as set out **Exhibit 3** (hereinafter referred to as "**Operating Section WL**") by the Transferee WL.
- (c) Anyhow, the Purchaser does not intend to assume any of the Seller's obligations and/ or liabilities, if not so expressly otherwise agreed within this Agreement. Insofar, the Seller, the Administrator and the Purchaser do exclude the Purchaser's liability related to any third parties. Particularly related to insolvency creditors any liability shall be deemed as excluded.

In the light of the foregoing the Parties agree on the following:

Teil B

Kaufvertrag Ober Vermögensgegenstände

§ 1 Kaufgegenstände

1 Immaterielles Goodwill Anlagevermögen,

- a) Die Verkäuferin verkauft der Käuferin das gesamte immaterielle Anlagevermögen und den Goodwill, insbesondere
- aa) das gesamte dem Geschäftsbetrieb der Verkäuferin zuzuordnende technische und kaufmännische Know-how, sämtliche technische und kaufmännische Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse, Verfahren, Produkte, Produktlösungen und Entwicklungen, die jeweiligen Rechte daran und alle Verkörperungen dieser Rechte, sonstige technische Unterlagen und Zertifizierungen sofern übertragbar - sowie sämtliche Rechte an Erfindungen (insgesamt als "**Know-how**" bezeichnet),
 - bb) die gesamte vorhandene technische und kaufmännische Software samt deren Dokumentation, soweit diese im Eigentum der Verkäuferin steht,
 - cc) sämtliche Aufzeichnungen über Kunden und Marktverhältnisse, Bezugsquellen (Lieferanten sowie Be- und Verarbeiter),
 - dd) sämtliche Unterlagen (Konstruktionszeichnungen, Teilelisten, Detailzeichnungen, Fertigungsaufzeichnungen) der von der Verkäuferin selbst hergestellten Produktionsmittel wie beispielsweise Maschinen und Vorrichtungen für die Fertigung,
 - ee) alle der Verkäuferin öffentlich rechtlich erteilten Genehmigungen, Erlaubnisse und Gestattungen, soweit übertragbar, insbesondere die anlagenbezogenen BImSchG Genehmigungen, sowie
 - ff) Alle im Geschäftsverkehr der Verkäuferin benutzten in Anlage 4 aufgelisteten Marken, Kennzeichnungen oder Symbole, weiterhin die in Anlage 5 aufgelisteten Domains, unter denen die Gesellschaft im Geschäftsverkehr auftritt, einschließlich der Domain www.periscope-ems.com/de/ sowie die Firma und geschäftliche Bezeichnungen.

Section B

Asset Purchase Agreement

§ 1 Assets

1. Intangibles/ Goodwill

- a) The Seller sells the entire intangibles and the hereto related goodwill, particularly
- aa) the entire technical and commercial know-how related to the Seller's operational business, all technical as well as business and trade secrets, procedures, product-solutions and product-developments, the hereto related ancillary rights, further technical documents and certificates - if assignable - as well as rights related to inventions (hereinafter referred to as "**Know-How**");
 - bb) the entire available technical and business software including their documentation, insofar as belonging to the Seller's property;
 - cc) the entire documentation regarding customers and benchmarking, sources of supply (suppliers and processors);
 - dd) the entire documentation (construction drawings, parts lists, detail drawings, processing documentation) regarding products being manufactured by the Seller, e. g. machines and accessories being necessary for the manufacturing process itself;
 - ee) all approvals, permits and authorizations under public law granted to the Seller, insofar as assignable, particularly, approvals/ permits pursuant to German Federal Pollution Control Act (BImSchG) as well as
 - ff) the entire and as set out in **Exhibit 4** trademarks, symbols, labels and markings. In addition, all domains, being used by the Seller related to its business transactions, including the domain: www.periscope-ems.com/de/ as well as the company's name and its business designation. All as set out in **Exhibit 5**.
-

2. **Bewegliches Anlagevermögen**

Die Verkäuferin verkauft an die Käuferin das gesamte bewegliche Anlagevermögen insbesondere in Form der technischen Anlagen und Maschinen, Werkzeuge sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung, soweit es in ihrem Eigentum steht. Die Bestandteile des beweglichen Anlagevermögens sind im Wesentlichen aus der als **Anlage 6** (Inventarisierungsgutachten) zu dieser Niederschrift genommenen Aufstellung ersichtlich. Es handelt sich um die Gegenstände, die in der Sachaufnahme als „Freie Masse“ gekennzeichnet sind. Das zu i.übernehmende bewegliche Anlagevermögen umfasst darüber hinaus sämtliche Gegenstände des beweglichen Anlagevermögens des Geschäftsbetriebs, die nicht in **Anlage 6** aufgeführt oder in den Jahresabschlüssen der Verkäuferin nicht oder nicht mehr aktiviert sein sollten oder sich bei Dritten befinden (z.B. Werkzeuge). Die in dem Inventarisierungsgutachten ausdrücklich mit Fremdrechten gekennzeichneten sowie ausdrücklich ausgeschlossenen Gegenstände (vgl. Teil B § 1 Ziff. 5a) werden nicht mitveräußert.

3. **Umlaufvermögen**

a) **Rohmaterialien, fertige und unfertige Erzeugnisse, samt Handelswaren**

Die Verkäuferin verkauft an die Käuferin sämtliches sich am Übertragungsstichtag bei der Verkäuferin befindliches Rohmaterial als auch die fertigen und unfertigen Erzeugnisse samt Handelswaren. In der **Anlage 7** sind das Rohmaterial sowie die fertigen und unfertigen Erzeugnisse samt Handelswaren erfasst, die am Tag der Unterzeichnung dieses Vertrages vorhanden waren. Die **Anlage 7** dient zu Informationszwecken und ist zum Übertragungsstichtag von der Verkäuferin erneut zu erstellen. Mitverkauft sind im Übrigen sämtliche Wirtschaftsgüter des beweglichen Umlaufvermögens, die sich bei Be- oder Verarbeitern, Lieferanten, auf dem Transport oder bei Beteiligungsgesellschaften und anderen Dritten befinden.

2. **Moveable Assets**

The Seller sells to the Purchaser its entire moveable assets, particularly in the form of technical plants and machines, tools, as well as operational and business equipment, insofar as these assets do belong to the Seller's property. The inventory of the moveable assets is fundamentally set out within **Exhibit 6** (inventory report). These are assets being marked as available in solvency assets. Furthermore, the moveable assets include all assets of the Seller's operational business not being enlisted within **Exhibit 6** or which are/shall not (be) accounted/ resp. not activated within the Seller's annual financial statement, or which are within the possession of any third party (e. g. tools). Only moveable assets being encumbered with any third party rights or explicitly excluded (see also Section B § 1 No. 5 lit.a) shall not be sold.

3. **Working Capital**

a) **Raw materials, (un)finished products including merchandise**

The Seller sells to the Purchaser the entire raw materials and (un)finished products including merchandise being within the Seller's possession as of the Closing Date. All raw materials as well as (un)finished products including merchandise being within the Seller's possession during the Closing Date are enlisted in **Exhibit 7**. **Exhibit 7** shall be deemed for informational purposes only and shall be amended after Closing Date accordingly by the Seller. This being said and additionally all economic goods belonging to the moveable assets, which remain with the possession of suppliers, sub contractors, transport companies, or any other third parties, shall be sold, as well.

b) Anzahlungen und Vorkassen

Sollte die Verkäuferin Anzahlungen und/oder Vorkassen auf Bestellungen geleistet und der Lieferant am Obertragungsstichtag die Ware noch nicht ausgeliefert haben, so verkauft die Verkäuferin diese an die Käuferin und tritt gleichzeitig ihre Ansprüche aus den an den jeweiligen Lieferanten geleisteten Anzahlungen bzw. Vorkassezahlungen an die die Abtretung hiermit annehmende Käuferin ab. Die Verkäuferin hat der Käuferin auf deren Aufforderung hin die Abtretung der Ansprüche der an den Lieferanten geleisteten Anzahlungen bzw. Vorkassezahlungen schriftlich als Nachweismöglichkeit gegenüber dem Lieferanten zu bestätigen. In der **Anlage 8** sind die Anzahlungen und Vorkassen erfasst, die am Tag der Unterzeichnung dieses Vertrages bereits geleistet worden waren. Die **Anlage 8** dient zu Informationszwecken und ist zum Obertragungsstichtag von der Verkäuferin erneut zu erstellen.

c) Erstellung der Anlagen 7 und 8 zum Übergangsstichtag

aa) Die Verkäuferin erstellt zum Obertragungsstichtag (31.05.2016) unter Anwesenheit der Käuferin eine vollständige Inventur des Umlaufvermögens sowie eine Übersicht der bis dahin geleisteten Anzahlungen und Vorkassen und erstellt hieraus die **Anlagen 7 und 8** und übermittleit diese unverzüglich, spätestens innerhalb von 5 Werktagen an die Käuferin. Die Käuferin teilt sodann innerhalb von 5 Werktagen mit, ob sie mit den übermittelten **Anlagen 7 und 8** einverstanden ist. Ist dies der Fall, gelten die die Kaufgegenstände des Umlaufvermögens sowie Anzahlungen und Vorkassen als zwischen den Parteien vereinbart.

bb) Für den Fall, dass sich die Parteien innerhalb der unter aa) genannten Frist über die Kaufgegenstände des Umlaufvermögens sowie der Anzahlungen und Vorkassen nicht einig werden, hat jede Partei das Recht, zur Feststellung der Oaten einen unabhängigen Schiedsgutachter einzufordern, welcher die Oaten erhebt. Die durch den Schiedsgutachter festgelegten Oaten sind für beide Parteien bindend.

b) Down-Payments/ Prepayments

In the event the Seller has made any down-payments and/ or prepayments on orders and in the event that the supplier did not deliver these ordered goods during the Closing Date, the Seller sells these goods to the Purchaser and as signs all claims arising out of the afore mentioned down-payments/ prepayments against the supplier to the Purchaser simultaneously who herewith accepts this assignment. Upon Purchaser's request the Seller shall give the supplier a written notice regarding the assignment of down payments/ prepayments. According to **Exhibit 8** all down-payments and pre payments being made as of signing date of this Agreement are enlisted. **Exhibit 8** shall be deemed for informational purposes only and shall be amended after Closing Date accordingly by the Seller.

c) Drafting of Exhibits 7 and 8

aa) As of Closing Date (31 May 2016) and with the Purchaser being present the Seller shall draft a complete inventory list of the working capital as well as an over view of all down-payments/prepayments being made so far and shall draft hereof **Exhibits 7 and 8** as well as will forward these Exhibits immediately after drafting to the Purchaser, however within five (5) working days at the latest. The Purchaser then shall give notice to the Seller if it does agree with these **Exhibits 7 and 8** or not. In the event of giving consent to these Exhibits the entire herein enlisted working capital and down-payments/ prepayments shall be deemed as agreed between the Parties.

bb) In the event that the Parties do not reach any consent during the due date as mentioned within Section aa) regarding the working capital as well as with regard to the down-payments/ prepayments both Parties are entitled to request a determination of this data by an independent arbitrator, who then shall collect the data accordingly. This data being fixed by that arbitrator then shall be deemed as binding for both Parties.

cc) Die Parteien einigen sich bereits jetzt darauf, im Streitfall Ober die Oaten des Umlaufvermögens das Institut der Wirtschaftsprüfer in Dusseldorf zu bitten, innerhalb von 7 Tagen einen unabhängigen Schiedsgutachter festzulegen. Der Schiedsgutachter hat die zwischenzeitlichen Veränderungen im Umlaufvermögen durch entsprechende Auswertung von Unterlagen ruckzurechnen. Die Kosten hierfür tragen die Parteien je zur Hälfte.

4. Weitere Bestimmungen zu den Kaufgegenständen

a) Nicht mitverkauft werden der Kassenbestand, der Forderungsbestand, der zum Obertragungsstichtag durch abgeschlossene Warenverkäufe (d.h. Versand vor dem Obertragungsstichtag in die Wege geleitet und Ware bereits fakturiert) erwirtschaftet ist, sämtliche Bankguthaben auf den Konten der Verkäuferin sowie alle Gegenstände, die die Lieferanten gemäß Anlage 9 bei der Verkäuferin im Wege eines Konsignationslagers eingelagert haben. Der Forderungsbestand zum Obertragungsstichtag wird durch Erstellung einer Debitorenliste aus der Buchhaltung festgestellt. Eine beispielhafte Debitorenliste zum Stichtag des Abschlusses dieses Kaufvertrags ist als Anlage 10 beigefügt. Die Käuferin übernimmt - soweit dieser Vertrag nichts anderes vorsieht - keine Verbindlichkeiten der Verkäuferin.

b) Die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL übernehmen jeweils von der Verkäuferin im Wege der Vertragsübernahme mit befreiender Wirkung sämtliche Rechte und Pflichten aus den in Anlage 11 aufgeführten und der jeweiligen Betriebsübernehmerin zugeordneten Kundenaufträgen und Verträge („übernommene Verträge“). Andere als die in Anlage 11 aufgeführten Verträge übernehmen die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL nicht. Nach Unterzeichnung dieses Vertrages werden sich die Parteien unverzüglich um die zur Übertragung der übernommenen Verträge erforderlichen Zustimmungen der jeweils anderen Vertragspartei bemühen. Soweit die Zustimmungen nicht vor dem Obertragungsstichtag eingeholt werden können, bleibt die Verkäuferin im Außenverhältnis Partei der betroffenen Vertragsverhältnisse. Im Innenverhältnis werden sich die Parteien so stellen, als wäre der betreffende Vertrag ab dem Obertragungsstichtag wirksam übertragen worden. Insbesondere wird die Verkäuferin die Weisungen der

cc) In the event of any dispute regarding that data of the working capital the Parties do already agree to address the Institute of Auditors in Dusseldorf in order to determine such independent arbitrator within seven (7) days after request. This arbitrator shall recount any meanwhile amendments of the working capital by according assessment of data. The hereby-arising costs of this assessment shall be borne by the Parties equally.

4. Further provisions regarding the assets to be acquired

a) Not covered by this Agreement and therefore not being sold are the cash balance and receivables arising out of completed sales of goods (i. e. initiated shipment and invoicing before the Closing Date), neither bank balances regarding the Seller's banking accounts, nor other assets being stored within Seller's consignment stocks by suppliers according to Exhibit 9. The receivables shall be determined through a debtor list to be drafted by the Seller's accounts receivable as of Closing Date. An exemplary debtor list as of signing date of this Agreement is attached as Exhibit 10 to this Agreement. The Purchaser - if not otherwise agreed explicitly within this Agreement - does not assume any Seller's liabilities.

c) The Transferees EMS and WL each assume by way of contractual assumption and with discharging effect all Seller's rights and obligations as set out in Exhibit 11 and related to the according Transferee attached customer orders and agreements ("Assumed Contracts"). Other than, these contracts as enlisted in Exhibit 11 shall not be assumed by the Transferees EMS and WL. After signing this Agreement the Party will procure immediately the third party's consent regarding this assumption. In the event these third parties' consents cannot be provided until Closing Date, the Seller will remain the contractual party externally regarding these affected contracts. Internally the Parties will act as these affected contracts have been assumed by the Transferees validly. Particularly the Seller shall obtain the Transferee EMS' instructions resp. the Transferee WL's instructions, depending to whom it may concern, regarding the exercising of rights arising out of these contractual relationships and shall comply with the diligence of a prudent business person. In relation to the Seller the

Betriebsübernehmerin EMS bzw. der Betriebsübernehmerin WL, je nach dem, welchen Bereich es betrifft, hinsichtlich der Ausübung von Rechten aus diesen Vertragsverhältnissen einholen und wird die Verkäuferin die Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns anwenden. Die Betriebsübernehmerin EMS übernimmt im Verhältnis gegenüber der Verkäuferin die Fertigung der nach dem Übertragungsstichtag verbleibenden Umfänge gemäß... Kundenvertrag mit der Daimler AG und der Evobus GmbH gemäß... **Anlage 12a** in der Form der in **Anlage 12b** dargestellten geänderten Fertigungszahlen und -termine. Die Verkäuferin verpflichtet sich insoweit gegenüber der Betriebsübernehmerin EMS alles zu tun und nichts zu unterlassen, damit im Verhältnis gegenüber der Daimler AG und der Evobus GmbH die ordnungsgemäße Vertragsabwicklung, insbesondere auch die unverzügliche jeweilige Rechnungsstellung entsprechend Fertigung durch die Betriebsübernehmerin EMS, gewährleistet wird und im Verhältnis zur Betriebsübernehmerin EMS, dass diese alle für die Fertigung benötigten Maschinen und Werkzeuge, die nicht mit diesem Vertrag zum Übertragungsstichtag auf die Käuferin übertragen werden, kostenfrei bis zur Beendigung der Fertigung der verbleibenden Umfänge zur Nutzung überlassen bekommt und dass diese hinsichtlich der Vergütung für die Fertigung der verbleibenden Umfänge so gestellt als sei sie ab Übertragungsstichtag Vertragspartner des Vertrages gemäß... **Anlage 12a** unter Berücksichtigung von **Anlage 12b** sowie gemäß... **Anlage 12c** und ihr gegen Rechnungsstellung die jeweilige vertragsgemäße Vergütung für die durch die Betriebsübernehmerin EMS einschließlicherweise gesetzlich gültiger Umsatzsteuer zahlt. Die Parteien sind sich einig, dass nach Fertigstellung der jeweiligen Produktion der verbleibenden Umfänge verbleibende Restmaterialien von der Daimler AG bzw. der Evobus GmbH erworben werden und dass die hierfür von der Daimler AG bzw. der Evobus GmbH gezahlte Vergütung der Betriebsübernehmerin EMS zusteht. Die im Vertrag gemäß... **Anlage 12a** vereinbarten Sonderzahlungen stehen ausschließlicherweise der Verkäuferin zu.

Samtliche Rechte der Verkäuferin nach §103 InsO bleiben nach dem Übertragungsstichtag unberührt, wobei die Verkäuferin diese in Abstimmung mit der Betriebsübernehmerin EMS bzw. der

Transferee EMS assumes and overtakes the manufacturing of the remaining amount pursuant to the provisions of the concluded agreement between the Seller and Daimler AG as well as Evobus GmbH. This as of transfer period and according to **Exhibit 12a** fundamentally within the form of **Exhibit 12b** setting out amended manufacturing figures and due dates. The Seller herewith is obliged to do everything and omit nothing, in order to ensure that the contract related to Daimler AG and Evobus GmbH is being performed properly by the Transferee EMS, particularly that invoicing related to each manufacturing is effected immediately by the Transferee EMS: Furthermore, and in relation to the Transferee EMS itself the Seller ensures that it provides all machines and tools free of charge, being necessary for the fulfillment of duties in relation to Daimler AG and Evobus GmbH but however which are not transferred pursuant to this Agreement as of transfer period. This provision of machines and tools shall remain effective until the Transferee EMS has finished all remaining orders according to the contract pursuant to **Exhibit 12a** fundamentally within the amended form of **Exhibit 12b**. This being said and until finishing all remaining order the Transferee shall be entitled to the contractually agreed remuneration for which the Transferee EMS shall cover the VAT accordingly. It is the Parties' mutual understanding that after finishing each manufacturing, the remaining rest-materials shall be purchased by Daimler AG, resp. Evobus GmbH and that the Transferee EMS shall be entitled to the hereto related further remuneration to be effected by Daimler AG resp. Evobus GmbH. However the agreed special payments pursuant to **Exhibit 12a** shall remain with the Seller, exclusively.

All rights of the Seller according to Section 103 of the German Insolvency Code (InsO) shall remain unaffected after the Closing Date. Whereas the Seller shall exercise these rights with the Transferee EMS' coordination resp. the Transferee WL's coordination, depending to whom it may concern, particularly by informing the affected Transferee, to give that Transferee the opportunity to enter into this contract or enabling the affected Transferee to enter into a new contract.

Betriebsübernehmerin WL, je nachdem, welchen Bereich es betrifft, ausübt, insbesondere die entsprechende Betriebsübernehmerin ausreichende Zeit vorher informiert, um der entsprechenden Betriebsübernehmerin die Möglichkeit des Eintritts in den Vertrag oder des Neuabschlusses entsprechender Verträge zu ermöglichen.

- c) Die Verkäuferin hat im Vorfeld des Vertragsschlusses mit der Flextronics International KFT, Ungarn, einen Vertrag über die Verlagerung von Maschinen und Werkzeugen abgeschlossen. Dieser Vertrag ist als **Anlage 12** beigelegt. In die Zeit nach Betriebsübernahme fällt noch in der 1. Juniwoche die Verlagerung der RKM- Fertigungslinie sowie im Juli die sogenannte run@rate und im September die PPAP für die RKM- Produktlinie. Auf die entsprechende Anlage des Vertrages gemäß Anlage 12 wird verwiesen. Die Betriebsübernehmerin EMS verpflichtet sich, die jeweiligen Verpflichtungen und die hierfür notwendigen Handlungen durchzuführen. Für die erfolgreiche Erfüllung dieser Handlungen erhält die Betriebsübernehmerin EMS jeweils 10 % der sodann von Flextronics an die Verkäuferin zu zahlenden Rate. Bei erfolgreicher Verlagerung der RKM Fertigungslinie und ordnungsgemäßer Zahlung von Flextronics wurde sich somit eine Erfolgsprämie zugunsten der Betriebsübernehmerin von 30.000 EUR und für die run@rate im Juli und die PPAP im September eine Erfolgsprämie von zweimal jeweils 15.000 EUR ergeben. Der jeweilige Betrag ist zahlbar und fällig jeweils 1 Woche nach dem für die jeweilige Handlung in dem Vertrag mit Flextronics International KFT gemäß **Anlage 12** vereinbarten Zeitpunkt.
- d) Die Verkäuferin überträgt jeweils unentgeltlich an die dies jeweils annehmenden Betriebsübernehmerinnen EMS und WL sämtliche Personalakten und Unterlagen der zu durch die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL jeweils zu übernehmenden Mitarbeiter, sämtliche Akten und Unterlagen des gesamten technischen und kaufmännischen Bereichs einschließlich Korrespondenz, Rechnungswesen, Steuern und Versicherungen.

§ 2 Verkauf und Einigung, Übertragungsstichtag

1. Einigung über Eigentumsübertragung

Prior this Agreement the Seller has concluded a contract with Flextronics International KFT, Ungarn regarding the shipment of machines and tools. This contract is attached as **Exhibit 12** to this Agreement. Within the timeframe of this transfer, the shipment of RKM-assembly line shall be executed during the first week of June as well as the shipment of run@rate during July, and furthermore of PPAP related to RKM-assembly line during September. The Transferee EMS shall be obliged to perform all required actions related to these shipments. In the event of a successful performance related to these shipments the Transferee EMS shall receive 10 % of the fee to be paid by Flextronics to the Seller. In the event of successful shipment of the RKM-assembly line and payment by Flextronics, the outcome would be a success fee amounting EUR 30,000.00 in favor of the Transferee EMS and furthermore regarding run@rate during July and PPAP during September a further success fee of two times EUR 15,000.00 each. The according amount shall be payable and due after one (1) week after the according action has been performed by the Transferee EMS on due date as set out within the contract with Flextronics International KFT, pursuant to **Exhibit 12**.

The Seller transfers to the this respectively accepting Transferees EMS and WL respectively all and any personnel files and documentation relating to the employees transferring to the Transferees EMS and WL, all and any files and documentation of the technical and business departments including correspondence, accounting, tax and insurance documentation.

§ 2 Sale and Consent, Closing Date

1. Consent regarding the Transfer of Ownership

Verkaufserin und Käuferin erklären hiermit ihre Einigung zum Eigentumsübergang der unter Teil B § 1 genannten Kaufgegenstände auf die Käuferin unter Berücksichtigung des nachfolgend geregelten Eigentumsvorbehalts.

2. Übergangsstichtag/ Übergabe der Gegenstände

Als Übergangsstichtag vereinbaren die Parteien

Dienstag, den 31.05.2016, 24:00 Uhr. (nachfolgend „**Obertragungsstichtag**“ genannt),

Die Käuferin ist verpflichtet, rechtzeitig zum Zeitpunkt des Übergangsstichtags für die ordnungsgemäße und ausreichende Versicherung der Kaufgegenstände zu sorgen. Das Nutzungsrecht an den Kaufgegenständen ist am

Mittwoch, den 01.06.2016, 24:00 Uhr. (nachfolgend „**Betriebsübergangsstichtag**“ genannt),

von der Betriebsübernehmerin EMS zu übernehmen, soweit diese den Betriebsteil EMS betreffen und durch die Betriebsübernehmerin WL, soweit der Betriebsteil WL betroffen ist. Ab dem Betriebsübergangsstichtag wird das Direktionsrecht gegenüber den nach § 613a BGB Übergangenden Arbeitsverhältnissen durch die jeweilige Betriebsübernehmerin ausgeübt.

3. Abtretung Herausgabeanspruch

Sollten sich verkaufte Gegenstände bei Dritten befinden, so wird die Verkäuferin die für die Herbeiführung des Eigentumsüberganges notwendigen Handlungen vornehmen, insbesondere tritt sie den Herausgabeanspruch gegen den Dritten hiermit aufschiebend bedingt mit dem Eintritt des Übergangsstichtags an die Käuferin ab, die diese Abtretung annimmt. Soweit Anwartschaftsrechte bestehen, tritt die Verkäuferin diese an die dies annehmende Käuferin aufschiebend bedingt mit dem Eintritt des Übergangsstichtags zum Übergangsstichtag ab.

Seller and Purchaser herewith give their consent to the transfer of ownership regarding the assets as named pursuant to Section B § 1 of this Agreement under consideration of the following reservation of proprietary rights.

2. Closing Date/ Transfer of Assets

As Closing Date the Parties agree upon

Tuesday, 31st May 2016, 12:00pm (hereinafter referred to as "**Closing Date**")

The Purchaser is obliged to procure valid and sufficient insurance coverage regarding the purchased assets, as of Closing Date. The right of use regarding the purchased assets shall be assumed by the Transferee EMS - insofar as EMS's operational business sector is affected - and the Transferee WL - insofar WL operational business sector is affected - as of

Wednesday, 1 June 2016, 12:00 pm.
(in the following referred to as "**Business Transfer Date**")

As of the Business Transfer Date the instruction right shall be executed by the respective Transferees regarding the employee relationships being transferred pursuant to Section 613a BGB.

3. Assignment related to the claim regarding return of property

In the event that sold assets are in the possession of any third party, the Seller shall perform all measures being necessary in order to procure the transfer of property to the Purchaser, particularly by assigning the claim regarding return of property against the according third party under the condition precedent upon beginning of the Closing Date. In the event of existing expectant rights, the Seller also assigns these expectant rights to the Purchaser, this as well under the condition precedent upon beginning of the Closing Date.

§ 3 **Kaufpreis**

1. **Kaufpreis**

Der Kaufpreis für sämtliche in § 1 genannten Kaufgegenstände beträgt EUR 8,012,942.00.

2. **Verzinsung bei Verzug**

Wird der Kaufpreis bei Fälligkeit nicht gezahlt, so ist er mit 9 Prozentpunkten über dem Basiszinssatz jährlich zu verzinsen, ohne dass es noch einer Mahnung bedarf. Der Nachweis eines im Falle des Verzugs höheren Schadens bleibt der Verkäuferin unbenommen.

3. **Zahlungskonto**

a) **Treuhandkonto**

Die Zahlung des Kaufpreises erfolgt binnen 5 Bankarbeitstagen nach Wirksamkeit dieses Vertrages, jedoch mindestens 2 Tage vor dem Übertragungstichtag, auf ein von der Sachwalterin hierfür eingerichtetes, nicht massezugehöriges Treuhandkonto bei der

Bank: Sparkasse Paderborn-Detmold
IBAN: DE16476501301010068516
BIC: WELADE3LXXX

(nachfolgend "**Treuhandkonto**" genannt)

Die Sachwalterin hält den Betrag treuhänderisch zur Abwicklung des Kaufvertrages gemäß den nachfolgenden Bestimmungen und wird insoweit als Treuhänderin tätig. Die Kosten der Treuhandabwicklung durch die Sachwalterin trägt die Verkäuferin.

b) **Fälligkeit des Kaufpreises**

Der Kaufpreis für die Kaufgegenstände ist 5 Bankarbeitstage nach dem Übertragungstichtag, jedoch nicht vor der finalen Feststellung der **Anlagen 7 und 8** durch die Käuferin oder den Schiedsgutachten gemäß Teil B § 1 Ziff. 3. c), zur Zahlung fällig.

§ 3 **Purchase Price**

1. **Purchase Price**

The purchase price regarding the entire assets as set out in Section 1 of this Agreement is EUR 8,012,942.00.

2. **Default Interest**

In the event that the purchase price is not paid on due date this shall cause a default interest in the amount of nine (9) percentage points above the basic interest rate, p. a., without any additional reminder. A right to provide evidence of any higher damage shall be reserved in favor of the Seller.

3. **Payment Account**

a) **Escrow Account**

The payment of the purchase price shall be executed within five (5) bank working days, after this Agreement becomes effective, however and at least two (2) days prior the Closing Date to an escrow account - not belonging to the insolvency assets - installed by the Administrator:

Bank: Sparkasse Paderborn-Detmold
IBAN: DE16476501301010068516
BIC: WELADE3LXXX

(hereinafter referred to as "**escrow account**").

The Administrator treats and holds this amount to be wired in trust in order to procure the execution of this Agreement according to the following provisions and will act as trustee. All arising costs related to this escrow service shall be borne by the Seller.

b) **Maturity of Purchase Price**

The Purchase Price for the assets shall become due within five (5) bank working days upon the transfer period, however not until the final assessment and determination of Exhibits 7 and 8 by the Purchaser or by the arbitrator pursuant to Section B, § 1 No. 3 lit. c).

4. Eigentumsvorbehalt

Die Einigung über den Übergang des Eigentums ist aufschiebend bedingt mit der vollständigen Bezahlung des Kaufpreises und der Stellung einer Sicherheit im Umfang des maximalen Betrages, der sich aus dem Sozialplan gemar. Anlage 18 ergebenden und von der BetriebsObernehmerin EMS zuerstattenden Kosten. Zwischen Verkäuferin und der Käuferin wird insofern ein unentgeltliches Besitzmittlungsverhältnis ab Übertragungsstichtag vereinbart. Die Käuferin ist darüber hinaus berechtigt, die Kaufgegenstände ab dem Übertragungsstichtag im ordnungsgemäßen Geschäftsverkehr einzusetzen und zu nutzen. Soweit der Kaufpreis für die Kaufgegenstände mit entsprechender Erfüllungsbestimmung und Sicherheit über einen Betrag im Umfang der maximal durch die BetriebsObernehmerin EMS zu tragenden Sozialplankosten gemäß Anlage 18 gezahlt bzw. gestellt sind, geht das Eigentum an den Gegenständen des Kaufgegenstandes gemäß Teil B § 1 auf die Käuferin über.

5. Verzicht auf Aufrechnung und Zurückbehaltung

Die Käuferin bzw. die BetriebsObernehmerin sind, soweit nicht ausdrücklich in diesem Vertrag zugelassen, nicht berechtigt, gegen den Kaufpreis sowie die Sozialplankosten oder Teile davon ganz oder teilweise aufzurechnen oder ganz oder teilweise ein Zurückbehaltungsrecht daran geltend zu machen oder den Kaufpreis sowie die Sozialplankosten zu mindern, es sei denn, die Gegenforderung ist rechtskräftig festgestellt oder die Verkäuferin hat die Gegenforderung schriftlich anerkannt.

§ 4 Steuern

Die Parteien gehen davon aus, dass der Verkauf und die Veräußerung der Kaufgegenstände nach diesem Vertrag eine Geschäftsveräußerung im Ganzen unter Unternehmen im Sinne des § 1 Abs. 1a Umsatzsteuergesetz („UStG“) darstellt. Die Parteien gehen daher davon aus, dass die Veräußerung der Kaufgegenstände nicht umsatzsteuerbar ist. Im Kaufpreis ist daher auch keine Umsatzsteuer enthalten.

Sollte das zuständige Finanzamt der Käuferin durch bestandskräftigen Steuerbescheid feststellen, dass es sich entgegen dieser Annahme bei der in diesem Vertrag geregelten Veräußerung ganz oder teilweise nicht um eine (nicht steuerbare) Geschäftsveräußerung im Ganzen i. S. d. § 1 Abs. 1a UStG handelt, hat die Käuferin zuzüglich zum Kaufpreis bei Fälligkeit die gesetzliche Umsatzsteuer mit folgender Markgabe an die Verkäuferin zu bezahlen: Die Verkäuferin verpflichtet sich, die Käuferin zu informieren, wenn sie von einer entsprechenden Einschätzung der Finanzbehörden erfährt; im Übrigen verpflichtet sich die Verkäuferin, Rechtsmittel gegen eine solche Einschätzung auszuschießen.

4. Reservation of proprietary rights

The consent regarding the transfer of property is under the condition precedent upon the complete payment of the purchase price as well as providing securities related to the maximum amount which can be derived from the social plan as set out in Exhibit 18 and which shall be covered by the transferee EMS. With that regard, an indirect and free of charge possession agreement (*Be sitzmittlungsverhältnis*) shall be concluded between the Seller and the Purchaser as of transfer period. Furthermore, the Purchaser shall be entitled to use these assets within the course business. In the event that the Purchaser meets the aforementioned condition precedent (complete payment of the purchase price as well as providing securities related to the maximum amount which can be derived from the social plan as set out in Exhibit 18) the property of assets shall be transferred to the Purchaser pursuant to Section B, § 1.

5. Waiver reg. set-off and retention

The Purchaser resp. the transferees EMS and WL are not entitled - insofar as not otherwise agreed - to set-off against the purchase price neither against costs arising out of the social plan, nor against parts to set-off entirely or partially, nor to execute any retention rights hereto related (entirely/ partially). Furthermore, the Purchaser is not entitled to reduce the costs arising out of the social plan, except the counter claim is legally binding/ undisputed or has been approved by the Seller in writing.

§ 4 Taxes

The Parties consider this transaction as a sale and transfer of assets as sale of the entire business operation pursuant to Section 1 No. 1 lit. a) of the German Sales Tax Act (UStG). Therefore, the Parties consider this transaction to be released from any VAT. Therefore, no VAT will be included within the Purchase Price.

In the event the responsible tax office of the Purchaser should determine by a undisputed notice of tax assessment that this transfer shall not be deemed as transfer (entirely/ partially) pursuant to the provisions of Section 1 No. 1 lit. of the German Sales Tax Act (UStG), the Purchaser is obliged to pay the VAT additionally at due date according to the following provisions: The Seller is obliged to give the Purchaser notice if it gets notice from an according assessment of the responsible tax office, furthermore the Purchaser is obliged to file an objection against such tax assessment of its responsible tax office.

Der unter Teil B § 3 vereinbarte Kaufpreis erhöht sich um die gesetzliche Umsatzsteuer, in der jeweils geschuldeten Höhe, soweit auf die Kaufgegenstände Umsatzsteuer geschuldet wird. Die sich hiernach ergebenden Beträge sind unverzüglich nach Übergabe einer ordnungsgemäßen, den Vorgaben der §§ 14, 14a UStG genögen Rechnung zur Zahlung von der Käuferin an die Verkäuferin fallig, frühestens jedoch mit Fälligkeit des Kaufpreises.

Die Käuferin bestätigt hiermit der Verkäuferin, dass sie Unternehmerin im Sinne des UStG ist, die Vermögensgegenstände für ihr Unternehmen erwirbt und beabsichtigt, das im Zusammenhang mit den Kaufgegenständen erworbene Unternehmen der Gesellschaft mit der Betriebsübernehmerin EMS bzw. der Betriebsübernehmerin WL als Betriebsgesellschaft bzgl. der von den jeweiligen Gesellschaften übernommenen Betriebsteile für den Betrieb der Verkäuferin fortzuführen.

§ 5 Gewährleistung

1. Gewährleistungsausschluss

Der Verkauf der Kaufgegenstände erfolgt, soweit nicht etwas Abweichendes ausdrücklich vereinbart ist, ohne jegliche Gewährleistung für Sach- und Rechtsmängel aller Art. Mit Vertragsunterzeichnung bestätigt die Käuferin, dass sie ausreichend Zeit und Gelegenheit hatte, sich über alle Kaufgegenstände zu informieren. Soweit der Verkäuferin jedoch noch Gewährleistungsansprüche an den Kaufgegenständen gegenüber Vorlieferanten zustehen, tritt sie diese mit Wirkung vom Übertragungstichtag an die dies annehmende Käuferin ab, jedoch ohne Gewähr für Bestand und Durchsetzbarkeit solcher Ansprüche.

The agreed purchase price pursuant to Section B, § 3 shall increase in the amount of the VAT to be paid accordingly, insofar as VAT is due. These herewith arising amounts become due immediately after handing over a duly receipt pursuant to the provisions of Sections 14, 14a German Sales Tax Act (UStG) from the Purchaser to the Seller. However, these amounts become due upon due-date of the purchase price, at the earliest.

The Purchaser herewith confirms its capacity as a company according to the provisions of German Sales Tax Act (UStG), that it purchases these assets for its company and that it furthermore intends to continue these parts of operational business of the Seller together with its Transferees EMS resp. WL.

§ 5 Warranties

1. Exclusion of Warranties

The sale of these assets shall be executed under exclusion of all warranties related to material defects and defects of title of all kind - insofar as not otherwise agreed -. The Purchaser herewith confirms that it has had adequate time and facilities in order to assess these assets. In the event the Seller holds any warranties related to these assets against sub suppliers, the Seller shall assign these claims to the Purchaser as of transfer period. The Purchaser accepts this kind of assignment. However, the Seller does not guarantee the enforceability of such claims.

2. Zustand der Gegenstände

Die Verkäuferin übergibt die verkauften Gegenstände in dem Zustand, in dem sich diese bei Abschluss des Vertrages befinden unter Berücksichtigung der bis zum Übertragungsstichtag erfolgenden betriebsgewöhnlichen Abnutzung. Die Verkäuferin garantiert den Erwerbenden, dass die Verkäuferin über keine Informationen verfügt, aus denen sich ergibt, dass diese zum Übertragungs- bzw. Betriebsübergangsstichtag tariflichen Bindungen unterlag, die sich nicht aus der **Anlage 14** entnehmen lassen.

Das Umlaufvermögen gemäß Teil B § 1 Ziff. 3. hat zum Übertragungsstichtag mindestens EUR 8,2 Mio. betreffend Rohmaterial, fertige und unfertige Erzeugnisse samt Handelswaren mindestens und die Anzahlungen und Vorkassen zu betragen.

3. Beschaffenheit der Kaufgegenstände

Insgesamt sind bestimmte Beschaffenheiten der Kaufgegenstände nicht zugrunde gelegt. Garantien i. S. d. § 443 BGB werden über die sich aus vorstehender Ziff. 2 ergebende Garantie hinaus nicht übernommen. Zusicherungen oder Beschaffenheitsvereinbarungen außerhalb dieses Vertrages sind nicht gegeben worden. Eine Beschaffenheitsvereinbarung oder Garantie hinsichtlich Umsatz, Ertrag oder sonstige Leistungsfähigkeit des Geschäftsbetriebes wird nicht abgegeben. Eine Gewährleistung hierfür wird von der Verkäuferin ebenfalls nicht übernommen.

4. Abtretung der Ansprüche

Die Verkäuferin tritt der Käuferin sämtliche Ansprüche, die sie bezüglich der Kaufgegenstände gegen Dritte (einschließlich solcher aus Versicherungen) hat, aufschiebend bedingt durch die entsprechende Teilkaufpreiszahlung an die Käuferin ab. Periodenbezogene Zahlungen der Verkäuferin (z.B. Versicherungsprämien) sind zeitanteilig zum Übertragungsstichtag abzugrenzen und der Verkäuferin zu erstatten.

2. State of the Assets

The Seller transfers the sold assets at the current state given as of signing this Agreement, this by considering the usual deterioration caused by the operational use of these assets until the transfer period. The Seller herewith guarantees to the Purchaser that it does not have any information from which it may result that the assets did underlie any tariff binding measures upon, which cannot be derived from **Exhibit 14**. As of Closing Date, the working capital pursuant to Section B § 1 para 3 shall not be less than EUR 8,200,000,00 with regard to the value of raw materials, (un)finished products and down-payments/pre-payments.

3. Characteristics of the Assets

The Parties do not agree on any particular characteristics regarding the assets. There will not be any guarantees assumed pursuant to Section 443, which exceed the guarantee pursuant to the aforementioned Section 2. There are no further guarantees or any other quality agreements. No quality agreement shall be concluded with regard to revenue, earnings or any other performance regarding the operational business, nor will there be any hereto-related guarantees be assumed by the Seller.

4. Assignment of Claims

The Seller assigns to the Purchaser all claims against third parties being related to the assets (including claims arising out of insurance coverage). This upon the condition precedent of effecting the purchase price partially. Period-related payments of the Seller (e.g. insurance rates) shall be refunded in favor of the Seller, pro rata temporis in relation to the transfer period.

5. Haftungsbekrenkung der Verkäuferin

Die Haftung der Verkäuferin ist insgesamt beschränkt auf die Summe des Kaufpreises und des Gesamtbetrages der Kosten für den die Betriebsübernehmerin EMS die Verkäuferin gemar., Teil C § 2 freihalten muss, es sei denn die Haftung beruht auf Vorsatz. Die Haftungsbekrenkung erfasst nicht eine Haftung für Schaden aus der Verletzung des Lebens, des Körpers oder der Gesundheit, die auf einer fahrlässigen Pflichtverletzung der Verkäuferin oder ihrer Erfüllungsgehilfen beruht. Die Haftungsbekrenkung bezieht sich auch nicht auf die Haftung für sonstige Schaden, die auf einer vorsätzlichen oder grob fahrlässigen Pflichtverletzung der Verkäuferin oder ihrer Erfüllungsgehilfen beruhen.

6. Gefahr der zufälligen Untergangs

Die Gefahr des zufälligen Untergangs oder der zufälligen Verschlechterung der Kaufgegenstände trägt ab dem Übertragungsstichtag die Käuferin. Für den Fall des Verlustes oder der Beschädigung des Kaufgegenstandes vor dem Übertragungsstichtag tritt die Verkäuferin - unter der Bedingung der entsprechenden Teil-Kaufpreiszahlung - alle Ansprüche, insbesondere Schadensersatz- und Versicherungsansprüche, die sie wegen oder im Zusammenhang mit diesem Verlust oder der Beschädigung erzielt, mit ihrer Entstehung an die Käuferin ab. Im Übrigen gelten die hier vereinbarten Regelungen.

7. Abschließende Regelung

Die Parteien sind sich einig, dass dieser Vertrag die Rechtsfolgen von Verletzungen dieses Vertrages abschließend regelt und der Käuferin wegen einer Verletzung dieses Vertrages nur die hierin geregelten Ansprüche mit den hierin geregelten Rechtsfolgen zustehen.

§ 6 Warenbestellungen

Verpflichtungen aus einzelnen Warenbestellungen aus der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit der Verkäuferin, die Teil einer Stückliste zur Erfüllung eines bestehenden Kundenauftrages bzw. eines verbindlichen Forecasts sind und die in der Zeit bis zum Übertragungsstichtag begründet und noch nicht bezahlt worden sind, werden von der Betriebsübernehmerin EMS anstelle der Verkäuferin vollständig erfüllt. Diesem Vertrag ist als Anlage 15 eine Liste der Warenbestellungen zu Informationszwecken beigefügt. Hieraus ergibt sich die Definition der zu übernehmenden Verpflichtungen aus Warenbestellungen.

5. Limitation of the Seller's liability

The Seller's liability shall be limited to the amount of the purchase price and the total amount of costs which shall be covered by the Transferee EMS in favor of the Seller pursuant to Section C, § 2, unless the liability is based on intent. This limitation of liability does not apply regarding any damages of life, body or health, which result from a negligent infringement of the Seller or its vicarious agents. Furthermore, this limitation does not apply to any other damages which result from intent and gross negligent infringements of the Seller or its vicarious agents.

6. Risk of accidental loss or accidental deterioration

As of transfer period the Purchaser shall bear the risk of accidental loss or accidental deterioration. In the event of any loss or damage of the assets prior transfer period the Seller assigns - upon condition precedent of effecting the purchase price partially by the Purchaser - all claims, particularly damage- and insurance claims, which arise from loss or damage upon accrual to the Purchaser. Furthermore, contractual agreed provisions shall apply.

7. Final Provisions

The Parties agree that all legal consequences related to the infringement of provisions of this Agreement are regulated by this Agreement exhaustively and in the event of any infringement, the Purchaser may only claim for remedy if so agreed within this Agreement.

§ 6 Order of Goods

Obligations arising out of single orders of goods and being part of a bill of materials resulting out of an existing customer order or out of a binding forecast both as of transfer period and which have not been covered so far, shall be fulfilled by the Transferee EMS entirely, instead by the Seller. According to the attached Exhibit 15, these obligations arising out of orders and to be covered can be derived therefrom for informational purposes.

§ 7 Wirtschaftliche Abgrenzung

Ab dem Übertragungsstichtag steht der Betriebsübernehmerin das Ergebnis aus der Fortführung des verkauften Geschäftsbetriebs zu, unabhängig davon, wohin im Nachgang Zahlungen von Kunden erfolgen. Zahlungen auf Altforderungen, die nicht mitverkauft werden, verbleiben in der Masse. Zahlungen, die auf ab dem Übertragungsstichtag begründete Forderungen erfolgen, stehen der Betriebsübernehmerin zu. Soweit Kunden fehlerhaft Zahlungen auf solche letztgenannten Forderungen auf die Konten der jeweils anderen Vertragspartei leisten, sind solche Zahlungseingänge zu saldieren und monatlich auszugleichen. Die jeweils zahlungsverpflichtete Partei macht gegen die Auskehr keine Zurückbehaltungsrechte, Aufrechnungen, sonstige Erfüllungssurrogate oder Einwendungen/Einreden geltend. Die Betriebsübernehmerin und Verkäuferin werden die Kunden unverzüglich nach Unterzeichnung dieses Kaufvertrags über die Übertragung informieren und auf den Kontowechsel hinweisen, wobei die Verkäuferin dies nur in Abstimmung mit der Betriebsübernehmerin unternimmt. Zahlungen auf Dauerschuldverhältnisse werden nach Maßgabe des Übertragungsstichtages zeitlich abgegrenzt.

§ 8 Abwicklungsmaßnahmen und Aufbewahrungspflichten

1. Pflichten der Käuferin und der Betriebsübernehmerinnen

- a) Die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL stellen der Verkäuferin die für die Abwicklung des Insolvenzverfahrens erforderlichen räumlichen, sachlichen und personellen Mittel in den jeweilig übernommenen Betrieben auch über den Übertragungsstichtag hinaus und in angemessenem Umfang unentgeltlich zur Verfügung. Hierbei wird auf die Abwicklungsnotwendigkeiten in den Insolvenzverfahren ebenso angemessen Rücksicht genommen wie auf die Interessen der jeweiligen Betriebsübernehmerin. Produktionsbedingte Personaldispositionen haben Vorrang. Nach Ablauf von drei Monaten nach dem Übertragungsstichtag einigen sich die Parteien über eine angemessene Abgeltung für den Zeitraum ab dem Übertragungsstichtag.

§ 7 Economic Classification

As of transfer period the Transferees are entitled to earnings arising from continued operations of the sold business operation, this without regard to which account payments have been effected by the Seller's customers. Payments regarding former debts, which are not sold pursuant to this Agreement to the Purchaser, remain with the insolvency as sets. Payments regarding debts construed as of transfer period belong to the Transferees. In the event customers do affect these payments wrongly to false accounts, such cash-in-flows must be balanced and compensated accordingly on a monthly basis. The according Party being obliged to effect such compensation shall not be entitled to set-off, nor to claim for any retention, nor claim any objections against these compensation claims. Transferees and Seller will in form the customers immediately as of signing regarding this transfer and the amendment of banking accounts. Whereas the Seller will take this action only after prior coordination with the Transferees. Payments regarding continuing obligations shall be delimited with regard to the transfer period.

§ 8 Resolution Measures and Retention Obligations

1. Obligations of Purchaser and the Transferees

- a) The Transferees EMS and WL will provide to the Seller all facilities (personal, premises, etc.) within the transferred business operations being necessary for the resolution of the insolvency proceedings, even after the transfer period and free of charge. Both Parties do take mutual care regarding the necessity of resolving the insolvency proceedings as well as regarding continuing the operational business. Product related personal management shall be treated with priority. With the expiry of three (3) months after the transfer period the Parties will agree on an adequate compensation regarding the time-frame after the transfer period.

- b) Die Käuferin übernimmt unentgeltlich sämtliche am Übertragungstichtag vorhandenen Geschäftsakten der insolvenzbefangenen Gesellschaft und bewahrt diese im Rahmen der gesetzlichen Aufbewahrungspflichten und -fristen ordnungsgemäß, auf. Die Verkäuferin ist berechtigt, im Rahmen des Insolvenzverfahrens benötigte Unterlagen insbesondere für Prüfungen der Verkäuferin durch den Pensionssicherungsverein oder das Finanzamt, in Besitz zu nehmen, wobei dies keine betrieblichen Abläufe (wie z.B. Rechnungserstellung) hindern darf, ggf. sind Kopien auf Kosten der Verkäuferin zu erstellen; die Käuferin ist verpflichtet, die Geschäftsunterlagen wieder zurückzunehmen. Die Käuferin bestätigt, dass ihr die einschlägigen gesetzlichen Vorschriften und Fristen bekannt sind. Nach Ablauf der Fristen darf die Käuferin die Akten vernichten, wobei die Kosten der Vernichtung die Käuferin trägt. Vorgenanntes gilt entsprechend für die Aufbewahrung der elektronischen Geschäftsdaten, wobei lediglich die Zurverfügungstellung der Datenträger, jedoch nicht die softwareseitige Zugriffsmöglichkeit auf die Daten durch die Käuferin gewährleistet wird.

2. Pflichten der Verkäuferin

- a) Die Verkäuferin wird sich darum bemühen, den gemäß diesem Kaufvertrag verkauften Geschäftsbetrieb bestmöglich auf die Käuferin überzuleiten. Die Verkäuferin wird dazu bis zum Übertragungstichtag alles in ihrer Macht stehende tun, um den Goodwill für die Käuferin zu erhalten, z. B. wird sie im kartellrechtlich zulässigen Rahmen auf Verlangen der Käuferin und in inhaltlicher Abstimmung mit dieser die Kunden ansprechen und auf die Fortsetzung des Geschäftsbetriebs durch die Käuferin hinweisen oder bei der Übertragung von Genehmigungen mitwirken.
- b) Die Verkäuferin ist verpflichtet, die Käuferin über alle wesentlichen Ereignisse bis zum Übertragungstichtag zu informieren, insbesondere solche, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage oder den Geschäftsbetrieb/Geschäftsaussichten beeinflussen können, oder die wesentlich

- b) The Purchaser assumes all existing business files of the Company as of transfer period free of charge and will keep them within the statutory obligation and period of retention. The Seller is entitled to request possession of these business files, particularly related to the Seller's assessment by the pension protection fund or the tax office, if so required with regard to the ongoing insolvency proceedings. However, this may not interfere with the ongoing business operations (e.g. accounting, invoicing). Eventually copies must be made of these required documents. Afterwards the Purchaser is obliged to take these documents back. The Purchaser confirms that it has knowledge regarding the statutory obligation and period of retention and that it will destroy such documents/ records after expiry of the statutory period of retention. The aforementioned applies to all electronic data as well. Whereas the Purchaser only shall grant access to the data carriers and not grant, any further access attached to software.

2. Obligations of the Seller

- a) The Seller will take its best efforts to ensure the transition of the acquired business operation at best practice. The Seller will take its best efforts to retain the Goodwill of the company as of transfer period, e.g. the Seller will contact all customers under coordination with the Purchaser and inform the customers about the ongoing business operation performed by the Purchaser or will take its best efforts regarding the assignment of statutory approvals. This by complying with the provisions of competition law.

The Seller is obliged to inform the Purchaser with regard to any fundamental and occurring events as of transfer period, particularly with regard to the company's financial situation or with regard to the business operation, which may influence the business forecast in general.

- c) Die Verkäuferin gestattet der Käuferin ab Abschluss dieses Kaufvertrages bis zum Übertragungsstichtag während der üblichen Geschäftszeiten nach vorheriger Anmeldung Zugang zu den Geschäftsräumen, um sich über den Geschäftsgang informieren zu können.
- d) Die Verkäuferin verpflichtet sich, **d**) unverzüglich nach Unterzeichnung dieses Vertrages die Überweisungen der Gehälter an sämtliche Arbeitnehmer (einschließlich Auszubildender) der Verkäuferin für den Monat Mai 2016 (einschließlich sämtlicher Sozialversicherungsbeiträge und anderen Arbeitgeberleistungen) sowie der Signing Fees für die Arbeitnehmer, die in den Listen der Anlagen 20a und b genannt sind und die die Gehaltsverzichtsvereinbarung gemäß Anlage 21 unterzeichnet haben, unwiderruflich von einem Konto der Verkäuferin mit ausreichender Deckung in Auftrag zu geben.

Teil C

§ 1 Betriebsvereinbarung

Die Verkäuferin hat mit dem Betriebsrat die sich aus der **Anlage 16** ergebende Betriebsvereinbarung abgeschlossen, mit der alle bestehenden Betriebsvereinbarungen mit sofortiger Wirkung beendet werden, soweit diese nicht in der **Anlage 16** enthalten sind

§ 2 Interessenausgleich und Sozialplan

Die Verkäuferin hat mit dem Betriebsrat den einen als **Anlage 17** beigefügten Interessenausgleich, der eine Reduktion der Anzahl der Arbeitsplätze auf insgesamt 136 Arbeitnehmer plus 5 Auszubildende (jeweils Kopfzahl) und zur Kündigung aller in der Namensliste des Interessenausgleichs aufgeführten Arbeitsverhältnisse abgeschlossen. Danach werden 16 Arbeitsplätze im neuen Betrieb „WL“ und 120 Arbeitsplätze und 5 Auszubildendenstellen im neuen Betrieben „EMS“ bestehen bleiben. Zudem hat die Verkäuferin aufschiebend bedingt auf den Eintritt der Wirksamkeit dieses Vertrages mit dem Betriebsrat den als **Anlage 18** beigefügten Sozialplan abgeschlossen. Gegenstand des Sozialplans ist die Aufforderung an die auf der Namensliste stehenden Mitarbeiter zum Wechsel in eine Transfergesellschaft bis zum 31.05.2016. Die Erfüllung der der Verkäuferin gegenüber der Transfergesellschaft entstehenden Zahlungspflichten wird von der Betriebsobernehmerin EMS bis zu dem sich aus der als **Anlage 18** ergebenden maximalen Volumen durch Stellung einer Sicherheit gewährleistet.

Die Betriebsobernehmerin EMS verpflichtet sich gegenüber der Verkäuferin zur Freihaltung von den sich aus dem Sozialplan gemäß **Anlage 18** ergebenden Kosten, insbesondere Remanenzkosten und die Kosten der Qualifizierungsmaßnahmen abzüglich der Startfinanzierung gemäß Teil C § 3. Diese sind der Verkäuferin von der Betriebsobernehmerin monatlich in dem tatsächlich entstehenden Umfang, insgesamt maximal jedoch in Höhe von EUR 1.532.037,34 zzgl. gesetzlich geltender Umsatzsteuer zu erstatten, nach der Kalkulation gemäß Anlage 18a. Die Betriebsobernehmerin EMS ist stets berechtigt, diese Zahlungen direkt an die Transfergesellschaft zu leisten. Die Betriebsobernehmerin EMS ist berechtigt, von gemäß dieser Regelung zu erstattenden Beträgen, solche, die ihr bezüglich der Arbeitsverhältnisse von solchen Arbeitnehmern, die in der Namensliste der **Anlage 17** genannt sind und nicht zum Ablauf des 30.05.2016 zur Transfergesellschaft durch Abgabe eines Angebots gemäß **Anlage 19** gewechselt sind. Die Verkäuferin hat in der Vereinbarung mit der Transfergesellschaft dafür Sorge zu tragen, dass diese sich gegenüber der Betriebsobernehmerin EMS verpflichtet, die vorstehend genannte Sicherheit insoweit frei zu geben, wie die in der **Anlage 18** genannten maximalen Kosten nicht mehr entstehen können, bzw. von einer der Parteien dieses Vertrages gezahlt wurden.

§ 3 Transfergesellschaft

Die Arbeitsverhältnisse in der Transfergesellschaft sind auf die Dauer von 6 (sechs) Monaten befristet. Das Vertragsangebot wird neben dem Transferkurzarbeitergeld zudem eine Aufstockungszahlung auf das Transferkurzarbeitergeld vorsehen, die den Mitarbeitern eine Absicherung auf 80 % bzw. 87% bei Arbeitnehmern mit unterhaltsberechtigten Kindern des letzten monatlichen Nettoeinkommens gewährleistet.

- c) After conclusion of this Agreement the Purchaser grants to the Seller access to all business premises, during usual business hours and upon prior notice to be given by the Seller to the Purchaser. This only until the transfer period and only related to information regarding the company's course of business.

After signing this Agreement, the Seller is herewith obliged to wire all employee's (including apprentices) wages (including social security tax and further labor services) related to May 2016 as well as these signing fees to these employees being named in Exhibit 20a and Exhibit 20b and who have signed the salary waiver agreement pursuant to Exhibit 21. The wire of wages and compensation has to be affected from a Seller's banking account with sufficient coverage.

Section C

§ 1 Operating Agreement

The Seller and the works council made an agreement in the form of **Exhibit 16** which immediately terminated all operating agreements unless the ones listed in **Exhibit 16**.

§ 2 Balance of Interests and Social Plan

The Seller and the works council agreed on a balance of interests plan attached as **Exhibit 17** regarding the reduction of existing jobs to in total 136 employees plus 5 apprentices (as headcount each) and termination of all the employment relationships listed in the name list of the balance of interests plan. Therefore 16 workplaces will remain in the new company "WL" and 120 workplaces and 5 apprentice positions will remain in the new company "EMS". The balance of interests plan is subject to the suspensive condition of the effectiveness of this Agreement. Further more the Seller agreed on a social plan in the form of **Exhibit 18** with the works council subject to the suspensive condition of the effectiveness of this Agreement. The subject of the social plan will be the request to be carried over into a transfer company to all employees listed in the name list until 31 May 2016. The fulfilment of the payment obligations of the Seller to the transfer company will be guaranteed by the transferee EMS by lodging a security in the maximum amount as defined in **Exhibit 18**.

The transferee EMS undertakes to indemnify the Seller from all costs arising out of the social plan in the form of **Exhibit 18**, in particular remanence costs and the costs of the qualification measures deducting the initial financing pursuant to Section C.3. These costs are to be reimbursed monthly by the Seller, but subject to a maximum overall limit in the amount of EUR 1,532,037.34, plus VAT, according to the calculation as shown in **Exhibit 18a**. The transferee EMS is entitled to deduct payments with regard employees who are listed in the name list of **Exhibit 18** and whose employment contracts have been terminated and not transferred to the transfer company by making an offer in the form of **Exhibit 17** until 30 May 2016. The Seller is obliged to ensure that the transfer company undertakes towards EMS to release the security mentioned above insofar as the maximum costs as defined in **Exhibit 18** cannot accrue anymore or have been paid by a party of this Agreement.

§ 3 Transfer Company

The employment contracts in the transfer company are limited to 6 (six) months. The contract offer will besides short-time compensation contain a top up payment which will secure a payment for the employees in the amount of 80 %, respectively 87 % for employees with dependent children, of their last monthly net income

Die Transfergesellschaft wird für jeden Mitarbeiter Qualifizierungsmaßnahmen in dem sich aus der **Anlage 18** ergebenden Umfang anbieten. Die Verkäuferin ist verpflichtet, bei Wirksamkeit dieses Vertrages von jedem der in der Namensliste des Interessenausgleichs genannten Arbeitnehmer das Angebot auf Abschluss einer Vereinbarung über die Beendigung des Arbeitsverhältnisses zur Verkäuferin und zur Begründung eines Arbeitsverhältnisses zur Transfergesellschaft gemäß **Anlage 19** anzunehmen. Die Verkäuferin ist verpflichtet, für jeden Mitarbeiter von der Namensliste der **Anlage 17**, der nicht in die Transfergesellschaft wechselt, an die Transfergesellschaft eine Startfinanzierung im Umfang von EUR 25.900,- netto zu zahlen, mithin einen Gesamtbetrag von EUR 880.600,00 zzgl. gesetzlich geltender Umsatzsteuer (nachfolgend insgesamt **Startfinanzierung**). Die Zahlung hat unverzüglich nach Unterzeichnung dieses Vertrages zu erfolgen.

§ 4 Kündigung

Im Falle der Wirksamkeit dieses Vertrages wird die Verkäuferin entsprechend der Weisungen der jeweiligen Betriebsobernehmerin allein auf der Namensliste (Anlage 17) enthaltenen Mitarbeitern, die nicht in die Transfergesellschaft wechseln, die betriebsbedingte Kündigung des Arbeitsverhältnisses aussprechen. Soweit aufgrund eines Sonderkündigungsschutzes erforderlich (z. B. weil zuvor eine behördliche Zustimmung einzuholen ist), werden die Kündigungen dementsprechend erst später ausgesprochen werden.

The transfer company will offer qualification measures for every employee to the extent shown in **Exhibit 18**. When this Agreement becomes effective the Seller is obliged to offer a termination agreement regarding the employment with the Seller with the offer of a new employment contract with the transfer company in the form of **Exhibit 19** to every employee listed in the name list of the balance of interests plan. The Seller is obliged to pay an initial payment in the amount of EUR 25,900.00 net, i. e. a total amount of EUR 880,600.00 plus VAT (hereinafter: **“initial financing”**) for each employee listed in the name list of **Exhibit 17** who is not transferred to the transfer company. The payment becomes due immediately after the signing of this Agreement.

§ 4 Termination

In the event of the effectiveness of this Agreement and according to the instructions of the respective transferee the Seller will terminate the contracts for operational reasons of all employees listed in the name list who are not transferred to the transfer company (**Exhibit 17**). Insofar as a governmental approval is required because of special protection against dismissal the contracts will be terminated at a later according to this.

§ 5 **Liste der vom Übergang umfassten Arbeitnehmer, Unterrichtungsschreiben**

Die Kaufvertragsparteien stellen fest, dass der Erwerb der beiden Betriebsteile jeweils einen Betriebsteilübergang gem. § 613a BGB auf die Betriebsübernehmerin EMS bzw. Betriebsübernehmerin WL zum Übertragungsstichtag auslöst. Die **Anlagen 20a und b** enthalten Listen derjenigen Arbeitnehmer, die zum Übertragungsstichtag im Arbeitsverhältnis zur Verkäuferin stehen und vom jeweiligen Betriebsteilübergang gem. § 613a BGB erfasst werden. Die in der **Anlage 20a** enthaltenen Arbeitsverhältnisse sollen nach § 613a BGB mit alien Rechten und Pflichten ab dem Betriebsübergangsstichtag (Teil B § 2) auf die Betriebsübernehmerin EMS übergehen. Die in der **Anlage 20b** enthaltenen Arbeitsverhältnisse sollen nach § 613a BGB mit alien Rechten und Pflichten ab dem Betriebsübergangsstichtag (Teil B § 2) auf die Betriebsübernehmerin WL übergehen. Die Verkäuferin hat den in den **Anlagen 20a und b** genannten Arbeitnehmern zum Ablauf des 13.05.2016 im Rahmen einer Mitarbeiterversammlung ein Dokument einer ab dem 01.06.2016 wirkenden Gehaltsverzichtsvereinbarung gemäß, **Anlage 21** vorgelegt, soweit diese an der Mitarbeiterversammlung teilgenommen und das Dokument angenommen haben. Soweit die Arbeitnehmer nicht teilgenommen oder das Dokument nicht angenommen haben, hat die Verkäuferin die Dokumente per Boten an die Heimatadresse der Arbeitnehmer zugestellt. Alle Arbeitnehmer hatten bis zum 20. Mai 2016 Zeit, ggO. der Verkäuferin ein Angebot auf Abgabe der Gehaltsverzichtsvereinbarung abzugeben.

Die Verkäuferin wird den auf die Betriebsübernehmerin EMS sowie auf die Betriebsübernehmerin WL übergehenden Arbeitnehmern zeitnah (Teil B § 2) ein Unterrichtungsschreiben gemäß, § 613a Abs. 5 BGB zumindest in Textform übermitteln und zwar nach der Unterzeichnung dieses Vertrages sowie nach dem Abschluss des Interessenausgleichsverfahrens. Den Inhalt des Schreibens, der an die Arbeitnehmer übermitteln werden soll, werden die Parteien zuvor rechtzeitig abstimmen. Das Informationsschreiben soll von beiden Parteien unterzeichnet werden.

Die Parteien sind sich einig, dass sämtliche Verbindlichkeiten gegenüber Arbeitnehmern, insbesondere sämtliche Entgeltansprüche und hier insbesondere Löhne und Gehälter, einschließlich der zu entrichtenden Sozialversicherungsbeiträge, sowie sonstiger auf dem Arbeitsverhältnis beruhender Ansprüche bis zum Betriebsübergangsstichtag von der Verkäuferin zu tragen sind, soweit sie wirtschaftlich den Zeitraum nach der Insolvenzeröffnung und vor dem Betriebsübergangsstichtag (Teil B § 2) betreffen. Zur Klarstellung: Sofern Löhne erst am 10. des Folgemonats fällig werden und der Betriebsübergangsstichtag (Teil B § 2) bereits zuvor auf den Ersten des Monats fällt, wird die Verkäuferin die Löhne für den Monat, der dem Betriebsübergangsstichtag vorangeht, tragen (Beispiel: Sofern der Betriebsübergangsstichtag auf den 01.06.2016 fällt und die Löhne für den Monat Mai 2016 erst am 10.06.2016 fällig werden, wird die Verkäuferin die Löhne für Mai 2016 tragen.).

§ 5 **List of transferred employees, information notice**

The parties acknowledge that the purchase of both of the operational business parts is a transfer of undertakings to the transferee EMS respectively transferee WL in accordance with § 613a BGB on the transfer date. **Exhibits 20a and b** of the document incorporated by reference contain lists of employees who are employed with the Seller and its operational business parts at the transfer date and therefore are subject to the transfer of undertakings in accordance with § 613a BGB. The employment contracts listed in **Exhibit 20a** of the document incorporated by reference shall be transferred to the transferee EMS on the Business Transfer Date (Section B § 2) in accordance with § 613a BGB. The employment contracts listed in **Exhibit 20b** of the document incorporated by reference shall be transferred to the transferee WL on the Business Transfer Date (Section B § 2) in accordance with § 613a BGB. Within an employee meeting the Seller offered a salary waiver agreement in the form of **Exhibit 21** insofar as the affected employees participated at this employee meeting and accepted that document. Insofar as the affected employee did not accept at the aforementioned meeting, nor accepted the document, the Seller has delivered this document to the affected employee's address by messenger until 20th May 2016. All affected employees had the opportunity to propose a certain offer towards the Seller and regarding the waiver of salary agreement until 20th May 2016.

The Seller will give information notice in text form to the employees transferred to transferee EMS and WL as soon as possible (Section B § 2) in accordance with § 613a (5) BGB, namely after signing of this Agreement and completion of the balance of interests procedures. The parties will agree on the content of the information notice in a timely manner. The information notice shall be signed by both parties.

The parties agree that any liabilities towards the employees, in particular any compensations, wages and salaries including social security contributions as well as any other liabilities based on the employment relationships until the Business Transfer Date shall be borne by the Seller, so far as they economically relate to the time period between the insolvency and the Business Transfer Date (Section B § 2). For the avoidance of doubt: Insofar as wages become due at the 10th of the following month and the Business Transfer Date (Section B § 2) falls on the 1st of the month, the Seller will bear the wages for the month before the Business Transfer Date (Example: Insofar as the Business Transfer Date falls on 1 June 2016 and the wages for the month May 2016 become due on 10 June 2016, the Seller will bear the wages for the month May 2016.).

Hinsichtlich der Ansprüche der Arbeitnehmer, die vor Eröffnung des Insolvenzverfahrens erarbeitet wurden, gehen die Parteien auf der Grundlage der einschlägigen Rechtsprechung des Bundesarbeitsgerichts Obereinstimmend davon aus, dass Ansprüche dieser Arbeitnehmer nur Insolvenzforderungen nach § 38 InsO darstellen und zur Insolvenztabelle anzumelden sind. Derartige Insolvenzforderungen werden von der Betriebsübernehmerin EMS bzw. WL nicht übernommen. Die Abgrenzung erfolgt nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung und Bilanzierung.

§ 6 Lohn- und Gehaltsansprüche ab dem Betriebsübergangsstichtag

Samtliche Lohn- und Gehaltsansprüche einschließlich Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung, die ab dem Betriebsübergangsstichtag in Bezug auf die nicht auf der Namensliste des Interessenausgleichs (**Anlage 17**) genannten Arbeitnehmer entstehen und den Betriebsteil EMS betreffen, trägt die Betriebsübernehmerin EMS. Gleiches gilt entsprechend für die Betriebsübernehmerin WL.

6.1 Die Betriebsübernehmerin EMS trägt die Kosten zu reduzieren, die der Betriebsübernehmerin EMS durch Lohn und Gehaltsansprüche einschließlich der Arbeitgeberanteile zur Sozialversicherung oder Abfindungen entstanden sind, die ab dem Betriebsübergangsstichtag in Bezug auf die auf der Namensliste des Interessenausgleichs (**Anlage 17**) genannten Arbeitnehmer bei der Betriebsübernehmerin EMS oder der Betriebsübernehmerin WL entstehen. Jedoch maximal insgesamt in Höhe der geleisteten Startfinanzierung. Für weitergehende Kosten (Lohn/Abfindung) haftet die Verkäuferin nicht.

With regard to the claims of employees which accrued before the opening of the insolvency procedures the parties agree on the basis of the judgements of the German Federal Labour Court, that claims of such employees are considered insolvency claims in accordance with § 38 InsO and are to be registered in the insolvency table. The liability for such insolvency claims is not taken over by transferee EMS or WL. The deferral is performed under observation of the principles for orderly accounting.

§ 6 Wages, compensations and salaries after the Business Transfer Date

The Transferee EMS is liable for all wage and salary claims including employer social security contributions in relation to the employees listed in the name list of the balance of interests plan (**Exhibit 17**) and to the part of the business transferred to EMS, which accrue after the Business Transfer Date. The same applies with the Transferee WL.

The Transferee EMS will cover costs for all wage and salary claims including employer social security contributions and compensation payments in relation to the employees listed in the name list of the balance of interests plan (**Exhibit 17**), which accrued after the Business Transfer Date for the Transferee EMS or the Transferee WL. However to the maximum amount of the initial funding as mentioned above. Further costs related to salary/ severance payment are not covered by the Seller. In the event of any court proceedings the Seller shall litigate these proceedings pursuant to the Purchaser's instructions. The Transferee EMS shall remedy and compensate the Seller for any concluded settlement (e.g. severance payments/ salaries as of transfer period). The same applies for the Transferee WL, if employees belonging to WL's operational business are affected. Hereto related consultancy fees shall be borne by each party on its own.

Die Verkäuferin wird etwaige gerichtliche Prozesse nach Vorgabe der BetriebsObernehmerin führen. Die BetriebsObernehmerin EMS erstattet der Verkäuferin die Kosten aus etwaig abgeschlossenen Vergleichsvereinbarungen (z. B. Abfindungen, Lohn- und Gehaltskosten ab dem Tag des Betriebsübergangs). Gleiches gilt entsprechend für die BetriebsObernehmerin WL, sofern es sich um Arbeitnehmer handelt, die dem Betriebsteil WL zuzuordnen sind. Anwaltskosten trägt in jedem Fall jede Partei für sich..

Teil D

§ 1 Aufschiebende Bedingungen und Rücktrittsrechte

1. Aufschiebende Bedingung

Die Wirksamkeit dieses Vertrages steht unter der aufschiebenden Bedingung der Zustimmung des vorläufigen Gläubigerausschusses; die Zustimmung wird durch die Sachwalterin mitgeteilt;

2. Rücktrittsrecht

Der Rücktritt vom Vertrag kann bis zum Ablauf des 24.05.2016 durch die jeweiligen Parteien ausgeübt werden, wenn folgende Sachverhalte alternativ nicht erfüllt sind:

- a) des Abschlusses von Verträgen zur Beendigung des Arbeitsverhältnisses zur Verkäuferin und zur Begründung eines Arbeitsverhältnisses zur Transfergesellschaft (nachfolgend **„Transfervertrag“**) durch mindestens 97% aller in der Namensliste des Interessenausgleichs genannten Arbeitsverhältnisse bis zum 30.05.2016. Der Transfervertrag hat mit dem sich aus der **Anlage 19** ergebenden Inhalt zu erfolgen.
- b) den Abschluss von Änderungsvereinbarungen gem. **Anlage 21** zur Gehaltsreduzierung mit Wirkung ab dem 01.06.2016 durch mindestens 97 % aller in den **Anlagen 20a und b** genannten Arbeitnehmer bis zum 30.05.2016, sowie 100% der in der **Anlage 20c** genannten Arbeitnehmer.
- c) der Neuabschluss des Interessenausgleichs mit Namensliste gemar. **Anlage 17** sowie der Bestätigung des Sozialplans gemar. **Anlage 18** durch die Betriebsparteien nach Eröffnung des Insolvenzverfahrens, jedoch spätestens zum 24.05.2016.

Section D

§ 1 Suspensive Condition and rights of withdrawal

1. Suspensive Condition

The effectiveness of this Agreement is subject to the suspensive condition of consent of the creditors committee; notice of the consent is given by the administrator;

2. Right of Withdrawal

The withdrawal from this Agreement may be exercised by each Party until the ending of 24th May 2016 if the circumstances as mentioned below are not fulfilled alternatively:

- a) conclusion of a contract with the employees to terminate the employment contracts with the Seller and start new employment relationships with the transfer company (hereinafter **„transfer contract“**) by at least 97 % of the employees listed in the name list of the balance of interests plan until 30 May 2016. The transfer contract has to be in the form of **Exhibit 19**.
- b) conclusion of amendment agreements to reduce the salary as from 1 June 2016 in accordance with **Exhibit 21** with at least 97 % of the employees listed in **Exhibits 20a and b** until 30 May 2016 and 100 % of the employees named in **Exhibit 20c**.
- c) the new conclusion of the balance of interests plan including the namelist according to **Exhibit 17** as well as the confirmation of the social plan according to **Exhibit 18** by the parties to it after the opening of the insolvency proceedings, but at the latest on 24 May 2016.

- d) Zustimmung des Betriebsrats nach d) Eröffnung des Insolvenzverfahrens und der Bestätigung des Interessenausgleichs mit Namensliste gemäß **Anlage 17** der Betriebsrat nach vollständiger Information nach § 17 KSchG seine Zustimmung zur Durchführung der Massenentlassung nicht bis zum Ablauf des 24.05.2016 erklärt hat.
- f) Kunden der Verkäuferin mit einem Anteil am Gesamtumsatz der Verkäuferin (ohne die Umsätze aus dem Betriebsteil WL) in Höhe von 70 % (bemessen anhand der geplanten Umsätze im Zeitraum 01.06.2016 bis 31.05.2017) bzw. deren Rechtsnachfolger und/oder Unternehmen im selben Konzernverbund haben der Übertragung ihres bestehenden Rahmenvertrags oder Mengenkontrakts auf die Käuferin zugestimmt.
- g) des Nachweises durch die Verkäuferin, dass das zu Übertragende Nettoumlaufvermögen (working capital) zum 21.05.2016 mindestens EUR 8,2 Mio. beträgt. Der Nachweis hat durch der Käuferin zumindest in Textform bis spätestens 24.05.2016 zur Verfügung gestellte und dem Ermessen der Käuferin nach geeignete Belege zu erfolgen.

3. Weiteres Rücktrittsrecht

Den Parteien steht jeweils ein Rücktrittsrecht für den Fall zu, dass bis zum 29.05.2016 nicht

- a) die Verkäuferin und die a) Transfergesellschaft den Vertrag zur Übernahme von Mitarbeitern der Verkäuferin in eine Transfergesellschaft unterschrieben haben;
- b) die Verkäuferin und die Transfergesellschaft sämtliche Vertragsangebote zum Wechsel in die Transfergesellschaft von den Arbeitnehmern angenommen haben, die auf der Namensliste der **Anlage 17** genannt sind und ein solches Angebot gegenüber der Verkäuferin abgegeben haben. Der Zugang der Annahmeerklärung bei den jeweiligen Arbeitnehmern ist insoweit nicht erforderlich.

- d) in the event that after the opening of the insolvency proceedings and the confirmation regarding the balance of interests according to the list of names pursuant to **Exhibit 17** the workers' council has not given its consent to mass dismissals as of 24th May 2016 and after duly note pursuant to Section 17 KschG.

- f) customers of the Seller capturing 70 % of total revenues (without the revenues of the business part WL) of the Seller (calculated using the planned revenues in the time period between 1 June 2016 and 31 May 2017) respectively their legal successors and/or companies of their company group approved the transfer of their framework agreements or quantity contracts to the Purchaser.

- g) proof by the Seller that the net working capital (working capital) to be transferred on 21 May 2016 at least amounts to EUR 8.2 Million. The proof has to be provided by the Seller at least in textual form until at the latest 24 May 2016 in a form acceptable to the Buyer at its discretion.

3. Further Right of Withdrawal

The Parties are entitled to withdraw from that Agreement, each in the event that until 29th May 2016 the following has not been fulfilled

- a) the Seller and the Transfer Company have not signed the agreement in order to assume the Seller's employees into a Transfer Company
- b) the Seller and the Transfer Company have accepted the employee's contractual offers to switch into the Transfer company's operational business. This only related to employees enlisted in the name list pursuant to **Exhibit 17** and proposed and according offer towards the Purchaser. The Parties herewith waive the need for receiving a separate statement of acceptance

c) die schriftliche Zustimmung des Vermieters No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG zum Abschluss eines Untermietvertrags zwischen der Verkäuferin und den Betriebsübernehmerinnen EMS und WL, nach dessen Bestimmungen sie ihr die angemieteten Flächen zu den in **Anlage 22** gemäß. den im aktuellen Mietvertrag genannten wirtschaftlichen Bedingungen bis einschließlich zum 30.09.2016 zur Verfügung stellt, vorliegt. Die Parteien sind sich einig, a) dass in diesem Untermietvertrag die gemäß. **Anlage 22** durch die Verkäuferin zu zahlende Miete in jeweils durch die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL zu zahlende monatliche Mietzahlung für eine Fläche von 10.000 m² im Falle der Betriebsübernehmerin EMS und eine Fläche von 5.000 m² im Falle der Betriebsübernehmerin WL sowie einen jeweiligen Restrukturierungsbeitrag in Höhe der Differenz zu zahlen durch die Betriebsübernehmerinnen EMS und WL im Verhältnis der von diesen untergemieteten Flächen zueinander aufgeteilt wird, b) dass die gemäß. **Anlage 22** durch die Verkäuferin gestellte Sicherheit nicht von den Betriebsübernehmerinnen EMS und WL zu übernehmen bzw. zu stellen ist. Hierzu ist von der Verkäuferin die schriftliche Genehmigung der No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG vorzulegen. Kommt es zum Abschluss eines solchen Untermietvertrags, so haftet die jeweilige Betriebsübernehmerin allein gegenüber der Verkäuferin im Hinblick auf die von ihr gemieteten Flächen. Die Haftung im Außenverhältnis gegenüber der No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG verbleibt bei der Verkäuferin.

d) das schriftliche verbindliche Angebot des Vermieters No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG zum Abschluss eines neuen Mietvertrages zwischen dem Vermieter No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG und den Betriebsübernehmerinnen EMS und WL zur Anmietung einer Fläche von 10.000 m² im Falle der Betriebsübernehmerin EMS und einer Fläche von 5.000 m² im Falle der Betriebsübernehmerin WL in den derzeitigen Betriebsräumen der Verkäuferin im Übrigen zu den Konditionen des aktuellen Mietvertrages der Verkäuferin (**Anlage 22**) ab dem 01.10.2016 für eine Laufzeit von 12 Monaten mit einer Option für weitere 12 Monate vorliegt.

Im Fall der Ausübung des Rücktrittsrechts gewahren die Parteien die jeweils empfangenen Leistungen vollständig zurück, insbesondere zahlt die Sachwalterin unverzüglich den Kaufpreis vom Treuhandkonto an die Käuferin zurück. Ein Recht zur Zurückbehaltung, Aufrechnung, Geltendmachung von etwaigen Wertverlustausgleichsansprüchen, Schadensersatzansprüchen etc. haben die Parteien einschließlich der Sachwalterin ausdrücklich nicht. Weitere Rechte als die Rückgewährrechte bestehen nicht.

c) written approval of the landlord No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG regarding the conclusion of the sub lease agreement between the Seller and the Transferees EMS and WL according to which the rental space is provided until 30th September 2016 pursuant to the actual rental conditions as set out in **Exhibit 22**. It is the mutual understanding of the Parties a) that the rent being due in case of the Transferee EMS for the rental space in the amount of 10,000 qm and in case of the Transferee WL in the amount of 5,000 qm as well as the overall restructuring fee shall be borne by the Transferees each in relation to their provided rental space, pro rata; b) that the security provided by the Seller pursuant to **Exhibit 22** shall neither be covered nor assumed by the Transferees EMS and WL. This being said the Seller must provide the written approval of No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG. In the event a conclusion of such sublease agreement takes place the according Transferee shall be liable towards the Seller each related to the rented rentals space. External liabilities in relation to No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG shall remain with the Seller.

d) the written and binding offer of the landlord, No. 1 Paderborn Real Estate GmbH & Co. KG regarding the conclusion of a new rental agreement with the Transferees EMS and WL related to the rental of rental spaces in case of the Transferee EMS in the amount of 10,000 qm and in case of the Transferee WL in the amount of 5,000 qm within the current business premises of the Seller as well as with the same rental conditions as set out currently. Starting as of 1st October 2016 with a term of 12 months and furthermore an option for another 12 months, subsequently.

In case of withdrawal from this Agreement benefits received by both parties are to be returned, in particular the Administrator pays the purchase price back from the escrow account. The parties, including the Administrator have no right to offset, retain or claim for damages, etc. Besides the return of benefits all other claims and remedies are excluded.

4. Rücktrittsrecht mangels Sicherheit

Sollte die Käuferin nicht innerhalb der gemäß Teil B § 3 Ziff. 1 i.V.m. 4 vereinbarten Frist die Zahlung auf das Treuhandkonto zur Sicherung des Kaufpreises vornehmen bzw. die Sicherheit für die Transfereesellschaft bis zum 24.05.2016 gestellt sein, hat die Verkäuferin ein Rücktrittsrecht. Es gelten sodann die Regelungen nach vorstehender Ziff. 2.

§ 2 Einheitlichkeit des Vertrages, Rücktrittsrecht

Zwischen der Verkäuferin und den Erwerbern besteht Einigkeit, dass sämtliche Vertragsteile dieses Vertrages eine Einheit bilden. Die Verkäuferin und die Erwerber sind daher berechtigt, von diesem Vertrag in seiner Gesamtheit zurückzutreten, wenn die wesentlichen Pflichten von einer Vertragspartei in nur einem Vertragsteil nicht erfüllt werden. Dies gilt insbesondere für die Verkäuferin, wenn die Käuferin mit der Kaufpreiszahlung mehr als zwei Wochen in Verzug gerät. Dieses Rücktrittsrecht erlischt erst nach Zahlung des in diesem Vertrag vereinbarten Kaufpreises. Der Rücktritt ist zu erklären durch Einschreibebrief mit Rückschein an die Käuferin.

Es gelten im Übrigen die Regelungen in Teil D § 1 Ziff. 3., mithin gewähren die Parteien im Fall der Ausübung des Rücktrittsrechts die jeweils empfangenen Leistungen vollständig zurück, insbesondere zahlt die Sachwalterin unverzüglich den Kaufpreis vom Treuhandkonto an die Käuferin zurück. Ein Recht zur Zurückbehaltung, Aufrechnung, Geltendmachung von etwaigen Wertverlustausgleichsansprüchen, Schadensersatzansprüchen etc. haben die Parteien einschließlich des Treuhänders ausdrücklich nicht. Weitere Rechte als die Rückgewährrechte bestehen nicht.

4. Right of withdrawal for lack of security

If the Purchaser does not pay to the escrow account within the time period defined in Section B § 3 No. 1 in accordance No. 4 to secure the purchase price the Seller resp. the according securities in favour of the Transferees are provided until 24th May 2016, then the Purchaser has the right to withdraw from this contract. The provisions under No. 2 above then apply accordingly.

§ 2 Unity of the contract, Right of withdrawal

The Seller and the Purchasers share the understanding that all parts of this Agreement form a unit. The Seller and the Purchasers are entitled to withdraw from this Agreement if the essential obligations of a party from only one part of this Agreement are not fulfilled. This in particular applies if the Purchaser is more than two weeks late with the payment of the purchase price. This right of withdrawal lapses only after payment of the purchase price agreed upon in this Agreement. The withdrawal is to be declared by registered letter to the with advice of delivery to the Seller.

Apart from that the provisions made in Section D § 1 No. 3 apply, all benefits received by both parties are to be returned, in particular the Administrator pays back the purchase price from the escrow account. The parties, including the Administrator have no right to offset, retain or claim for damages, etc. Besides the return of benefits all other claims and remedies are excluded.

§ 3 Kosten

Jede Partei trägt ihre eigenen Kosten, einschließlich der Kosten ihrer Berater, die im Zusammenhang mit diesem Vertrag entstehen, selbst. Die Käuferin bzw. die Betriebsübernehmerinnen möchten ausdrücklich auf die notarielle Beurkundung des Vertrages verzichten.

§ 4 Salvatorische Klausel

1. Sollte eine der Bestimmungen dieser Urkunde unwirksam sein oder werden, so sollen die übrigen Bestimmungen hiervon unberührt bleiben.
2. Für den Fall, dass diese Urkunde eine ganz oder teilweise unwirksame Bestimmung oder eine Lücke enthält, sind die Beteiligten einander verpflichtet, anstelle der unwirksamen Bestimmung oder zur Ausfüllung der Lücke eine angemessene Ersatz- oder Ergänzungsvereinbarung zu treffen, die dem am nächsten kommt, was die Beteiligten vereinbart hatten, wenn ihnen die Unwirksamkeit oder die Lücke bekannt gewesen wäre. Dabei ist vorrangig auf die in diesem Vertrag niedergelegten wirtschaftlichen Ziele der Beteiligten abzustellen.
3. Mündliche Nebenabreden bestehen nicht. Änderungen oder Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen der Schriftform und müssen durch alle Parteien unterzeichnet, jedoch nicht notariell beurkundet worden sein, solange dies nicht durch zwingendes Recht geboten ist. Dies gilt auch für eine Änderung dieser Bestimmung selbst.

§ 5 Zuständige Kontaktpersonen/ Ansprechpartner

Zuständige Kontaktperson/Ansprechpartner bei Angelegenheiten betreffend diesen Vertrag sind:

Auf Seiten der Verkäuferin: Periscope GmbH
Heinrich-Christoph Ollendiek Heinz-Nixdorf-Ring 1
33016 Paderborn

§ 3 Costs

Each party bears its own costs incurred in connection with the conclusion and implementation of this Agreement and the costs of its advisors. The Purchaser and Transferees herewith waive the form of this Agreement's notarization.

§ 4 Salvatorian Clause

1. If a provision of this Agreement is or becomes ineffective, this shall not affect the validity of the rest of the Agreement.
2. In the event that one or more current or future provisions of this Agreement shall be, or shall be deemed to be, fully or partly invalid or unenforceable or the Agreement contains any gaps the parties are obliged to agree on an appropriate provision that, to the extent legally permissible, comes closest to the actual or assumed intention of the parties in case they had taken such issue into account. Priority shall be the economic objectives of the parties deposited in this Agreement.
3. Oral ancillary agreements do not exist. Changes or additions to this Agreement need to be in written form and need to be signed by the parties but not notarized unless permitted by mandatory laws. This shall also apply to this clause.

§ 5 Contact Persons

Contact persons for matters relating to this Agreement are:

On the part of the Seller: Periscope GmbH
Heinrich Christoph Ollendiek
Heinz-Nixdorf-Ring 1
33016 Paderborn

mit Kopie an:

Buchalik Brommekamp Rechtsanwälte Steuerberater
Rechtsanwalt Dr. Jasper Stahlschmidt Prinzenallee 15
40549 DOsseldorf
Email: jasperstahlschmidt@buchalik-
broemmekamp.de

Telefon: 0211 828976-200
Telefax: 0211 828976-211

Auf Seiten der Käuferin sowie der BetriebsObernehmerinnen:

ROB Centrex Automotive GmbH Am
Wolfsbaum 1
75245 Neulingen
Telefon +49 7227 430-1000
Telefax +49 7227 430-1099
mit Kopie an:
NEEF LEGAL Rechtsanwälte
Rechtsanwalt Arno L. Eisen
Bleibtreustrar..e 24
10707 Berlin
Telefon: 030 88911970
Telefax: 030 889119711

sowie:

ALTENBURG Fachanwälte für
Arbeitsrecht Partnerschaft von Rechtsanwälten mbB
Rechtsanwalt Dr. Tobias Schommer Neuer Wall 41
20354 Hamburg
Telefon: 040 368809610
Telefax: 040 368809656

Anderungen der Kontaktdaten haben die Parteien der jeweils anderen Partei
unverzüglich schriftlich i. S. d. § 126 Abs.
1 BGB mitzuteilen. Bis zum Zugang dieser Mitteilung gelten die bisherigen
Kontaktdaten als wirksam.

[Unterschriftsseite]

with a copy to:

Buchalik Brommekamp Rechtsanwälte I
Steuerberater
Attorney-at-Law Dr. Jasper
Stahlschmidt
Prinzenallee 15
04549 DOsseldorf
Email: jasperstahlschmidt@buchalik broemmekampf.de
Phone: 0211 828976-200
Fax: 0211 828976-211

On the part of the Purchaser as well as the Transferees:

ROB Centrex Automotive GmbH Am Wolfsbaum 1
75245 Neulingen
Telefon +49 7227 430-1000
Telefax +49 7227 430-1099
with a copy to:
NEEF LEGAL Rechtsanwälte
Rechtsanwalt Arno L. Eisen
Bleibtreustrar..e 24
10707 Berlin
Telefon: 030 88911970
Telefax: 030 889119711

and

ALTENBURG Fachanwälte für Arbeitsrecht Partnerschaft von
Rechtsanwälten mbB
Rechtsanwalt Dr. Tobias Schommer
Neuer Wall 41
20354 Hamburg
Telefon: 040 368809610
Telefax: 040 368809656

The parties shall inform each other about changes to the contact data
immediately in written form in accordance with § 126 (1) BGB. Up to
receipt of such notification, the previously nominated contact shall be
regarded as being entitled.

[Signature page]

Paderborn, den 24.05.2016

Periscope GmbH (Verkäuferin)
(Seller)

vertreten durch
represented by

/s/ Heinrich-Christoph Ollendiek

Heinrich-Christoph Ollendiek

Geschäftsführer
Managing Director

/s/ Dr. Jasper Stahlschmidt

Dr. Jasper Stahlschmidt

Geschäftsführer
Managing Director

/s/ Saagar Govil

ROB Cemtrex Assets UG (haftungsbeschränkt) – Käuferin
(limited liability) - Purchaser

/s/ Saagar Govil

ROB Cemtrex Automotive GmbH – Betriebsübernehmerin EMS
Transferee EMS

/s/ Saagar Govil

ROB Cemtrex Logistics GmbH – Betriebsübernehmerin WL
Transferee WL

Diesem Vertrag Zustimmend:
This Contract Approved by:

/s/ Sandra Bitter

Sandra Bitter als Sachwalterin
as Administrator

Periscope GmbH i.L., Paderborn
Balance Sheet as of March 31, 2016 and December 31, 2015

	<u>March 31, 2016</u>	<u>December 31, 2015</u>
Assets		
Current assets		
Cash-on-hand and bank balances	\$ 1,182,512	\$ 3,224,752
Inventories, net		
1. Raw materials and supplies	8,361,207	7,607,674
2. Work in process	1,182,213	1,931,372
3. Finished goods and merchandise	435,392	732,419
4. Advance payments	5,964,426	1,143,462
Receivables and other assets		
1. Trade accounts receivable, net	2,949,100	2,330,439
2. Receivables from affiliated companies	12,553	12,057
3. Other assets	1,914,674	2,181,450
Prepaid expenses	217,709	84,386
Difference amount on assets side from asset-offsetting	-	-
	<u>22,219,786</u>	<u>19,248,011</u>
Non-current assets		
Intangible fixed assets, net		
1. Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets	2,278,829	2,282,354
2. Customer base	11,661,585	11,200,462
Tangible fixed assets, net		
1. Technical equipment and machinery	1,769,891	1,826,649
2. Other equipment, plant and office equipment	319,504	340,746
3. Advance payments and assets under construction	452	55,536
Financial assets		
1. Shares in affiliated companies	113,550	109,060
	<u>16,143,811</u>	<u>15,814,807</u>
Total Assets	<u>\$ 38,363,597</u>	<u>\$ 35,062,818</u>
Liabilities and Equity		
Liabilities		
1. Trade accounts payable	\$ 13,414,037	\$ 10,733,012
2. Payables due to affiliated companies	123,299	118,424
3. Other liabilities	6,854,295	4,741,772
	<u>20,391,631</u>	<u>15,593,208</u>
Accrued Expenses		
1. Accruals for pensions and similar obligations	12,905,925	12,187,738
2. Accrued expenses	5,683,904	5,562,007
	<u>18,589,829</u>	<u>17,749,745</u>
Equity		
1. Subscribed capital	2,615,730	2,615,730
2. Capital reserves	45,734,993	45,734,993
3. Retained Earnings	(44,529,393)	(42,189,996)
4. Accumulated other comprehensive loss	(4,439,193)	(4,440,862)
	<u>(617,863)</u>	<u>1,719,865</u>
Total Liabilities and Equity	<u>\$ 38,363,597</u>	<u>\$ 35,062,818</u>

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Periscope GmbH i.L., Paderborn
Income Statement
For the Three Months Ended March 31, 2016 and March 31, 2015

	For the three months ended	
	March 31, 2016	March 31, 2015
Revenues		
Total revenues	\$ 17,470,645	\$ 27,102,892
Cost of revenues		
Total cost of revenues	11,439,968	19,365,839
Gross profit	6,030,677	7,737,053
Operating expenses		
Selling, general and administrative	8,397,011	9,157,294
Total operating expenses	8,397,011	9,157,294
Operating income/(loss)	(2,366,334)	(1,420,241)
Other income (expenses)		
Interest and financing costs	(77,411)	(103,389)
Interest and other income, net	104,348	237,337
Total other income, net	26,937	133,948
Income/(loss) before income taxes	(2,339,397)	(1,286,293)
Income tax benefit/(expense), net	-	-
Net income/(loss)	(2,339,397)	(1,286,293)
Other comprehensive income/(loss)		
Foreign currency translation gains	1,669	69,933
Comprehensive loss	\$ (2,337,728)	\$ (1,216,360)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the period ended March 31, 2016

NOTE 1 – Business

Periscope GmbH i.L, Paderborn

Periscope GmbH is a mid-size German Electronics Manufacturing company located in North-Rhine Westphalia Paderborn, Germany. Prior to April 1, 2014 Periscope was owned and operated by Flextronics GmbH. Unless the context requires otherwise, all references to “we”, “our”, “us”, “Company”, “registrant”, “Periscope” or “management” refer to Periscope GmbH.

Periscope covers the entire contract manufacturing of electronic assemblies, devices and systems: from the assistance in product development, product and process optimization, design for manufacturing, prototype and test concepts through to after sales service .

Due to its almost 35-year history, the Periscope GmbH is active in various market segments:

- Automotive Industry
- Industry
- building automation
- Communication & Networks
- Battery Management Systems
- Consumer Electronics
- domestic appliances
- Leisure and sports equipment

On April 1, 2014 Flextronics GmbH was sold to the investor group 4K Invest. After reorganizing the operating subsidiary, the company has been operating as Periscope GmbH since June 16, 2014.

Management board

Management is carried out by:

- Markus Roschel, Master of Business Administration, Sasbachwalden (from 16 June 2014 to 27 May 2015)
- Heinrich Ollendiek, MBA-salesperson, Friedrichsdorf (5 August 2014)
- Dr. Jasper Stahlschmidt, Lawyer, Dusseldorf (from 26 November 2015)
- As solicitor the lawyer Mrs. Sandra Bitter was engaged on the 26th of November 2015.

Note 2 - Basis of presentation and critical accounting policies Basis of Presentation and Use of Estimates

The Management of the Company is responsible for the selection and use of appropriate accounting policies and the appropriateness of accounting policies and their application. Critical accounting policies and practices are those that are both most important to the portrayal of the Company’s financial condition and results and require management’s most difficult, subjective, or complex judgments, often as a result of the need to make estimates about the effects of matters that are inherently uncertain. The Company’s significant and critical accounting policies and practices are disclosed below as required by generally accepted accounting principles.

Basis of Presentation

The accompanying consolidated financial statements and related notes have been prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America ("U.S. GAAP").

Foreign Currency Translation Gain and Comprehensive Income (Loss)

For the periods reported, the financial statement have been translated from Euros to US Dollars, assets and liabilities are translated using published exchange rates in effect at the consolidated balance sheet date. Revenues and expenses and cash flows are translated using an approximate weighted average exchange rate for the period. Resulting translation adjustments are recorded as a component of accumulated other comprehensive income on the accompanying consolidated balance sheet. For the three months ending March 31, 2016 and 2015, comprehensive income includes gains of \$1,669 and \$69,933, respectively, which were entirely from foreign currency translation.

Going Concern

The Consolidated Financial Statements of the Company have been prepared on a "going concern" basis, which means that the continuation of the Company is presumed even though events and conditions exist that, when considered in the aggregate, raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern because it is probable that the Company will be unable to meet its obligations as they become due within one year after the date that these financial statements were issued.

The Company's Evaluation of the Principal Conditions That Raise Substantial Doubt

During the three month period ended March 31, 2016 and fiscal year ended December 31, 2015 the Company incurred significant financial losses. The Company's management filed a request for insolvency on November 26, 2015 with the German government after making the evaluation that it would not be able to meet its obligations for the next year.

Management's Plans to Mitigate Substantial Doubt

In addition to the application for insolvency the Company will continue with restructuring efforts intended to reduce its expenses in an attempt to achieve profitability. These restructuring efforts include but are not limited to reduction of staff, discontinuation of operations either in a segment or liquidation of the affiliated company, and sale of assets.

Use of Estimates and Assumptions and Critical Accounting Estimates and Assumptions

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the dates of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting periods.

Note 3 - Accounting and valuation methods

Following accounting and valuation methods were influential for the preparation of annual financial statements.

Accounts Receivable and Allowance for Doubtful Accounts

Accounts receivable are recorded at the invoiced amount, net of an allowance for doubtful accounts.. The Company performs on-going credit evaluations of its customers and adjusts credit limits based upon payment history and the customer's current credit worthiness, as determined by the review of their current credit information; and determines the allowance for doubtful accounts based on historical write-off experience, customer specific facts and general economic conditions that may affect a client's ability to pay.

Account balances are charged off against the allowance after all means of collection have been exhausted and the potential for recovery is considered remote. The Company determines when receivables are past due or delinquent based on how recently payments have been received.

Outstanding account balances are reviewed individually for collectability. The allowance for doubtful accounts is the Company's best estimate of the amount of probable credit losses in the Company's existing accounts receivable. Bad debt expense is included in general and administrative expenses, if any.

Receivables in foreign currency, whose residual maturity is not more than one year, are evaluated with the spot exchange rate on the balance sheet date.

Inventory Valuation

The Company values inventory, consisting of finished goods, at the lower of cost or market. Cost is determined on the first-in and first-out ("FIFO") method. The Company reduces inventory for the diminution of value, resulting from product obsolescence, damage or other issues affecting marketability, equal to the difference between the cost of the inventory and its estimated market value. Factors utilized in the determination of estimated market value include (i) current sales data and historical return rates, (ii) estimates of future demand, and (iii) competitive pricing pressures.

Property and Equipment

Property and equipment is recorded at cost. Expenditures for major additions and betterments are capitalized. Maintenance and repairs are charged to operations as incurred. Depreciation of property and equipment is computed by the straight-line method (after taking into account their respective estimated residual values) over the estimated useful lives of the respective asset.

Liabilities

The evaluation of the share capital and the capital reserve is carried out at the nominal value.

Other provisions are assessed at the amount repayable, which is necessary according to sound business judgment in order to cover all risks from uncertain liabilities already identifiable on the balance sheet date.

Other provisions with a residual term of more than one year are discounted with adequate periodical interest rates, which have been disclosed by the German Federal bank. Within exclusion of the "going concern" premise, provisions were recognized for required structural measures, pending losses from ongoing obligations.

Liabilities are recognized at the settlement amount.

Liabilities in foreign currency, whose residual term is not more than one year, are evaluated with the spot exchange rate on the balance sheet date. All other foreign currency liabilities are evaluated with their exchange rate at the time the invoice or the lower spot exchange rate on the balance sheet date.

Accruals and deferred income

Accruals and deferred income the expenses are shown before the balance sheet date, insofar as they represent expenses for certain time period after this date. Essentially, it is related to pay in advance insurance contributions

Affiliated companies

Streifenbild NTN GmbH i.L. is considered as affiliated company on the balance sheet date.

Note 5 - Inventories

Inventory, net of reserves, consist of the following:

	March 31, 2016	December 31, 2015
Raw materials	\$ 8,427,684	\$ 7,808,566
Work in progress	1,447,920	1,931,372
Finished goods	435,392	732,419
	<u>10,310,996</u>	<u>10,472,357</u>
Less: Allowance for inventory obsolescence	(332,184)	(200,892)
Inventory –net of allowance for inventory obsolescence	<u>\$ 9,978,812</u>	<u>\$ 10,271,465</u>

As of March 31, 2016 and December 31, 2015, the Company had \$5,964,426 and \$1,143,462 in advanced payment for inventories, respectively.

Note 6 – Trade Accounts Receivable

Trade accounts receivable consists of the following:

	March 31, 2016	December 31, 2015
Trade accounts receivable	\$ 3,008,655	\$ 2,387,639
Allowance for doubtful accounts	(59,555)	(57,200)
	<u>\$ 2,949,100</u>	<u>\$ 2,330,439</u>

Trade accounts receivable include amounts due for shipped products and services rendered.

Allowance for doubtful accounts include estimated losses resulting from the inability of our customers to make required payments.

Note 7 - Affiliated Companies

As of March 31, 2016 and December 31, 2015, the company had \$12,553 and \$12,057 in receivables from affiliated companies. These receivables are related to expenses paid by Periscope on behalf of the affiliated company.

As of March 31, 2016 and December 31, 2015, payables due to affiliated companies were \$123,299, and \$118,424, respectively, and relate to a loan from the affiliated company Streifenbild NTN GmbH i.L.. The loan is unsecured and carries an interest rate of 1.5% per annum.

Note 8 – Other Assets

As of March 31, 2016 and December 31, 2015, the Company had other assets of \$1,914,674, and \$2,181,450, respectively. Other assets consisted of various current deposits of \$155,836 asset factoring of \$1,686,245 and other miscellaneous assets of \$72,593 at December 31, 2015. At December 31, 2015 other assets consisted of various current deposits of \$149,675 asset factoring of \$1,959,806 and other miscellaneous assets of \$71,969

Note 9 – Prepaid Expenses

As of March 31, 2016 and December 31, 2015, the Company had prepaid expenses of \$217,709, and \$84,386, respectively. Prepaid expenses consisted primarily of prepaid insurance premiums.

Note 10 – Fixed Assets

Fixed assets are summarized as follows:

	March 31, 2016	December 31, 2015
Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets	4,335,788	4,108,806
Customer base	11,661,585	11,200,462
Technical equipment and machinery	10,074,196	9,675,841
Other equipment, plant and office equipment	7,971,527	7,656,316
Advance payments and assets under construction	450	55,536
	<u>34,043,546</u>	<u>32,696,961</u>
Less: Accumulated depreciation	(18,013,285)	(16,991,214)
Property and equipment, net	<u>\$ 16,030,261</u>	<u>\$ 15,705,747</u>

Note 11 – Other Liabilities

Other liabilities were \$6,854,295 at March 31, 2016 and consisted of VAT taxes payable of \$45,200, payroll taxes and accrued payroll of \$5,926,463, and customer deposits of \$882,632. Other liabilities were \$4,741,772 at December 31, 2015 and consisted of VAT taxes payable of \$202,225, payroll taxes and accrued payroll of \$3,597,665, and customer deposits of \$941,882.

Note 12 - Accruals for Pensions and Similar Obligations

Pension accruals cover the pension obligations towards former and current employees. Obligations are secured partially by assets, which are invested in Flextronics Trustee e.V. [registered association] on the basis of trust within the framework on Contractual Trust Arrangements. The invested assets serve exclusively for fulfillment of pension obligations and are protected from access by other creditors. They were offset with the underlying obligations. These mainly relate to shares in special funds, to a lesser extent to balance at banks. The fair value of assets mentioned in the following table was derived from market prices of fun assets on the reporting date.

	March 31, 2016	December 31, 2015
Settlement value of pensions	\$ 29,098,715	\$ 27,739,255
Fair value of invested assets	(16,192,790)	(15,551,517)
Net worth of pensions	<u>\$ 12,905,925</u>	<u>\$ 12,187,738</u>

Note 13 – Accrued Expenses

As of March 31, 2016 the Company had accrued expenses in the amount of \$5,683,904. Accrued expenses consisted mainly of expenses related to restructuring measures, outstanding vacation, time account balances of employees, warranties and accruals for outstanding invoices. As of December 31, 2015 the Company had accrued expenses of \$5,562,005 that consisted mainly of restructuring measures, accruals for outstanding vacation, time account balances of employees, warranties and accruals for outstanding invoices.

Note 14 – Sales

Sales by geographical market:

	For the three months ended	
	March 31,	
	2016	2015
Gerrmany	\$ 9,349,468	\$ 13,792,658
Overseas	8,121,177	13,310,234
	<u>\$ 17,470,645</u>	<u>\$ 27,102,892</u>

Note 15 – Operating Expenses

Operating expenses for the three months ended March 31, 2016 consisted of personnel expenses of \$5,546,379, depreciation and amortization of \$313,286 and, other operating expenses consisting mainly of management levies, shipping costs, bad-debt expense, rents and leasing installments, other taxes, and software expenses of \$2,537,346.

Operating expenses for the three months ended March 31, 2015 consisted of personnel expenses of \$5,404,009, depreciation and amortization of \$329,772 and, other operating expenses consisting mainly of management levies, shipping costs, bad-debt expense, rents and leasing installments, other taxes, and software expenses of \$3,423,513.

Note 16 – Interest and Other Income

For the three months ended March 31, 2016, interest and financing costs were comprised of interest payable of \$77,411. Other income was comprised mainly of gains on foreign currency translations of \$78,330, and other miscellaneous income of \$26,018.

For the three months ended March 31, 2015, interest and financing costs were comprised of interest payable of \$103,389. Other income was comprised mainly of gains on foreign currency translations of \$217,696, and other miscellaneous income of \$19,642.

Note 17 - Taxes on income

Taxes on income and earnings were not incurred. Deferred taxes are not included in the tax expense.

REPORT OF INDEPENDENT REGISTERED PUBLIC ACCOUNTING FIRM

To the Board of Directors and Shareholders
Periscope GmbH i.I, Paderborn

We have audited the balance sheets of Periscope GmbH i.I (the "Company") and the related consolidated statements of operations, for the twelve months period ended December 31, 2015 and for the period April 01, 2014 to December 31, 2014. These financial statements are the responsibility of the Company's management. Our responsibility is to express an opinion on these consolidated financial statements based on our audits.

We conducted our audits in accordance with the standards of the Public Company Accounting Oversight Board (United States). Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. The Company is not required to have, nor were we engaged to perform, an audit of its internal control over financial reporting. Our audit included consideration of internal control over financial reporting as a basis for designing audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control over financial reporting. Accordingly, we express no such opinion. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit also includes assessing the accounting principles used and significant estimates made by management, as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audits provide a reasonable basis for our opinion.

In our opinion, the financial statements referred to above present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of the Company as of December 31, 2015 and from April 01, 2014 to December 31, 2014 and the results of its operations for the period then ended in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America.

The accompanying financial statements have been prepared assuming that the Company will continue as a going concern. As discussed in Note 2 to the financial statements, the Company has suffered recurring losses from operations and has a net capital deficiency that raise substantial doubt about its ability to continue as a going concern. Management's plans in regard to these matters are also described in Note 2. The financial statements do not include any adjustments that might result from the outcome of this uncertainty.

/s/ Bharat Parikh & Associates

Bharat Parikh & Associates
4940, McDermott Road,
Plano, TX 75024, USA.
November 02, 2016

Periscope GmbH i.L., Paderborn

Balance Sheet as of December 31, 2015 and December 31, 2014

	December 31,	
	2015	2014
Assets		
Current assets		
Cash-on-hand and bank balances	\$ 3,224,752	\$ 6,661,455
Inventories, net		
1. Raw materials and supplies	7,607,674	10,395,251
2. Work in process	1,931,372	2,996,663
3. Finished goods and merchandise	732,419	585,943
4. Advance payments	1,143,462	-
Receivables and other assets		
1. Trade accounts receivable, net	2,330,439	436,493
2. Receivables from affiliated companies	12,057	11,509
3. Other assets	2,181,450	4,089,427
Prepaid expenses	84,386	75,337
Difference amount on assets side from asset-offsetting	-	13,435
	19,248,011	25,265,513
Non-current assets		
Intangible fixed assets, net		
1. Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets	2,282,354	2,866,193
2. Customer base	11,200,462	12,483,185
Tangible fixed assets, net		
1. Technical equipment and machinery	1,826,649	2,500,059
2. Other equipment, plant and office equipment	340,746	583,017
3. Advance payments and assets under construction	55,536	113,395
Financial assets		
1. Shares in affiliated companies	109,060	121,550
	15,814,807	18,667,399
Total Assets	\$ 35,062,818	\$ 43,932,912
Liabilities and Equity		
Liabilities		
1. Trade accounts payable	\$ 10,733,012	\$ 8,081,890
2. Payables due to affiliated companies	118,424	131,599
3. Other liabilities	4,741,772	6,165,138
	15,593,208	14,378,627
Accrued Expenses		
1. Accruals for pensions and similar obligations	12,187,738	12,405,109
2. Accrued expenses	5,562,007	3,775,736
	17,749,745	16,180,845
Equity		
1. Subscribed capital	2,615,730	2,615,730
2. Capital reserves	45,734,993	45,734,993
3. Retained Earnings	(42,189,996)	(31,727,223)
4. Accumulated other comprehensive loss	(4,440,862)	(3,250,060)
	1,719,865	13,373,440
Total Liabilities and Equity	\$ 35,062,818	\$ 43,932,912

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

Periscope GmbH i.L., Paderborn
Income Statement
For the period from January 1, 2015 to December 31, 2015
And April 1, 2014 to December 31, 2014

	January 1, 2015 to December 31, 2015	April 1, 2014 to December 31, 2014
Revenues		
Total revenues	\$ 86,984,303	\$ 77,279,825
Cost of revenues		
Total cost of revenues	60,782,896	55,766,939
Gross profit	26,201,407	21,512,886
Operating expenses		
Selling, general and administrative	37,457,864	49,000,630
Total operating expenses	37,457,864	49,000,630
Loss from continuing operations	(11,256,457)	(27,487,744)
Other income (expenses)		
Interest and financing costs	(900,436)	(346,268)
Interest and other income, net	1,694,120	842,524
Total other income, net	793,684	496,256
Loss before income taxes from continuing operations	(10,462,773)	(26,991,488)
Income tax benefit/(expense), net	-	-
Losses from continuing operations	(10,462,773)	(26,991,488)
Discontinued operations		
Net loss of discontinued operations	-	(4,735,735)
Net loss	(10,462,773)	(31,727,223)
Other comprehensive income/(loss)		
Foreign currency translation losses	(1,190,802)	(3,250,060)
Comprehensive loss	\$ (11,653,575)	\$ (34,977,283)

The accompanying notes are an integral part of these financial statements.

NOTES TO THE FINANCIAL STATEMENTS
For the year ended December 31, 2015 and
for the period April 1, 2014 to December 31, 2014

NOTE 1 – Business

Periscope GmbH i.L, Paderborn

Periscope GmbH is a mid-size German Electronics Manufacturing company located in North-Rhine Westphalia Paderborn, Germany. Prior to April 1, 2014 Periscope was owned and operated by Flextronics GmbH. Unless the context requires otherwise, all references to “we”, “our”, “us”, “Company”, “registrant”, “Periscope” or “management” refer to Periscope GmbH.

Periscope covers the entire contract manufacturing of electronic assemblies, devices and systems: from the assistance in product development, product and process optimization, design for manufacturing, prototype, and test concepts through to after sales service .

Due to its almost 35-year history, the Periscope GmbH is active in various market segments:

- Automotive Industry
- Industry
- building automation
- Communication & Networks
- Battery Management Systems
- Consumer Electronics
- domestic appliances
- Leisure and sports equipment

On April 1, 2014 Flextronics GmbH was sold to the investor group 4K Invest. After reorganizing the operating subsidiary, the company has been operating as Periscope GmbH since June 16, 2014.

Employees

The average number of employees during the year ended December 31, 2015 was 346 and an average of 6 trainees. The period beginning April 1, 2014 and ended December 31, 2014 had an average number of employees of 369 with an average of 5 trainees.

Management board

Management is carried out by:

- Markus Roschel, Master of Business Administration, Sasbachwalden (from 16 June 2014 to 27 May 2015)
 - Heinrich Ollendiek, MBA-salesperson, Friedrichsdorf (5 August 2014)
 - Dr. Jasper Stahlschmidt, Lawyer, Dusseldorf (from 26 November 2015)
 - As solicitor the lawyer Mrs. Sandra Bitter was engaged on the 26th of November 2015.
-

Note 2 - Basis of presentation and critical accounting policies Basis of Presentation and Use of Estimates

The Management of the Company is responsible for the selection and use of appropriate accounting policies and the appropriateness of accounting policies and their application. Critical accounting policies and practices are those that are both most important to the portrayal of the Company's financial condition and results and require management's most difficult, subjective, or complex judgments, often as a result of the need to make estimates about the effects of matters that are inherently uncertain. The Company's significant and critical accounting policies and practices are disclosed below as required by generally accepted accounting principles.

Basis of Presentation

The accompanying consolidated financial statements and related notes have been prepared in accordance with accounting principles generally accepted in the United States of America ("U.S. GAAP").

Foreign Currency Translation Gain and Comprehensive Income (Loss)

For the periods reported, the financial statement have been translated from Euros to US Dollars, assets and liabilities are translated using published exchange rates in effect at the consolidated balance sheet date. Revenues and expenses and cash flows are translated using an approximate weighted average exchange rate for the period. Resulting translation adjustments are recorded as a component of accumulated other comprehensive income on the accompanying consolidated balance sheet. For the year ending December 31, 2015 and the period from April 1, 2014 to December 31, 2014, comprehensive income includes losses of \$1,190,802 and \$3,250,060, respectively, which were entirely from foreign currency translation.

Fiscal Year-End

The financial year is the calendar year. The comparative information is a short fiscal year from April 1 to December 31, 2014.

Going Concern

The Consolidated Financial Statements of the Company have been prepared on a "going concern" basis, which means that the continuation of the Company is presumed even though events and conditions exist that, when considered in the aggregate, raise substantial doubt about the Company's ability to continue as a going concern because it is probable that the Company will be unable to meet its obligations as they become due within one year after the date that these financial statements were issued.

The Company's Evaluation of the Principal Conditions That Raise Substantial Doubt

During the fiscal year ended December 31, 2015 and the period from April 1, 2014 to December 31, 2014 the Company incurred significant financial losses. The Company's management filed a request for insolvency on November 26, 2015 with the German government after making the evaluation that it would not be able to meet its obligations for the next year.

Management's Plans to Mitigate Substantial Doubt

In addition to the application for insolvency the Company will continue with restructuring efforts intended to reduce its expenses in an attempt to achieve profitability. These restructuring efforts include but are not limited to reduction of staff, discontinuation of operations either in a segment or liquidation of the affiliated company, and sale of assets.

Use of Estimates and Assumptions and Critical Accounting Estimates and Assumptions

The preparation of financial statements in conformity with accounting principles generally accepted in the United States of America requires management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of assets and liabilities and disclosure of contingent assets and liabilities at the date(s) of the financial statements and the reported amounts of revenues and expenses during the reporting period(s).

Note 3 - Accounting and Valuation Methods

Following accounting and valuation methods were influential for the preparation of annual financial statements.

Accounts Receivable and Allowance for Doubtful Accounts

Accounts receivable are recorded at the invoiced amount, net of an allowance for doubtful accounts. The Company performs on-going credit evaluations of its customers and adjusts credit limits based upon payment history and the customer's current credit worthiness, as determined by the review of their current credit information; and determines the allowance for doubtful accounts based on historical write-off experience, customer specific facts and general economic conditions that may affect a client's ability to pay.

Account balances are charged off against the allowance after all means of collection have been exhausted and the potential for recovery is considered remote. The Company determines when receivables are past due or delinquent based on how recently payments have been received.

Outstanding account balances are reviewed individually for collectability. The allowance for doubtful accounts is the Company's best estimate of the amount of probable credit losses in the Company's existing accounts receivable. Bad debt expense is included in general and administrative expenses, if any.

Receivables in foreign currency, whose residual maturity is not more than one year, are evaluated with the spot exchange rate on the balance sheet date.

Inventory Valuation

The Company values inventory, consisting of finished goods, at the lower of cost or market. Cost is determined on the first-in and first-out ("FIFO") method. The Company reduces inventory for the diminution of value, resulting from product obsolescence, damage or other issues affecting marketability, equal to the difference between the cost of the inventory and its estimated market value. Factors utilized in the determination of estimated market value include (i) current sales data and historical return rates, (ii) estimates of future demand, and (iii) competitive pricing pressures.

Property and Equipment

Property and equipment is recorded at cost. Expenditures for major additions and betterments are capitalized. Maintenance and repairs are charged to operations as incurred. Depreciation of property and equipment is computed by the straight-line method (after taking into account their respective estimated residual values) over the estimated useful lives of the respective asset.

Liabilities

The evaluation of the share capital and the capital reserve is carried out at the nominal value.

Other provisions are assessed at the amount repayable, which is necessary according to sound business judgment in order to cover all risks from uncertain liabilities already identifiable on the balance sheet date.

Other provisions with a residual term of more than one year are discounted with adequate periodical interest rates, which have been disclosed by the German Federal bank. Within exclusion of the "going concern" premise, provisions were recognized for required structural measures, pending losses from ongoing obligations.

Liabilities are recognized at the settlement amount.

Liabilities in foreign currency, whose residual term is not more than one year, are evaluated with the spot exchange rate on the balance sheet date. All other foreign currency liabilities are evaluated with their exchange rate at the time the invoice or the lower spot exchange rate on the balance sheet date.

Accruals and deferred income

Accruals and deferred income the expenses are shown before the balance sheet date, insofar as they represent expenses for certain time period after this date. Essentially, it is related to pay in advance insurance contributions

Affiliated companies

Streifenbild NTN GmbH i.L. is considered as affiliated company on the balance sheet date.

Note 5 - Inventories

Inventory, net of reserves, consist of the following:

	December 31,	
	2015	2014
Raw materials	\$ 7,808,566	\$ 10,580,577
Work in progress	1,931,372	2,996,663
Finished goods	732,419	585,943
	<u>10,472,357</u>	<u>14,163,183</u>
Less: Allowance for inventory obsolescence	(200,892)	\$ (185,326)
Inventory –net of allowance for inventory obsolescence	<u>\$ 10,271,465</u>	<u>\$ 13,977,857</u>

As of December 31, 2015 and December 31, 2014, the Company had \$1,143,462 and \$0 in advanced payment for inventories, respectively.

Note 6 – Trade Accounts Receivable

Trade accounts receivable consists of the following:

	December 31,	
	2015	2014
Trade accounts receivable	\$ 2,387,639	\$ 436,493
Allowance for doubtful accounts	(57,200)	-
	<u>\$ 2,330,439</u>	<u>\$ 436,493</u>

Trade accounts receivable include amounts due for shipped products and services rendered.

Allowance for doubtful accounts include estimated losses resulting from the inability of our customers to make required payments.

Note 7 - Affiliated Companies

As of December 31, 2015 and 2014, the company had \$12,057 and \$11,509 in receivables from affiliated companies. These receivables are related to expenses paid by Periscope on behalf of the affiliated company.

Payables due to affiliated companies were \$118,424, and \$131,599 and relate to a loan from the affiliated company Streifenbild NTN GmbH i.L.. The loan is unsecured and carries an interest rate of 1.5% per annum.

Note 8 – Other Assets

As of December 31, 2015 and 2014, the Company had other assets of \$2,181,450, and \$4,089,427, respectively. Other assets consisted of various current deposits of \$149,675 asset factoring of \$1,959,806 and other miscellaneous assets of \$71,969 at December 31, 2015. At December 31, 2014 other assets consisted of various current deposits of \$777,234 asset factoring of \$3,251,843 and other miscellaneous assets of \$60,350.

Note 9 – Prepaid Expenses

As of December 31, 2015 and 2014, the Company had prepaid expenses of \$84,386, and \$75,337, respectively. Prepaid expenses consisted primarily of prepaid insurance premiums.

Note 10 – Fixed Assets

Fixed assets are summarized as follows:

	December 31,	
	2015	2014
Purchased concessions, industrial and similar rights and assets and licences in such rights and assets	4,108,806	4,256,986
Customer base	11,200,462	12,483,185
Technical equipment and machinery	9,675,841	10,674,188
Other equipment, plant and office equipment	7,656,316	8,577,531
Advance payments and assets under construction	55,536	113,395
	<u>32,696,961</u>	<u>36,105,285</u>
Less: Accumulated depreciation	(16,991,214)	(17,559,436)
Property and equipment, net	<u>\$ 15,705,747</u>	<u>\$ 18,545,849</u>

Note 11 – Other Liabilities

Other liabilities were \$4,741,772 at December 31, 2015 and consisted of VAT taxes payable of \$202,225, payroll taxes and accrued payroll of \$3,597,665, and customer deposits of \$941,882. At December 31, 2014 other liabilities were \$6,165,138 and consisted of VAT taxes payable of \$769,217, payroll taxes and accrued payroll of \$4,337,352, and customer deposits of \$1,058,569.

Note 12 - Accruals for Pensions and Similar Obligations

Pension accruals cover the pension obligations towards former and current employees. Obligations are secured partially by assets, which are invested in Flextronics Trustee e.V. [registered association] on the basis of trust within the framework on Contractual Trust Arrangements. The invested assets serve exclusively for fulfillment of pension obligations and are protected from access by other creditors. They were offset with the underlying obligations. These mainly relate to shares in special funds, to a lesser extent to balance at banks. The fair value of assets mentioned in the following table was derived from market prices of fun assets on the reporting date.

	December 31,	
	2015	2014
Settlement value of pensions	\$ 27,739,255	\$ 30,774,598
Fair value of invested assets	(15,551,517)	(18,369,489)
Net worth of pensions	<u>\$ 12,187,738</u>	<u>\$ 12,405,109</u>

Note 13 – Accrued expenses

As of December 31, 2015 the Company had other accrued expenses in the amount of \$5,562,007. Accrued expenses consisted mainly of expenses related to restructuring measures, outstanding vacation, time account balances of employees, warranties and accruals for outstanding invoices. As of December 31, 2014 the Company had accrued expenses of \$3,775,736 consisted mainly of accruals for outstanding vacation, time account balances of employees, warranties and accruals for outstanding invoices.

Note 14 – Sales

Sales by geographical market:

	January 1, 2015 to December 31, 2015	April 1, 2014 to December 31, 2014
Gerrmany	\$ 38,106,021	\$ 49,443,803
Overseas	48,878,282	27,836,022
	<u>\$ 86,984,303</u>	<u>\$ 77,279,825</u>

Sales by business activity:

	January 1, 2015 to December 31, 2015	April 1, 2014 to December 31, 2014
Automotive	\$ 26,217,182	\$ 26,942,216
Industrial	46,534,998	37,968,324
Infrastructure	12,853,496	11,188,759
Other	1,378,627	1,180,526
	<u>\$ 86,984,303</u>	<u>\$ 77,279,825</u>

Note 15 – Operating Expenses

Operating expenses for the year ended December 31, 2015 consisted of personnel expenses of \$22,204,008, depreciation and amortization of \$1,318,724, other operating expenses consisting mainly of management levies, shipping costs, bad-debt expense, rents and leasing installments, other taxes, and software expenses of \$9,494,900, and \$4,440,232 for provisions and current expenses for legal and settlement costs relating to the application for insolvency proceedings.

Operating expenses for the period beginning April 1, 2014 and ended December 31, 2014 consisted of personnel expenses of \$20,588,463, depreciation and amortization of \$670,969, other operating expenses consisting mainly of management levies, shipping costs, bad-debt expense, rents and leasing installments, other taxes, and software expenses of \$9,391,067, and \$18,350,131 relating to internal restructuring and staff downsizing.

Note 16 – Interest and Other Income

For the year ended December 31, 2015, interest and financing costs were comprised of accumulation of pensions and long-term personnel provisions of \$441,803, interest payable of \$318,100, and currency options of \$140,533. Other income was comprised mainly of gains on foreign currency translations of \$947,227, and other miscellaneous income of \$746,843.

For the period beginning April 1, 2014 and ended December 31, 2014, interest and financing costs were comprised of accumulation of pensions and long-term personnel provisions of \$92,084, interest payable of \$139,441, and currency options of \$114,743. Other income was comprised mainly of gains on foreign currency translations of \$538,032, and other miscellaneous income of \$304,492.

Note 17 - Taxes on income

Taxes on income and earnings were not incurred. Deferred taxes are not included in the tax expense.

Note 18 – Discontinued Operations

During the period beginning April 1, 2014 and ended December 31, 2014 Periscope made changes to the legal structure of the company and discontinued operations of a small subsidiary which at the time was considered the parent company. Restructuring expenses of \$18,350,131 were recognized as operating expense and net losses of \$4,735,735 were recognized as discontinued operations.

UNAUDITED PRO FORMA COMBINED FINANCIAL INFORMATION

On May 31, 2016 we acquired machinery & equipment, electronics manufacturing business and logistics business from a German company, Periscope, GmbH (“Periscope”) and placed them in three newly formed entities: ROB Centrex Assets UG, ROB Centrex Automotive GmbH and ROB Centrex Logistics respectively. Periscope’s electronic manufacturing business deals primarily with the major German automotive manufacturers, including Tier 1 suppliers in the industry, as well as for industries like telecommunications, industrial goods, luxury consumer products, display technology, and other industrial OEMs. Periscope had more than 35 years of industrial operating experience.

The Unaudited Pro Forma Financial Information, prepared by Centrex, Inc., gives effect to the Acquisition using the acquisition method of accounting, after giving effect to the pro forma adjustments discussed in the accompanying notes. This financial information has been prepared from, and should be read in conjunction with, the historical consolidated financial statements and notes thereto of Centrex and Periscope included elsewhere in this report.

The financial periods required to be presented in this Form 8K/A are based on our fiscal periods. Centrex and Periscope have different fiscal year ends. For the purpose of presenting these pro forma financial statements, we used the financial statements for our fiscal years ended September 30, 2015 and for the three months ended March 31, 2016, as filed with the Securities and Exchange Commission (“SEC”) in our Annual Report on Form 10-K and our Quarterly Report on Form 10-Q. To meet the SEC’s pro forma requirements of combining operating results for Periscope for the periods that ended within 93 days of the end of our latest annual fiscal period as filed with the SEC, we combined Periscope’s twelve-month periods ended December 31, 2015.

The Pro Forma Combined Balance Sheet gives effect to the Acquisition as if it had occurred on March 31, 2016, combining the historical balance sheets of Centrex as of that date with the balance sheet of Periscope as of May 30, 2016. The Pro Forma Statements of Operations for the Periscope’s period ended December 31, 2015 and the three months ended March 31, 2016 gives effect to the Acquisition as if it had occurred at the beginning of each respective period.

The Pro Forma Combined Financial Information is unaudited, and is not necessarily indicative of the consolidated results that actually would have occurred if the acquisition had been consummated at the beginning of the periods presented, nor does it purport to present the future financial position and results of operations for future periods.

**PRO-FORMA COMBINED STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE TWELVE MONTHS ENDED SEPTEMBER 30, 2015**

	Cemtrex Inc.	Periscope GmbH	Consolidation Adjustments	Combined Proforma
Revenues				
Total revenues	\$ 56,887,389	\$ 86,984,303		\$ 143,871,692
Cost of revenues				
Total cost of revenues	40,564,819	60,782,896		101,347,715
Gross profit	16,322,570	26,201,407		42,523,977
Operating expenses				
Selling, general and administrative	13,821,546	37,457,864	261,272(3)	51,540,682
Total operating expenses	13,821,546	37,457,864		51,540,682
Operating income/(loss)	2,501,024	(11,256,457)		(9,016,705)
Other income (expenses)				
Interest and financing costs	(496,281)	(900,436)		(1,396,717)
Interest and other income, net	834,290	1,694,120		2,528,410
Total other income, net	338,009	793,684		1,131,693
Income/(loss) before income taxes	2,839,033	(10,462,773)		(7,885,012)
Income tax benefit/(expense), net	917	-		917
Net income/(loss) applicable to common stockholders	\$ 2,838,116	\$ (10,462,773)		\$ (7,884,095)
Income/(loss) per common share				
- basic	\$ 0.41			\$ (1.15)
-diluted	\$ 0.40			\$ (1.12)
Weighted average common shares outstanding				
- basic	6,843,666			6,843,666
-diluted	7,058,562			7,058,562

**PRO-FORMA COMBINED STATEMENT OF OPERATIONS
FOR THE THREE MONTHS ENDED MARCH 31, 2016**

	<u>Centrex Inc.</u>	<u>Periscope GmbH</u>	<u>Consolidation Adjustments</u>	<u>Combined Proforma</u>
Revenues				
Total revenues	\$ 18,908,100	\$ 17,470,645		\$ 36,378,745
Cost of revenues				
Total cost of revenues	<u>13,075,372</u>	<u>11,439,968</u>		<u>24,515,340</u>
Gross profit	5,832,728	6,030,677		11,863,405
Operating expenses				
Selling, general and administrative	<u>4,937,642</u>	<u>8,397,011</u>	81,713(3)	<u>13,416,366</u>
Total operating expenses	<u>4,937,642</u>	<u>8,397,011</u>		<u>13,416,366</u>
Operating income/(loss)	895,086	(2,366,334)		(1,552,961)
Other income (expenses)				
Interest and financing costs	(184,743)	(77,411)		(262,154)
Interest and other income, net	<u>113,853</u>	<u>104,348</u>		<u>218,201</u>
Total other income, net	(70,890)	26,937		(43,953)
Income/(loss) before income taxes	824,196	(2,339,397)		(1,596,914)
Income tax benefit/(expense), net	(5,700)	-		(5,700)
Net income/(loss) applicable to common stockholders	<u>\$ 829,896</u>	<u>\$ (2,339,397)</u>		<u>\$ (1,602,614)</u>
Income/(loss) per common share				
- basic	<u>\$ 0.10</u>			<u>\$ (0.20)</u>
-diluted	<u>\$ 0.10</u>			<u>\$ (0.20)</u>
Weighted average common shares outstanding				
- basic	<u>8,137,476</u>			<u>8,137,476</u>
-diluted	<u>8,201,842</u>			<u>8,201,842</u>

PRO-FORMA COMBINED BALANCE SHEET
March 31, 2016

	<u>Centrex Inc.</u>	<u>Periscope GmbH</u>	<u>Acquisition Adjustments</u>	<u>Combined Proforma</u>
ASSETS				
Current Assets				
Cash & equivalents	\$ 3,281,703	\$ -	(4,902,670)(1)	\$ (1,620,967)
Restricted cash	883,538	-	-	883,538
Accounts receivable, net	10,986,777	-	-	10,986,777
Costs & estimated earnings in excess of billings on uncompleted contracts	-	-	-	-
Inventory -net of allowance for inventory obsolescence	6,446,374	3,606,356	4,394,518(1),(2)	14,447,248
Deferred costs	-	-	-	-
Prepaid expenses & other current assets	974,606	3,373,063	-	4,347,669
Total Current Assets	<u>22,572,998</u>	<u>6,979,419</u>	<u>(508,152)</u>	<u>29,044,265</u>
Property & equipment, net	14,267,269	1,147,881	3,337,567(1),(2)	18,752,717
Goodwill	854,205	-	-	854,205
Other	334,652	-	-	334,652
Total Assets	<u>\$ 38,029,124</u>	<u>\$ 8,127,300</u>	<u>\$ 2,829,415</u>	<u>\$ 48,985,839</u>
LIABILITIES AND STOCKHOLDERS EQUITY				
Current Liabilities				
Accounts payable	\$ 5,790,012	\$ 1,626,851	-	\$ 7,416,863
Accrued expenses	1,944,265	3,954,234	-	5,898,499
Accrued income taxes	16,558	-	-	16,558
Billings in excess of costs and estimated earnings	-	-	-	-
Short-term note payable to bank	3,515,889	-	-	3,515,889
Convertible note payable	1,951,500	-	-	1,951,500
Current portion of long-term liabilities	2,167,075	-	-	2,167,075
Notes payable - short-term	-	-	717,936(1)	717,936
Other liabilities	-	-	-	-
Total Current Liabilities	<u>15,385,299</u>	<u>5,581,085</u>	<u>717,936</u>	<u>21,684,320</u>
Long term- Liabilities				
Loan payable to bank	7,193,204	-	-	7,193,204
Mortgage payable	3,786,353	-	-	3,786,353
Loan payable to related party	228,357	-	3,298,600(1)	3,526,957
Notes payable	949,880	-	-	949,880
Long-term accrued expenses	-	1,359,094	-	1,359,094
Total Liabilities	<u>27,543,093</u>	<u>6,940,179</u>	<u>4,016,536</u>	<u>38,499,808</u>
Commitments & Contingencies				
Stockholders' Equity				
Preferred stock, par value \$0.001, 10,000,000 shares authorized, 1,000,000 shares issued and outstanding	1,000	-	-	1,000
Common stock, par value \$0.001, 20,000,000 shares authorized, 8,456,148 shares issued and outstanding pre-acquisition and post-acquisition	8,456	57,325	(57,325)(1)	8,456
Additional paid-in capital	3,271,418	1,129,796	(1,129,796)(1)	3,271,418
Retained Earnings	7,953,146	-	-	7,953,146
Accumulated other comprehensive income	(747,989)	-	-	(747,989)
Treasury stock	-	-	-	-
Total Stockholders' Equity	<u>10,486,031</u>	<u>1,187,121</u>	<u>(1,187,121)</u>	<u>10,486,031</u>
Total Liabilities & Stockholders' Equity	<u>\$ 38,029,124</u>	<u>\$ 8,127,300</u>	<u>\$ 2,829,415</u>	<u>\$ 48,985,839</u>

NOTES TO PRO-FORMA COMBINED FINANCIAL STATEMENTS (unaudited)

The pro-forma adjustments are preliminary and are based on our estimate of the fair value and useful lives of the assets acquired and have been prepared to illustrate the estimated effect of the acquisition.

In accordance with Accounting Standards Codification (“ASC”) 805, Business Combinations (“ASC 805”), the total purchase consideration is allocated to the net tangible and identifiable intangible assets acquired and liabilities assumed based on their estimated fair values as of May 31, 2016 (the acquisition date). The purchase price was allocated based on the information currently available, and may be adjusted after obtaining more information regarding, among other things, asset valuations, liabilities assumed, and revisions of preliminary estimates.

The following notes explain the adjustments made:

1. To reflect the acquisition of Periscope and the allocation of the purchase price on the basis of the fair values of the assets acquired and the liabilities assumed, the components of the purchase price and allocation to the assets and liabilities are as follows:

Cash	4,902,670
Loan from related party	3,298,600
Note payable	717,936
Total Purchase Price	<u>\$ 8,919,206</u>

Prepaid expenses	3,373,063
Inventory, net	8,000,874
Property, plant, and equipment, net	4,485,448
Total Liabilities	<u>(6,940,179)</u>
Net assets acquired	<u>8,919,206</u>

2. Prior to completion of the purchase, the Company had the fixed assets and inventory acquired from Periscope evaluated by an independent third party and adjusted the value of those fixed assets to fair market value at the time of purchase.
 3. Depreciation expense was adjusted to reflect the adjusted value of the fixed assets.
-

