

**Satzung der
NEOH Invest AG**

I. Allgemeine Bestimmungen

§ 1

Firma, Sitz, Dauer und Geschäftsjahr

- (1) Die Firma der Gesellschaft lautet:
- NEOH Invest AG**
- (2) Der Sitz der Gesellschaft ist Wien.
- (3) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.
- (4) Das Geschäftsjahr beginnt am jeweiligen 1. Jänner und endet am darauffolgenden 31. Dezember. Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt mit Eintragung der Gesellschaft und endet am darauffolgenden 31. Dezember.

§ 2

Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Ausübung der Funktion einer Holdinggesellschaft, insbesondere der Erwerb, der Besitz und die Verwaltung von Beteiligungen aller Art (einschließlich als unbeschränkt haftende Gesellschafterin) im Inland und Ausland, insbesondere die Übernahme von Unternehmensbeteiligungen in der Form von Aktien, Geschäftsanteilen an Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Anteilen an Kommanditgesellschaften und Geschäftsanteilen an Industrie, Handels- und Gewerbeunternehmen, die Verwaltung eigenen und fremden Vermögens an Unternehmen, die Koordination der Geschäftsführung und sonstiger Aktivitäten der direkten und indirekten Tochtergesellschaften der Gesellschaft.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Errei-

**Articles of Association of
NEOH Invest AG**

I. General Provisions

§ 1

**Business Name, Registered Office, Duration
and Financial Year**

- (1) The business name of the company is:

NEOH Invest AG

- (2) The registered office of the company is Vienna.
- (3) The company shall be established for an indefinite period of time.
- (4) The financial year commences on the first day of January and ends on the following 31th December. The first financial year commences on the day of the registration of the Company with the commercial register and ends on the following 31th December.

§ 2

Object of the company

- (1) The object of the company is the exercise of the function of a holding company, in particular the acquisition, possession and management of participations of all kinds (including as a partner with unlimited liability) inland and abroad, in particular the acquisition of participations in companies in the form of shares or shares in limited companies or partnerships and business shares in industry, trade and commerce, the management of own and third-party assets in companies, the coordination of the management and other activities of the direct and indirect subsidiaries of the company.
- (2) The company is entitled to undertake all acts and measures that appear suitable to

chung des Gesellschaftszweckes notwendig oder nützlich sind. Die Gesellschaft ist berechtigt, Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im Inland und Ausland zu errichten. Geschäfte, die dem Bankwesengesetz oder dem Wertpapieraufsichtsgesetz unterliegen, sind jeweils ausgeschlossen.

§ 3 Veröffentlichungen

Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen, soweit und solange auf Grund des Aktiengesetzes zwingend erforderlich, im Amtsblatt zur Wiener Zeitung. Im Übrigen erfolgen Veröffentlichungen der Gesellschaft entsprechend den jeweils anzuwendenden rechtlichen Bestimmungen.

II. Grundkapital und Aktien

§ 4 Grundkapital, Aktien

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 84.220 (vierundachtzigtausendzweihundertzweiundzwanzig Euro) und ist geteilt in 84.220 (vierundachtzigtausendzweihundertzweiundzwanzig) auf den Namen lautende Stückaktien. Jede Stückaktie ist am Grundkapital im gleichen Umfang beteiligt.
- (2) Stimmberechtigten Vorzugsaktien stehen, sofern diese ausgegeben wurden, bei der Verteilung des Gewinns die in Paragraph neunzehn der Satzung bestimmten Vorrechte zu.
- (3) Form und Inhalt der Aktienurkunden werden vom Vorstand festgesetzt. Der Anspruch der Aktionäre auf Einzelverbriefung der Aktien ist gemäß Paragraph neun Absatz drei Aktiengesetz ausgeschlossen.

§ 5 Genehmigtes Kapital

- (1) Der Vorstand ist für eine Dauer von 5 (fünf) Jahren nach Eintragung der Gesellschaft im Firmenbuch ermächtigt, gemäß

serve the object of the company. The company is entitled to establish branches and subsidiaries inland and abroad. The company is excluded from activities subject to the Austrian Banking Act or the Austrian Securities Supervision Act.

§ 3 Announcements

Announcements of the company shall be published only in the official gazette of the "Wiener Zeitung" to the extent and if mandatorily required by the Austrian Stock Corporation Act. In all other respects, announcements of the company shall be made in accordance with the respective applicable legal provisions.

II. Registered Share Capital and Shares

§ 4 Registered Share Capital, Shares

- (1) The share capital of the company amounts to EUR 84,220 (eighty-four thousand two hundred twenty Euro) and is divided into 84,220 (eighty-four thousand two hundred twenty) no-par value shares. Each no-par value share represents an equal notional amount of the share capital.
- (2) Upon distribution of profits, the preferred shares with voting right, if they are issued, shall enjoy the preferential rights set out in section nineteen of the Articles of Association
- (3) Form and content of the share certificates shall be determined by the management board. Pursuant to section nine paragraph three of the Austrian Stock Corporation Act, shareholders are not entitled to individual share certificates.

§ 5 Authorized Capital

- (1) In accordance with section 169 (one hundred sixty nine) of the Austrian Stock Cor-

Paragraph 169 (einhundertneunundsechzig) Aktiengesetz, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 26.257 (sechszwanzigtausendzweihundertsiebenundfünfzig), gegen Bareinzahlung und/oder Sacheinlage, allenfalls in mehreren Tranchen, unter Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss, durch Ausgabe von bis zu 26.257 (sechszwanzigtausendzweihundertsiebenundfünfzig) neuer, auf den Namen lautende Stückaktien zum Mindestausgabepreis von EUR 1.00 (ein Euro) je Aktie (anteiliger Betrag am Grundkapital je Aktie) zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen.

- (2) Der Aufsichtsrat ist gemäß Paragraph 145 (hundertfünfundvierzig) Aktiengesetz ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben.

§ 6 Übertragung von Aktien

Die Übertragung sowie die Verpfändung und/oder sonstigen Belastung der Aktien bedarf zu ihrer Wirksamkeit der Zustimmung durch die Gesellschaft. Diese Zustimmung muss durch Beschluss des Vorstands erteilt werden. Der übertragende Aktionär hat der Gesellschaft den Erwerber und – im Falle einer juristischen Person – dessen wirtschaftlichen Eigentümer bekanntzugeben.

III. Vorstand § 7 Zusammensetzung

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens einem und maximal drei Mitgliedern.
- (2) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Gesamtprokuristen vertreten; ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt

poration Act, the management board is authorized, with the approval of the supervisory board, to increase the company's share capital by up to EUR 26,257 (twenty-six thousand two hundred fifty-seven) in cash and/or in kind, if necessary in several tranches, with authorization to exclude the subscription right, by issuing up to 26,257 (twenty-six thousand two hundred fifty-seven) of new registered shares (ordinary shares) at a minimum issue price of EUR 1 (one Euro) per share (pro rata amount of share capital per share) and to determine the issue price and the conditions of issue in agreement with the supervisory board.

- (2) Pursuant to section 145 (one hundred forty five) of the Austrian Stock Corporation Act, the supervisory board shall be authorized to resolve amendments to the articles of association resulting from the issue of shares from the authorized capital.

§ 6 Transfer of Shares

The transfer and pledging of the shares requires the consent of the company in order to be effective. This approval shall be granted by resolution of the management board. The transferring shareholder must inform the company of the person of the acquirer and – in case of any legal entity – of the person of the ultimate beneficial owner.

III. Management Board § 7 Composition

- (1) The management board consists of at least one and at most three members.
- (2) The company is represented by two board members jointly or by one board member with one authorized officer holding joint power of representation; if only one member of the management board has been appointed, he or she represents the company

es die Gesellschaft alleine. Der Aufsichtsrat kann einem oder mehreren Vorstandsmitgliedern Einzelvertretungsbefugnis auch dann erteilen, wenn mehrere Vorstandsmitglieder bestellt sind.

- (3) Der Aufsichtsrat kann ein Mitglied des Vorstands zu dessen Vorsitzenden bestellen.

IV. Aufsichtsrat

§ 8

Zusammensetzung, Amtsdauer, Amtsniederlegung und Ersatzmitglied

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus vier von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern oder von Aktionären entsandten Mitgliedern. Der Inhaber der Namensaktie mit der Nummer eins ist berechtigt, ein Mitglied des Aufsichtsrats zu entsenden. Der Inhaber der Namensaktie mit der Nummer zwei ist berechtigt, ein Mitglied des Aufsichtsrats zu entsenden.
- (2) Für jedes Aufsichtsratsmitglied kann ein Ersatzaufsichtsratsmitglied bestellt werden, das Mitglied des Aufsichtsrats wird, wenn das Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ausscheidet, ohne dass ein Nachfolger bestellt ist. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des ausgeschiedenen Mitglieds, so erlischt sein Amt mit Ende der Hauptversammlung, in der eine Ersatzwahl stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.
- (3) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt unter Einhaltung einer vierwöchigen Frist auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Mitteilung an den Vorsitzenden des Vorstands und den Vorsitzenden des Aufsichtsrats niederlegen. Die Zurücklegung wird mit Empfangnahme

with single power of representation. The supervisory board may grant one or more members of the management board single power of representation, even if several members of the management board have been appointed.

- (3) The supervisory board may appoint a member of the management board as its chairman.

IV. Supervisory Board

§ 8

Composition, Term of Office, Resignation from Office and Alternate Member

- (1) The supervisory board consists of four members elected by the shareholders' meeting or delegated by shareholders. The holder of the registered share number one is entitled to appoint one member of the supervisory board. The holder of the registered share number two is entitled to appoint one member of the supervisory board.
- (2) For every member of the supervisory board, a substitute supervisory board member may also be appointed, who automatically becomes a member of the supervisory board in succession to the member of the supervisory board if the latter retires before the expiry of his term of office without a successor being appointed. If a substitute member takes the place of the retiring member, his term of office expires at the end of the shareholders' meeting in which a substitute election takes place, but at the latest upon the expiry of the term of office of the retired member of the supervisory board.
- (3) Each member of the supervisory board may resign his office upon four weeks' notice even without good cause by written notification to the chairperson of the management board and the chairperson of the supervisory board. The resignation shall be effective upon receipt, unless the resignation is declared to a later point in time.

wirksam, falls der Rücktritt nicht für einen späteren Zeitpunkt erklärt wird.

§ 9

Vorsitzender und Stellvertreter

- (1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, findet eine Aufsichtsratssitzung statt, die keiner besonderen Einberufung bedarf, in der der Aufsichtsrat für die Dauer seiner Amtszeit aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter wählt. Den Vorsitz in dieser Aufsichtsratssitzung führt das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied.
- (2) Der Stellvertreter tritt in allen Fällen an die Stelle des Vorsitzenden, in denen dieser verhindert ist, sofern sich nicht aus dieser Satzung etwas Abweichendes ergibt. Er hat in allen Fällen, in denen er in Vertretung des Vorsitzenden handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende.
- (3) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, findet unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen statt.

§ 10

Aufgaben

- (1) Der Aufsichtsrat erfüllt die ihm von Gesetz oder Satzung wegen vorgegebenen Aufgaben.
- (2) Der Aufsichtsrat gibt sich selbst eine Geschäftsordnung.
- (3) Der Aufsichtsrat kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen, in der insbesondere die Beschlussfähigkeit und die Beschlussfassung des Vorstands geregelt werden. Der Aufsichtsrat kann zudem, unter Aufrechterhaltung der Gesamtverantwortung des Vorstands, die Verteilung der Geschäfte unter den Vorstandsmitgliedern bestimmen.

§ 9

Chairperson and Deputy Chairperson

- (1) A supervisory board meeting takes place directly after the shareholders' meeting in which the members of the supervisory board to be elected by the shareholders' meeting have been newly elected. This meeting does not have to be convened separately. In this meeting, the supervisory board shall elect a chairperson and a deputy chairperson from its midst, for the supervisory board's term of office. This supervisory board meeting is chaired by the oldest member present in terms of age.
- (2) The deputy takes the place of the chairperson in all cases in which the chairperson is unable to act, unless these articles of association specify otherwise. In all cases in which he acts as the representative of the chairperson, he has the same rights as the chairperson.
- (3) If the chairperson or his deputy retires from office early, a new election must take place without undue delay for the remaining term of office of the retiring person.

§ 10

Duties

- (1) The supervisory board fulfils the tasks prescribed to it by law or the Articles of Association.
- (2) The supervisory board shall adopt its own rules of procedure.
- (3) The supervisory board may issue rules of procedure for the management board which, in particular, regulate the quorum and the passing of resolutions by the management board. The supervisory board may also, while maintaining the overall responsibility of the management board, determine the distribution of business among the members of the management board.

- | | |
|--|---|
| <p>(4) Der Aufsichtsrat kann gemäß Paragraph 95 (fünfundneunzig) Absatz fünf Aktiengesetz diejenigen Arten von Geschäften bestimmen, die seiner Zustimmung bedürfen. Soweit in Paragraph 95 (fünfundneunzig) Absatz fünf Aktiengesetz vorgesehen, legt der Aufsichtsrat Betragsgrenzen fest, bis zu welchen seine Zustimmung nicht erforderlich ist.</p> | <p>(4) The supervisory board may, pursuant to section 95 (ninety-five) paragraph five of the Austrian Stock Corporation Act, determine those kinds of transactions, which need approval of the supervisory board. As far as foreseen in section 95 (ninety-five) paragraph five of the Austrian Stock Corporation Act, the supervisory board determines a value limit until which its approval is not required.</p> |
|--|---|

§ 11

Einberufung und Beschlussfassung

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrats beruft der Vorsitzende schriftlich, durch Telefax oder durch E-Mail mit einer Frist von mindestens zwei Wochen unter Mitteilung des Ortes und der Zeit der Sitzung ein. Dabei werden der Tag der Absendung der Einberufung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist bis auf drei Tage abkürzen und die Sitzung auch mündlich oder fernmündlich einberufen.
- (2) Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mitzuteilen. Die zu den einzelnen Punkten der Tagesordnung erforderlichen Unterlagen sind den Mitgliedern des Aufsichtsrats möglichst frühzeitig zu übersenden. Wurde ein Tagesordnungspunkt nicht ordnungsgemäß angekündigt, so darf hierüber nur beschlossen werden, wenn kein Aufsichtsratsmitglied der Beschlussfassung widerspricht und den abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern Gelegenheit gegeben wird, binnen drei Kalendertagen der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme schriftlich abzugeben. Absatz eins Satz zwei gilt entsprechend. Der Beschluss wird wirksam, wenn keines der abwesenden Mitglieder innerhalb der Frist widersprochen hat.
- (3) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende.
- (4) Beschlüsse werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Der Aufsichtsrat kann in

§ 11

Convocation and Resolution

- (1) The meetings of the supervisory board shall be convened by the chairperson in writing, by telefax or email with a period of notice of at least two weeks, stating the venue and the time of the meeting. In calculating the period of notice, the day on which the convocation notice is sent out and the day of the meeting itself shall not be included. In matters of urgency, the chairperson may shorten the period of notice to three days, and may also convene the meeting orally or by telephone.
- (2) The items on the agenda shall be communicated together with the convocation notice. The documents required for the individual items on the agenda shall be sent to the members of the supervisory board as soon as possible. If an item on the agenda was not properly announced, resolutions can only be passed with regard to it if no member of the supervisory board objects to the resolution and the absent members of the supervisory board have the possibility of objecting to the resolution within three calendar days or cast their vote in writing. Paragraph one sentence two applies mutatis mutandis. The resolution comes into effect if none of the absent members has objected within the period of notice.
- (3) The chairperson chairs the meetings of the supervisory board.
- (4) Resolutions are normally passed in meetings. In its rules of procedure the supervisory board may also regulate other options

der Geschäftsordnung auch weitere Möglichkeiten der Beschlussfassung regeln (etwa die Beschlussfassung im Wege von Videokonferenzen).

- (5) Darüber hinaus sind Beschlussfassungen außerhalb von Sitzungen schriftlich, durch Telefax oder durch E-Mail zulässig, wenn kein Aufsichtsratsmitglied diesem Verfahren innerhalb der vom Vorsitzenden zu bestimmenden angemessenen Stimmabgabefrist widerspricht. Die folgenden Absätze sechs bis neun gelten entsprechend.
- (6) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn sämtliche Mitglieder ordnungsgemäß geladen wurden und mindestens drei Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen.
- (7) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht das Gesetz oder diese Satzung etwas anderes bestimmen. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Vorsitzende. Dies gilt auch für Wahlen.
- (8) Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind Niederschriften anzufertigen, vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und allen Aufsichtsratsmitgliedern in Abschrift zuzuleiten.
- (9) Soweit zur Durchführung von Beschlüssen des Aufsichtsrats Erklärungen abzugeben oder entgegenzunehmen sind, handelt der Vorsitzende oder dessen Stellvertreter für den Aufsichtsrat. Sonstige Dokumente und Bekanntmachungen des Aufsichtsrats sind vom Vorsitzenden oder dessen Stellvertreter zu unterzeichnen.

§ 12

Aufsichtsratsvergütung

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jedes Geschäftsjahr eine feste Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung beschlossen wird. Darüber

for passing resolutions (such as the adoption of resolutions by means of video conference).

- (5) Further, it shall be permissible to pass resolutions outside of meetings in writing, by telefax or email, unless a member of the supervisory board objects to this procedure within a reasonable time-limit for the casting of votes that is to be set by the chairperson. The following paragraphs six to nine apply *mutatis mutandis*.
- (6) The supervisory board has a quorum if all members have been summoned duly and at least three members participate in the resolution.
- (7) Resolutions of the supervisory board shall be passed by a simple majority of the votes cast, unless statute or these articles of association provide otherwise. In case of a tie in the voting, the chairperson of the supervisory board has two votes. This also applies to elections.
- (8) Minutes of the supervisory board's meetings and resolutions shall be prepared, signed by the chairperson of the meeting and copies sent to all members of the supervisory board.
- (9) To the extent to which declarations must be made or received in order to implement resolutions of the supervisory board, the chairperson or its deputy acts for the supervisory board. Other documents and announcements of the supervisory board shall be signed by the chairperson or its deputy.

§ 12

Supervisory Board Remuneration

- (1) Each member of the supervisory board shall receive a fixed remuneration for each business year in the amount stipulated by the shareholders' meeting. In addition, each member of the supervisory board is

hinaus haben die Mitglieder des Aufsichtsrats Anspruch auf Ersatz ihrer notwendigen Barauslagen sowie der auf ihre Vergütung entfallenden Umsatzsteuer (sofern das Aufsichtsratsmitglied diese Umsatzsteuer gesondert in Rechnung stellen kann und in Rechnung stellt).

- (2) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats wird mit – gemessen am Ausmaß potentieller Haftungsrisiken – angemessenem Versicherungsschutz in eine von der Gesellschaft in ihrem Interesse unterhaltene Vermögensschadenshaftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) einbezogen, wenn dies vom einzelnen Mitglied des Aufsichtsrats gewünscht wird. Für den Fall, dass die Gesellschaft (zukünftig) keine derartige Versicherung (mehr) unterhält, wird der Vorstand ermächtigt, zugunsten aller oder einzelner Mitglieder des Aufsichtsrats eine Vermögensschadenshaftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) mit – gemessen am Ausmaß potentieller Haftungsrisiken – angemessenem Versicherungsschutz abzuschließen, sofern dies vom jeweiligen Aufsichtsratsmitglied gewünscht wird. Die hierfür anfallenden Prämien entrichtet in jedem Fall die Gesellschaft.

V. Hauptversammlung

§ 13

Ordentliche Hauptversammlung

Die ordentliche Hauptversammlung findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahrs statt.

§ 14

Ort und Einberufung

- (1) Die Hauptversammlung wird vom Vorstand und in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen vom Aufsichtsrat einberufen. Sie findet am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer Niederlassung oder Tochtergesellschaft der Gesellschaft oder in einer Landeshauptstadt Österreichs statt.

entitled to a refund of necessary cash expenses and of the Value Added Tax levied on its fixed remuneration (if such member of the supervisory board is able to invoice and invoices such Value Added TAX separately).

- (2) Each member of the supervisory board shall – with adequate coverage according to potential liability risks – be included in a financial loss liability insurance (directors and officers liability insurance) maintained by the company in its own interest, if the respective member of the supervisory board so desires. In the event that the company does or will not maintain such insurance (in the future), the management board shall be entitled to take out financial loss liability insurance (directors and officers liability insurance) – with adequate coverage according to potential liability risks – for all or individual members of the supervisory board, if the respective member of the supervisory board so desires. The insurance premiums related therewith shall in any case be borne by the company.

V. Shareholders' Meeting

§ 13

Ordinary Shareholders' Meeting

The ordinary shareholders' meeting takes place within the first eight months of each financial year.

§ 14

Place and Convocation

- (1) The shareholders' meeting shall be convened by the management board, and by the supervisory board in the cases prescribed by statutory provisions. It takes place at the registered office of the company, the registered office of a branch or subsidiary of the company or in a state capital city of Austria.

- | | |
|--|---|
| <p>(2) Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen. Die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 21. (einundzwanzigsten) Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen. Die Einberufung legt die Form der Anmeldung und die zu verwendenden Kommunikationswege fest.</p> | <p>(2) The convocation of the ordinary shareholder's meeting must be published on the 28th day before the day of such ordinary shareholder's meeting at the latest. The convocation of an extraordinary shareholder's meeting must be published on the 21st (twenty first) day before the day of such extraordinary shareholder's meeting at the latest. The convocation shall specify the form of the registration and the means of communication to be used.</p> |
| <p>(3) Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß Paragraph drei der Satzung zu erfolgen. Sind alle Aktionäre der Gesellschaft namentlich bekannt, so kann die Hauptversammlung stattdessen mit eingeschriebenem Brief an die der Gesellschaft bekannt gegebene Adresse jedes Aktionärs einberufen werden. Der Tag der Absendung gilt als Tag der Bekanntmachung. Ein Aktionär kann der Gesellschaft stattdessen eine elektronische Postadresse bekannt geben und in die Mitteilung der Einberufung auf diesem Weg einwilligen.</p> | <p>(3) The convening notice shall be published pursuant to section three of the articles of association. If the shareholders of the company are known by name, the shareholder's meeting may instead be convened by sending a registered letter to the address of each shareholder most recently disclosed to the company. The day on which the letter is mailed shall be deemed the day of convocation. A shareholder may alternatively notify its electronic mail address to the company and consent to the notice of the convocation by electronic mail.</p> |

**§ 15
Teilnahme**

Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach der Eintragung im Aktienbuch zu Beginn der Hauptversammlung. Umschreibungen im Aktienbuch finden im Zeitraum vom dritten Werktag vor der Hauptversammlung (spätester Anmeldetag gemäß Paragraph 15 (fünfzehn) Absatz eins dritter Satz) bis einschließlich dem Tag der Hauptversammlung nicht statt (Umschreibestop). Die im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre sind teilnahmeberechtigt, wenn deren Anmeldung zur Teilnahme an der Hauptversammlung spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung zugeht.

**§ 16
Leitung und Ablauf**

**§ 15
Participation**

The entitlement to attend the shareholders' meeting and to exercise the shareholders' rights, which are to be exercised in the course of such shareholders' meeting, is determined by the entry in the share register as of the beginning of the shareholders' meeting. No changes in the share register are made within the period from the beginning of the third working day prior to the shareholders' meeting (latest registration day pursuant to section 15 (fifteen) paragraph one third sentence) until and including the day of the shareholders' meeting (registration stop). Shareholders entered in the share register are entitled to participate if their registration to attend the shareholders' meeting is received at the latest on the third working day prior to the shareholders' meeting.

**§ 16
Chair and Procedure**

- | | |
|--|---|
| <p>(1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Aufsichtsratsvorsitzende oder sein Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines Vorsitzenden.</p> | <p>(1) The shareholders' meeting is chaired by the chairperson of the supervisory board or his deputy; if none of them is able to attend the shareholders' meeting or willing to chair the meeting, the meeting is chaired by the notary until the meeting will elect a chairman.</p> |
| <p>(2) Der Versammlungsleiter regelt den Ablauf der Hauptversammlung, insbesondere die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände und die Art der Abstimmung. Er kann sich hierbei, insbesondere bei der Ausübung des Hausrechts, der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen.</p> | <p>(2) The shareholders' meeting's chairperson shall regulate the course of the shareholders' meeting, in particular the order in which the items on the agenda for discussion are dealt with, and the type of voting. In doing so, he can make use of the support of assistants, in particular in the exercise of rights as master of the house.</p> |
| <p>(3) Die Hauptversammlung kann auf Anordnung des Versammlungsleiters vollständig oder teilweise in Bild und Ton übertragen werden, wenn dies in der Einberufung zur Hauptversammlung bekannt gemacht worden ist.</p> | <p>(3) At the order of the chairperson, the shareholders' meeting may also be broadcast in pictures and sound, either as a whole or in part, if this has been announced in the invitation to the shareholders' meeting.</p> |
| <p>(4) Der Vorsitzende ist ermächtigt, das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen zu beschränken. Er ist insbesondere ermächtigt, für das Rede- und Fragerecht zusammengenommen einen zeitlichen Rahmen für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Tagesordnungspunkte und für einzelne Redner zu setzen.</p> | <p>(4) The chairperson is authorised to set reasonable limits on the time available to shareholders for speaking and asking questions. In particular, he is entitled to set a limit on the time available for speaking and asking questions for the entire course of the shareholders' meeting, for individual items on the agenda and for individual speakers.</p> |

**§ 17
Stimmrecht**

- (1) Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Aktionäre können einem von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter Vollmacht, auch auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Weg, erteilen. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden in der Einberufung zur Hauptversammlung bekannt gemacht.

**§ 17
Voting Rights**

- (1) Each non-par value share confers one vote.
- (2) Voting rights may be exercised by agents. Shareholders may confer powers of attorney on a proxy appointed by the company, also by electronic means to be specified in more detail by the company. The details for the conferment of these powers of attorney must be announced in the convocation to the shareholders' meeting.

§ 18
Beschlussfassung

Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des vertretenen Grundkapitals gefasst, sofern nicht nach zwingenden gesetzlichen Vorschriften oder dieser Satzung eine höhere Mehrheit erforderlich ist. Beschlussfassungen über die Änderung dieser Satzung bedürfen zusätzlich zur gesetzlichen Mehrheit der Zustimmung des Inhabers der Namensaktien mit der Nummer eins. Bei Stimmgleichheit gilt ein Beschluss als abgelehnt.

§ 19
Gewinnverwendung

Der ausschüttungsfähige Bilanzgewinn wird zur Gänze an die stimmberechtigten Vorzugsaktionäre im Verhältnis der auf ihren Anteil am Grundkapital geleisteten Einzahlungen verteilt, soweit die Hauptversammlung keine andere Verwendung vorsieht.

VI. Schlussbestimmungen

§ 20
Unterschiedliche Sprachliche Fassungen

Bei Unterschieden zwischen der deutschen und der englischen Fassung dieser Satzung geht die deutsche Fassung vor.

§ 18
Resolution

Resolutions are passed with a simple majority of the votes cast and, to the extent to which a capital majority is necessary, with a simple majority of the represented share capital, unless a higher majority is necessary pursuant to compulsory statutory provisions or to these articles of association. Resolutions in respect of an amendment of these articles of association require in addition to the legal majority requirement the consent of the holder of the registered share number one. In case of a tie vote, a resolution is deemed to have been rejected.

§ 19
Appropriation of profits

The net earnings available for distribution will be distributed in their entirety to the shareholders holding preferred shares with voting rights in proportion to the payments made on their share of the registered capital, provided that the General Meeting does not provide for any other use.

VI. Final Provisions

§ 20
Different Language Versions

In case of any discrepancies between the German and the English Version of this Articles of Association, the German Version shall prevail.