Beglaubigte Übersetzung aus der englischen in die deutsche Sprache

Final Draft Linklaters LLP/22/06/2017
Finaler Entwurf Linklaters LLP/22/06/2017

dated ● 2017
vom ● 2017

RHI -MAG N.V.
(new name: RHI Magnesita N.V.)
(neuer Name: RHI Magnesita N.V.)

DEED OF AMENDMENT OF ARTICLES OF ASSOCIATION
NOTARIATSAKT ÜBER DIE ÄNDERUNG DER SATZUNG

Linklaters

Linklaters LLP
World Trade Centre Amsterdam
Zuidplein 180
1077 XV Amsterdam

Telefon (+31) 20 799 6200

Fax (+31) 20 799 6340

Ref GMP/AN/L-255993

NOTE ABOUT TRANSLATION:

This document is an English translation of a document prepared in Dutch. In preparing this document, an attempt has been made to translate as literally as possible without jeopardising the overall continuity of the text. Inevitably, however, differences may occur in translation and if they do, the Dutch text will govern by law. The definitions in Article 1.1 of this document are listed in the English alphabetical order which may differ from the Dutch alphabetical order.

In this translation, Dutch legal concepts are expressed in English terms and not in their original Dutch terms. The concepts concerned may not be identical to concepts described by the English terms as such terms may be understood under the laws of other jurisdictions.

HINWEIS ZUR ÜBERSETZUNG:

Dieses Dokument ist eine englische Übersetzung eines auf Niederländisch erstellten Dokuments. Bei der Erstellung dieses Dokuments wurde versucht, so wörtlich wie möglich zu übersetzen, ohne dabei die Kontinuität des Textes insgesamt zu gefährden. Es lässt sich jedoch nicht vermeiden, dass in der Übersetzung möglicherweise Unterschiede auftreten, und wenn dies der Fall ist, gilt der niederländische Text von Rechts wegen als maßgeblich. Die Definitionen in Artikel 1.1 dieses Dokuments werden in der alphabetischen Reihenfolge der englischen Begriffe angeführt, welche von der alphabetischen Reihenfolge im Niederländischen abweichen kann.

In dieser Übersetzung werden niederländische Rechtskonzepte mit englischen Begriffen ausgedrückt und nicht mit ihren ursprünglichen niederländischen Begriffen. Die betreffenden Konzepte sind möglicherweise nicht identisch mit den von den englischen Begriffen beschriebenen Konzepten, so wie diese Begriffe gemäß den Gesetzen anderer Rechtsordnungen verstanden werden.

Deed of amendment of articles of association

(RHI-MAG N.V.)
(new name: RHI Magnesita N.V.)

This ● day of ● two thousand and ●, there appeared before me, Guido Marcel Portier, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands:

The person appearing declared the following:

On ● day of ● two thousand and ● the general meeting of RHI-MAG N.V., a public company incorporated under the laws of the Netherlands (*naamloze vennootschap*), having its official seat (*statutaire zetel*) in Amsterdam, the Netherlands, and its office at Wienerbergstrasse 9, 1100 Vienna, Austria, registered with the Dutch Trade Register of the Chamber of Commerce under number 68991665 (the "**Company**"), resolved to amend and completely readopt the articles of association of the Company, as well as to authorise the person appearing to have this deed executed. The adoption of such resolutions is evidenced by a [copy of a] written resolution of the general meeting attached to

Notariatsakt über die Änderung der Satzung

(RHI-MAG N.V.)
(neuer Name: RHI Magnesita N.V.)

Am ● ● zweitausend ● ist vor mir, Guido Marcel Portier, Notar in Amsterdam, Niederlande, erschienen:

Die erschienene Person erklärt wie folgt:

Am ● ● zweitausend ● hat die Hauptversammlung der RHI-MAG N.V., eine Aktiengesellschaft nach niederländischem Recht (*naamloze vennootschap*) mit ihrem Sitz (*statutaire zetel*) in Amsterdam, Niederlande und der Geschäftsanschrift in Wienerbergstrasse 9, 1100 Wien, Österreich, eingetragen im Handelsregister der niederländischen Handelskammer unter der Nummer 68991665 (die "**Gesellschaft**"), beschlossen, die Satzung der Gesellschaft zu ändern und vollständig neu zu beschließen, sowie die erschienene Person zu ermächtigen, diese Urkunde auszufertigen. Die Beschlussfassung wird durch eine dieser Urkunde angehängten [Kopie des] schriftlichen

this deed (Annex).

The articles of association of the Company were established at the incorporation of the Company, by a deed, executed on the twentieth day of June two thousand and seventeen before G.M. Portier, civil law notary in Amsterdam, the Netherlands. The articles of association of the Company have not been amended since.

In implementing the aforementioned resolution, the articles of association of the Company are hereby amended and completely readopted as follows:

CHAPTER I

1 Definitions

1.1 In these articles of association, the following terms are defined as follows:

"**auditor**" means a chartered accountant or other accountant as referred to in Section 2:393 of the Dutch Civil Code, or an organisation within which such accountants practice.

"**Board**" means the board of directors of the Company.

"**Chairman**" has the meaning attributed thereto in Article 15.1.

"**Chief Executive Officer**" or "**CEO**" has the meaning attributed thereto in Article 13.3.

"**Chief Financial Officer**" or "**CFO**" has the meaning attributed thereto in Article 13.3.

"**Company**" means the Company, the internal organisation of which is governed by these articles of association.

"**Company Secretary**" has the meaning attributed thereto in Article 16.1.

"**Depositary**" means [●], or any of its legal successors, which (via its designated custodian or otherwise) in its capacity of custodian of Shares, holds Shares for the account and risk of holders of Depositary Receipts.

Beschlusses der Hauptversammlung bescheinigt (Anhang).

Die Satzung der Gesellschaft wurde bei der Gründung der Gesellschaft durch eine notarielle Urkunde, unterfertigt am zwanzigsten Juni zweitausendsiebzehn vor G.M. Portier, Notar in Amsterdam, Niederlande, errichtet. Die Satzung der Gesellschaft ist seitdem nicht geändert worden.

Bei der Umsetzung des vorgenannten Beschlusses wird die Satzung der Gesellschaft geändert und zur Gänze neu beschlossen wie folgt:

KAPITEL I

1 Definitionen

1.1 In dieser Satzung haben die nachstehenden Begriffe die folgenden Bedeutungen:

"**Wirtschaftsprüfer**" bezeichnet einen Wirtschaftsprüfer oder sonstigen Prüfer gemäß Artikel 2:393 des Niederländischen Zivilgesetzbuches, oder eine Organisation, in welcher solche Prüfer tätig sind.

"**Verwaltungsrat**" bezeichnet den Verwaltungsrat der Gesellschaft.

"**Vorsitzender**" hat die in Artikel 15.1 zugewiesene Bedeutung.

"**Chief Executive Officer**" oder "**CEO**" hat die in Artikel 13.3 zugewiesene Bedeutung.

"**Finanzvorstand**" oder "**CFO**" hat die in Artikel 13.3 zugewiesene Bedeutung.

"**Gesellschaft**" bezeichnet die Gesellschaft, deren interne Organisation in dieser Satzung geregelt wird.

"**Prokurist**" hat die in Artikel 16.1 zugewiesene Bedeutung.

"**Depositary**" bezeichnet [●] oder ihre Rechtsnachfolger, die (über ihre benannte Depotbank oder anderweitig) in ihrer Eigenschaft als Depotbank der Aktien, die Aktien auf Rechnung und Risiko der Inhaber von Depositary Receipts hält.

"**Depositary Receipts**" means depositary receipts for Shares issued with cooperation of the Company within the meaning of the law, including but not limited to depositary interests of Shares issued by the Depositary from time to time, which can be settled electronically through and held in an electronic transfer and settlement system for listed securities in the United Kingdom (to the extent the context so requires or permits) and, unless the contrary is evident, holders of Depositary Receipts include the persons who have the rights granted by law to holders of Depositary Receipts issued with the cooperation of the Company as a result of a usufruct or pledge created on Shares.

"**Depositary Receipts**" sind Depositary Receipts für Aktien, die in Kooperation mit der Gesellschaft im Sinne des Gesetzes ausgegeben werden, einschließlich aber nicht beschränkt auf Depositary Interests von Aktien, die der Depositary von Zeit zu Zeit ausgegeben hat, welche elektronisch durch ein elektronisches Übermittlungs- und Abwicklungssystem für börsennotierte Wertpapiere im Vereinigten Königreich (soweit der Kontext dies erfordert oder zulässt) abgewickelt werden. Sofern keine gegenteiligen Hinweise vorliegen, umfassen Inhaber von Depositary Receipts jene Personen, denen gesetzliche Rechte der Inhaber von in Kooperation mit der Gesellschaft ausgestellten Depositary Receipts infolge eines an Aktien bestellten Nießbrauchs oder Pfandes zukommen.

"**Director**" means a member of the Board; unless the contrary is apparent, this shall include each Executive Director and each Non-Executive Director.

"**Direktor**" bezeichnet ein Mitglied des Verwaltungsrats. Soweit nichts Gegenteiliges ersichtlich ist, umfasst dies jeden Geschäftsführenden Direktor und jeden Nicht Geschäftsführenden Direktor.

"**Distributable Equity**" means the part of the Company's equity which exceeds the aggregate of the paid-up and called-up part of the capital, the Mandatory Reserve and the reserves which must be maintained pursuant to the law.

"**Ausschüttungsfähiges Eigenkapital**" bezeichnet den Teil des Eigenkapitals der Gesellschaft, der die Summe des eingezahlten und eingeforderten Teils des Kapitals, den Pflichtreserven und den Reserven, die nach dem Gesetz aufrechterhalten werden müssen, übersteigt.

"**EEA Member States**" means the member states of the European Economic Area.

"**EWR-Mitgliedstaaten**" bezeichnet die Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraumes.

"**Executive Director**" means a Director appointed as Executive Director in accordance with Article 14.1.

"**Geschäftsführender Direktor**" bezeichnet einen Direktor, der als Geschäftsführender Direktor gemäß Artikel 14.1 bestellt wurde.

"**General Meeting**" means the body of the Company consisting of the Shareholders or (as the case may be) a meeting of Shareholders (or their representatives) and other persons entitled to attend such meetings.

"**Hauptversammlung**" bezeichnet das Organ der Gesellschaft, das aus Aktionären oder (gegebenenfalls) einer Versammlung von Aktionären (oder deren Vertreter) und anderen Personen, die zur Teilnahme an solchen Versammlungen berechtigt sind, besteht.

"**Group Company**" means a group company of the Company.

"**Konzerngesellschaft**" ist eine Konzerngesellschaft der Gesellschaft.

"**in writing**" means a message which is transmitted by letter, fax, e-mail, or any other elec-

"**schriftlich**" bezeichnet eine Nachricht, die per Brief, Fax, E-Mail oder sonstigen elektroni-

tronic means of communication, provided the message is legible and can be reproduced, to the extent the law or these articles of association do not prescribe otherwise.

schen Kommunikationsmitteln übertragen wird, sofern die Nachricht leserlich und reproduzierbar ist, soweit das Gesetz oder diese Satzung keine andere Form vorschreibt.

"**Mandatory Reserve**" has the meaning attributed thereto in Article 26.1.

"**Pflichtreserven**" hat die in Artikel 26.1 zugewiesene Bedeutung.

"**Merger**" means the cross-border legal merger between the Company as acquiring company and RHI AG as disappearing company effected by deed of merger executed on the [●] day of [●] before [●], civil law notary in [●], the Netherlands.

"**Verschmelzung**" bezeichnet die durch Notariatsakt vom [●] vor dem Notar in [●], Niederlande, erfolgte grenzüberschreitende Verschmelzung zwischen der Gesellschaft als übernehmende Gesellschaft und RHI AG als untergehende Gesellschaft.

"**Non-Executive Director**" means a Director appointed as Non-Executive Director in accordance with Article 14.1.

"**Nicht Geschäftsführender Direktor**" bezeichnet einen Direktor, der gemäß Artikel 14.1 als Nicht Geschäftsführender Direktor bestellt wurde.

"**Record Date**" has the meaning attributed thereto in Article 30.11.

"**Stichtag**" hat die in Artikel 30.11 zugewiesene Bedeutung.

"**Reference Terms**" means the reference terms (*referentievoorschriften*) as referred to in Section 2:333k paragraphs 12 and 13 of the Dutch Civil Code which apply to the Company as of the date of registration of the Merger.

"**Referenzbedingungen**" bedeuten die in Artikel 2:333k Absatz 12 und 13 des Niederländischen Zivilgesetzbuches genannten Referenzbedingungen (*referentievoorschriften*), welche ab dem Datum der Eintragung der Verschmelzung für die Gesellschaft gelten.

"**RT Non-Executive Directors**" means the Non-Executive Directors appointed in accordance with the Reference Terms.

"**RT Nicht Geschäftsführende Direktoren**" bezeichnet die Nicht Geschäftsführenden Direktoren, die gemäß den Referenzbedingungen bestellt werden.

"**Share**" means a share in the capital of the Company.

"**Aktie**" bezeichnet einen Anteil am Kapital der Gesellschaft.

"**Shareholder**" means a holder of one or more Shares.

"**Aktionär**" bezeichnet einen Inhaber von einer oder mehrerer Aktien.

"**Subsidiary**" means a subsidiary of the Company.

"**Tochtergesellschaft**" bezeichnet eine Tochtergesellschaft der Gesellschaft.

"**Vice-Chairman**" has the meaning attributed thereto in Article 15.2.

"**Stellvertretender Vorsitzender**" hat die in Artikel 15.2 zugewiesene Bedeutung.

References to "Articles" refer to articles that are part of these articles of association, except where expressly indicated otherwise.

Verweise auf "Artikel" beziehen sich auf Artikel, die Teil dieser Satzung sind, sofern nichts anderes ausdrücklich angegeben ist.

Unless the context requires otherwise, words and expressions contained and not otherwise defined in these articles of association bear the same meaning as in the Dutch Civil Code. References in these articles of association to

Sofern sich aus dem Zusammenhang nichts anderes ergibt, haben die in dieser Satzung enthaltenen und nicht anderweitig definierten Wörter und Ausdrücke die gleiche Bedeutung wie im Niederländischen Zivilgesetzbuch. Ver-

the law are references to provisions of the laws of the Netherlands as amended from time to time. Other references to rules and regulations in these articles of association are references to provisions of these rules and regulations as amended from time to time.

weise auf Gesetze in dieser Satzung sind Verweise auf Bestimmungen der niederländischen Gesetze in der jeweils gültigen Fassung. Sonstige Verweise auf Vorschriften und Regelungen in dieser Satzung sind Verweise auf Bestimmungen dieser Vorschriften und Regelungen in der jeweils gültigen Fassung.

The definitions of the terms in these articles of association shall apply equally to the singular and the plural forms of the terms defined. Whenever the context may require, any pronoun shall include the corresponding masculine, feminine and neuter forms.

Die Definitionen von Begriffen in dieser Satzung gelten gleichermaßen für die Singular- und die Pluralformen des definierten Begriffes. Wenn der Zusammenhang dies erfordert, soll jedes Pronomen die entsprechenden männlichen, weiblichen und sächlichen Formen umfassen.

CHAPTER II. NAME, SEAT AND OBJECTS

KAPITEL II. NAME, SITZ UND GEGENSTAND

2 Name, Official seat and administrative seat

2.1 The name of the Company is: **RHI Magnesita N.V.**

2.2 The Company has its registered office in Arnhem, the Netherlands.

2.3 The Company has its administrative seat (*bestuurszetel*) in Vienna, Austria.

2 Name, Sitz und Verwaltungssitz

2.1 Die Firma der Gesellschaft lautet: **RHI Magnesita N.V.**

2.2 Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Arnhem, Niederlande.

2.3 Der Verwaltungssitz (*bestuurszetel*) der Gesellschaft ist in Wien, Österreich.

3 Objects

The objects of the Company are:

(a) to acquire businesses, companies and partnerships or interests therein, including but not limited to industrial enterprises;

(b) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses, companies and partnerships;

(c) to finance businesses, companies and partnerships;

(d) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, debt instruments or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with

3 Gegenstand des Unternehmens

Der Gegenstand der Gesellschaft ist:

(a) Erwerb von Unternehmen, Kapitalgesellschaften und Personengesellschaft oder Beteiligungen daran, einschließlich aber nicht beschränkt auf Industrieunternehmen;

(b) Errichtung von, Beteiligungen jedweder Art an, sowie Verwaltung von und Aufsicht über Unternehmungen und Kapitalgesellschaften und Personengesellschaften;

(c) Finanzierung von Unternehmungen, Kapitalgesellschaften und Personengesellschaften;

(d) Aufnahme und Vergabe von Krediten und Aufbringung von Kapital, einschließlich der Emission von Anleihen, Schuldtiteln oder anderer Wertpapiere oder Verschuldungsnachweise sowie

aforementioned activities;

(e) to render advice and services to businesses, companies and partnerships;

(f) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of the Company or third parties;

(g) to acquire, alienate, encumber, manage and exploit registered property and items of property in general;

(h) to trade in currencies, securities and items of property in general;

(i) to exploit and trade in patents, trademarks, licenses, knowhow, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;

(j) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature,

and to do all that is connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

CHAPTER III. AUTHORISED CAPITAL AND SHARES. REGISTER

4 Authorised capital and Shares

4.1 The authorised capital of the Company is one hundred million euro (EUR 100,000,000).

4.2 The authorised capital of the Company is divided into one hundred million (100,000,000) Shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each, numbered 1 through 100,000,000.

4.3 All Shares shall be registered. No share certificates shall be issued.

Abschluss von Vereinbarungen in Verbindung mit den vorgenannten Aktivitäten;

(e) Beratung und Dienstleistungserbringung gegenüber Unternehmungen und Kapitalgesellschaften und Personengesellschaften;

(f) Gewährung von Garantien, Eingehen von für die Gesellschaft verbindlichen Verpflichtungen und Verpfändung ihrer Vermögenswerte für Verpflichtungen der Gesellschaft oder von Dritten;

(g) Erwerb, Veräußerung, Belastung, Verwaltung und Verwertung von eingetragenen Immobilien und Sachvermögen im Allgemeinen;

(h) Handel mit Währungen, Wertpapieren und Sachvermögen im Allgemeinen;

(i) Verwertung von und Handel mit Patenten, Marken, Lizenzen, Know-how, Urheberrechten, Datenbankrechten und sonstigen geistigen Eigentumsrechten;

(j) Durchführung aller und jeglicher Aktivitäten industrieller, finanzieller oder kommerzieller Natur,

sowie alle Handlungen, die damit verbunden sind oder ihnen dienlich sind, wobei Sämtliches jeweils im weitesten Sinne zu verstehen ist.

KAPITEL III. GENEHMIGTES KAPITAL UND AKTIEN. VERZEICHNIS

4 Genehmigtes Kapital und Aktien

4.1 Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt hundert Millionen Euro (EUR 100.000.000,00).

4.2 Das genehmigte Kapital der Gesellschaft ist in hundert Millionen (100.000.000,00) Aktien mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1) zerlegt, die von 1 bis 100.000.000 nummeriert sind.

4.3 Alle Aktien müssen registriert werden. Die Aktien werden nicht verbrieft.

5	**Register**	**5**	**Verzeichnis**
5.1	The Company shall keep a register, in which the names and addresses of all Shareholders are recorded, showing the date on which they acquired their Shares, the date of acknowledgement or service, and the amount paid on each Share. The register shall also record the names and addresses of those who have a right of usufruct or right of pledge on Shares, showing the date on which they acquired the right, the date of acknowledgement or service, and which rights attaching to these Shares are vested in them in accordance with paragraphs 2 and 4 of Sections 2:88 and 2:89 of the Dutch Civil Code.	**5.1**	Die Gesellschaft soll ein Verzeichnis führen, in dem die Namen und Anschriften aller Aktionäre erfasst sind, unter Angabe des Datums, an dem sie ihre Aktien erworben haben, des Datums der Bestätigung oder Zustellung und des pro Aktie gezahlten Betrags. Das Verzeichnis soll auch die Namen und Anschriften derjenigen enthalten, die ein Recht auf Nießbrauch oder ein Pfandrecht an Aktien haben, unter Angabe des Datums, an dem sie das Recht erworben haben, des Datums der Bestätigung oder Zustellung und welche mit diesen Aktien verbundenen Rechte gemäß Artikel 2:88 und 2:89 Absatz 2 und 4 des Niederländischen Zivilgesetzbuches erworben werden.
5.2	Each Shareholder, usufructuary and pledgee of a Share is required to inform the Company of his address and any change of address.	**5.2**	Jeder Aktionär, Nießbrauchempfänger und Pfandgläubiger einer Aktie ist verpflichtet, die Gesellschaft über seine Adresse und jede Änderung der Adresse zu informieren.
5.3	All entries and notes in the register shall be signed by an Executive Director or a person authorised to do so as referred to in Article 20.2.	**5.3**	Alle Eintragungen und Vermerke im Verzeichnis sind von einem Geschäftsführenden Direktor oder einer gemäß Artikel 20.2 dazu befugten Person zu unterzeichnen.
5.4	The Board shall make the register available at the Company's office for inspection by the Shareholders, as well as by those who have a right of usufruct or right of pledge on Shares who have the rights granted by law to holders of Depositary Receipts issued with the cooperation of the Company. The Board may provide any data not stated in such register with respect to the direct or indirect shareholdings of a Shareholder of which the Company will have been notified by such Shareholder to the authorities charged with the supervision of and/or the trade in securities at a stock exchange in order to satisfy the statutory requirements or the requirements prescribed by such stock exchange if	**5.4**	Der Verwaltungsrat soll das Verzeichnis am Sitz der Gesellschaft den Aktionären sowie jenen Personen, die ein Recht auf Nießbrauch oder ein Pfandrecht an Aktien haben, die gesetzliche Rechte der Inhaber der in Kooperation mit der Gesellschaft ausgegebenen Depositary Receipts haben, zur Einsichtnahme zur Verfügung stellen. Der Verwaltungsrat kann die nicht in diesem Verzeichnis enthaltenen Angaben über die direkten oder indirekten Beteiligungen eines Aktionärs, von denen die Gesellschaft von dem betreffenden Aktionär in Kenntnis gesetzt wird, an die mit der Beaufsichtigung und/oder dem Börsenhandel mit Wertpapieren beauftragten Behörden weitergeben, um die ge-

and to the extent that such requirements apply to the Company and its Shareholders in accordance with the listing on the relevant stock exchange or in accordance with the registration thereof or in accordance with the registration of a tender under the applicable securities legislation.

setzlichen Anforderungen oder die von dieser Börse vorgeschriebenen Anforderungen zu erfüllen, wenn und soweit diese Anforderungen für die Gesellschaft und ihre Aktionäre gemäß der Notierung an der betreffenden Börse entsprechend der Registrierung gelten oder im Einklang mit der Eintragung eines Angebots im Rahmen der geltenden Wertpapiergesetzgebung sind.

5.5 In addition, the register shall be subject to Section 2:85 of the Dutch Civil Code.

5.5 Darüber hinaus unterliegt das Verzeichnis dem Artikel 2:85 des Niederländischen Zivilgesetzbuches.

CHAPTER IV. ISSUE OF SHARES

KAPITEL IV. AUSGABE VON AKTIEN

6 Issue of Shares

6 Ausgabe von Aktien

6.1 Shares may be issued pursuant to a resolution of the General Meeting or of the Board, if and insofar as the Board has been designated for that purpose by a resolution of the General Meeting. The General Meeting shall, for as long as any such designation of the Board for this purpose is in force, no longer have authority to resolve upon the issuance of Shares.

6.1 Aktien können gemäß einem Beschluss der Hauptversammlung oder des Verwaltungsrates ausgegeben werden, wenn und soweit der Verwaltungsrat zu diesem Zweck durch einen Beschluss der Hauptversammlung ernannt wurde. Solange eine solche Ernennung des Verwaltungsrates zu diesem Zweck in Kraft ist, hat die Hauptversammlung keine Entscheidungsbefugnis bezüglich der Ausgabe von Aktien.

6.2 A designation of the Board as referred to in Article 6.1 can be made for a fixed period, not exceeding five years, and may be extended, each time for a period not exceeding five years. A designation must specify the number of Shares which may be issued. This can be expressed in a percentage of the issued capital. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn.

6.2 Eine Ernennung des Verwaltungsrates gemäß Artikel 6.1 kann für einen fixen Zeitraum von höchstens fünf Jahren vorgenommen werden und kann jeweils für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren verlängert werden. Eine Ernennung muss die Anzahl der auszugebenden Aktien angeben. Diese Angabe kann in einem Prozentsatz des ausgegebenen Kapitals ausgedrückt werden. Sofern die Ernennung nichts Abweichendes vorsieht, kann sie nicht widerrufen werden.

6.3 Within eight days after a resolution of the General Meeting to issue Shares or to designate the Board as the body of the Company authorised to issue Shares or, if allowed, to withdraw such designation, the Company shall deposit the full wording of the resolution at the

6.3 Innerhalb von acht Tagen nach einem Beschluss der Hauptversammlung, Aktien auszugeben oder den Verwaltungsrat als Organ der Gesellschaft zu ernennen, welches zur Ausgabe von Aktien befugt ist, oder, falls zulässig, diese Ernennung zu widerrufen, ist die Ge-

Dutch Trade Register.

sellschaft verpflichtet, den vollständigen Wortlaut des Beschlusses beim niederländischen Handelsregister zu hinterlegen.

6.4 Within eight days after the end of each calendar quarter, the Company shall notify each issuance of Shares in the relevant calendar quarter to the Dutch Trade Register, stating the number of Shares issued.

6.4 Innerhalb von acht Tagen nach Ablauf eines jeden Kalenderquartals ist die Gesellschaft verpflichtet, jede Ausgabe von Aktien im entsprechenden Kalenderquartal dem niederländischen Handelsregister mit Angabe der Anzahl der ausgegebenen Aktien anzuzeigen.

6.5 The provisions of Articles 6.1 through 6.4 shall apply by analogy to the granting of rights to subscribe for Shares, but shall not apply (with the exception of Article 6.4) to the issuance of Shares to a person exercising a previously granted right to subscribe for Shares.

6.5 Die Bestimmungen der Artikel 6.1 bis 6.4 gelten entsprechend für die Gewährung von Bezugsrechten auf Aktien, gelten jedoch nicht (mit Ausnahme von Artikel 6.4) für die Ausgabe von Aktien an eine Person, die ein bereits gewährtes Bezugsrecht ausübt.

6.6 A resolution to issue Shares shall stipulate the price and the other conditions of issue.

6.6 Ein Beschluss zur Ausgabe von Aktien muss den Ausgabekurs und sonstige Bedingungen festlegen.

7 Payment

7 Zahlung

7.1 Without prejudice to Section 2:80 paragraph 2 of the Dutch Civil Code, Shares shall be issued only upon payment in full.

7.1 Unbeschadet des Artikels 2:80 Absatz 2 des Niederländischen Zivilgesetzbuches dürfen Aktien nur bei vollständiger Einzahlung ausgegeben werden.

7.2 Payment on Shares shall be made in cash to the extent no other manner of contribution has been agreed. Payment in cash can be made in foreign currency if the Company consents and with due observance of the provisions of Section 2:93a of the Dutch Civil Code.

7.2 Die Einzahlung auf Aktien erfolgt in bar, sofern keine andere Art der Einlage vereinbart wurde. Eine Einzahlung in bar kann unter Beachtung der Bestimmungen des Artikels 2:93a des Niederländischen Zivilgesetzbuches in Fremdwährung erfolgen, sofern die Gesellschaft ihre Zustimmung erteilt.

7.3 The Board is authorised to enter into legal acts as referred to in Section 2:94 paragraph 1 of the Dutch Civil Code, without the approval of the General Meeting.

7.3 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, Rechtgeschäfte gemäß Artikel 2:94 Absatz 1 des Niederländischen Zivilgesetzbuches ohne die Zustimmung der Hauptversammlung einzugehen.

8 Pre-emptive right

8 Bezugsrecht

8.1 Upon issuance of Shares, each Shareholder shall have a pre-emptive right in proportion to the aggregate nominal value of his Shares, subject to the provisions of Articles 8.2, 8.3 and 8.8.

8.1 Bei der Ausgabe von Aktien hat jeder Aktionär vorbehaltlich der Bestimmungen der Artikel 8.2, 8.3 und 8.8 ein Bezugsrecht im proportionalen Verhältnis zum Gesamtnennbetrag seiner Aktien.

8.2 A Shareholder shall not have a pre-emptive right in respect of Shares issued against a non-cash contribution, nor in respect of Shares issued to employees of the Company or of a Group Company.

8.2 Einem Aktionär steht weder ein Bezugsrecht in Bezug auf Aktien, die gegen eine Sacheinlage ausgegeben werden, noch in Bezug auf Aktien, die an Arbeitnehmer der Gesellschaft bzw. einer Konzerngesellschaft ausgegeben werden, zu.

8.3 Prior to each individual issuance, the pre-emptive rights may be limited or excluded pursuant to a resolution of the General Meeting. However, with respect to an issuance of Shares pursuant to a resolution of the Board, the pre-emptive rights can be limited or excluded pursuant to a resolution of the Board if and insofar as the Board has been designated for that purpose by a resolution of the General Meeting. Such designation can be made for a fixed period, not exceeding five years, and may be extended, each time for a period not exceeding five years. Unless the designation provides otherwise, it may not be withdrawn.

8.3 Vor jeder einzelnen Ausgabe kann das Bezugsrecht gemäß einem Beschluss der Hauptversammlung eingeschränkt oder ausgeschlossen werden. Im Hinblick auf eine Ausgabe von Aktien gemäß einem Beschluss des Verwaltungsrates kann das Bezugsrecht jedoch aufgrund eines Beschlusses des Verwaltungsrates eingeschränkt oder ausgeschlossen werden, wenn und soweit der Verwaltungsrat zu diesem Zweck durch einen Beschluss der Hauptversammlung ernannt worden ist. Diese Ernennung kann für einen fixen Zeitraum von höchstens fünf Jahren vorgenommen werden und kann jeweils um einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren verlängert werden. Sofern die Ernennung nichts anderes vorsieht, darf sie nicht widerrufen werden.

8.4 If a proposal is made to the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive rights, the reasons for such proposal and the choice of the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.

8.4 Wird der Hauptversammlung vorgeschlagen, Bezugsrechte einzuschränken oder auszuschließen, sind die Gründe eines solchen Vorschlags und die Wahl des beabsichtigten Ausgabepreises schriftlich im Vorschlag anzuführen.

8.5 A resolution of the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive rights or to designate the Board as the body of the Company authorised to limit or exclude the pre-emptive rights requires a majority of at least two-thirds of the votes cast, if less than one-half of the Company's issued capital is represented at the meeting.

8.5 Ein Beschluss der Hauptversammlung, Bezugsrechte einzuschränken oder auszuschließen oder den Verwaltungsrat als Organ der Gesellschaft zu ernennen, das befugt ist, Bezugsrechte einzuschränken oder auszuschließen, erfordert mindestens eine Mehrheit von zwei Drittel der abgegebenen Stimmen, sofern weniger als die Hälfte des ausgegebenen Kapitals der Gesellschaft in der Versammlung vertreten ist.

8.6 Within eight days after a resolution of the General Meeting to limit or exclude the pre-emptive rights or to designate

8.6 Innerhalb von acht Tagen nach dem Beschluss der Hauptversammlung, Bezugsrechte einzuschränken oder aus-

the Board as the body of the Company authorised to limit or exclude the pre-emptive rights, the Company shall deposit the full wording of the resolution at the Dutch Trade Register.

zuschließen oder den Verwaltungsrat als Organ der Gesellschaft zu ernennen, das befugt ist, Bezugsrechte einzuschränken oder auszuschließen, muss die Gesellschaft, den vollständigen Wortlaut des Beschlusses beim niederländischen Handelsregister hinterlegen.

8.7 The Company shall announce any issuance of Shares with pre-emptive rights and the period of time within which such pre-emptive rights may be exercised in the Dutch Government Gazette and in a nationally distributed newspaper, unless the announcement is made to all Shareholders in writing to the address provided by each of them. The pre-emptive rights can be exercised during at least two weeks after the day of announcement in the Dutch Government Gazette or after the dispatch of the announcement to the Shareholders.

8.7 Die Gesellschaft hat im niederländischen Staatsanzeiger und in einer national verteilten Zeitung jede Ausgabe von Aktien mit Bezugsrechten und den Zeitraum bekannt zu geben, innerhalb dessen diese Bezugsrechte ausgeübt werden können, es sei denn, die Ankündigung erfolgt an alle Aktionäre schriftlich an die Adresse, die von jedem Aktionär zur Verfügung gestellt wird. Die Bezugsrechte können während mindestens zwei Wochen nach dem Tag der Bekanntmachung im niederländischen Staatsanzeiger oder nach der Versendung der Mitteilung an die Aktionäre ausgeübt werden.

8.8 When rights are granted to subscribe for Shares, the Shareholders shall have pre-emptive rights in respect thereof; the foregoing provisions of this Article 8 shall apply by analogy. Shareholders shall not have pre-emptive rights in respect of Shares issued to a person exercising a previously granted right to subscribe for Shares.

8.8 Soweit Rechte zur Zeichnung von Aktien gewährt werden, haben die Aktionäre diesbezüglich Bezugsrechte; die vorstehenden Bestimmungen dieses Artikels 8 gelten sinngemäß. Den Aktionären stehen keine Bezugsrechte in Bezug auf Aktien zu, die an eine Person ausgegeben werden, die ein zuvor gewährtes Bezugsrecht auf Zeichnung ausübt.

CHAPTER V.

OWN SHARES AND DEPOSITARY RECEIPTS. CAPITAL REDUCTION

KAPITEL V.

EIGENE AKTIEN UND DEPOSITARY RECEIPTS. KAPITALHERABSETZUNG

9 Repurchase of own Shares. Right of pledge on own Shares

9 Rückkauf eigener Aktien. Recht auf Verpfändung eigener Aktien

9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.

9.1 Bei der Ausgabe von Aktien darf die Gesellschaft ihre eigenen Aktien nicht zeichnen.

9.2 To the extent permitted by law, the Company may acquire fully paid up Shares or Depositary Receipts.

9.2 Die Gesellschaft kann voll eingezahlte Aktien oder Depositary Receipts erwerben, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

9.3 The Board is authorised to resolve upon the disposal of Shares acquired by the Company. No pre-emptive right shall exist in respect of such disposal.

9.3 Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, über die Veräußerung von Aktien, die von der Gesellschaft erworben wurden, zu beschließen. Für eine solche Veräußerung besteht kein Bezugsrecht.

9.4 The Company cannot derive any right to any distribution from Shares in its own capital; nor shall it derive any right to such distribution from Shares for which it holds the Depositary Receipts.

The Shares referred to in the previous sentence shall not be included in the calculation of the profit appropriation, unless such Shares or the Depositary Receipts thereof are subject to a right of pledge or usufruct for the benefit of a party.

9.4 Die Gesellschaft kann weder ein Recht auf Ausschüttung aus Aktien im eigenen Kapital ableiten noch darf sie ein Recht auf eine solche Ausschüttung aus Aktien ableiten, für die sie die Depositary Receipts hält.

Die im vorigen Satz genannten Aktien werden nicht in die Berechnung der Gewinnverwendung einbezogen, es sei denn, diese Aktien oder die Depositary Receipts unterliegen einem Pfand- oder Nießbrauchsrecht zugunsten einer Partei.

9.5 In the General Meeting, no voting rights may be exercised for Shares held by the Company or a Subsidiary. Pledgees and usufructuaries of Shares owned by the Company or a Subsidiary are not excluded from exercising voting rights if the right of pledge or usufruct was created before the Share was owned by the Company or such Subsidiary.

9.5 In der Hauptversammlung können keine Stimmrechte für Aktien, die von der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft gehalten werden, ausgeübt werden. Pfandgläubiger und Nießbrauchsempfänger von Aktien, die im Eigentum der Gesellschaft oder einer Tochtergesellschaft stehen, sind nicht von der Ausübung der Stimmrechte ausgeschlossen, sofern das Pfandrecht oder der Nießbrauch geschaffen wurde, bevor die Aktie im Eigentum der Gesellschaft oder der Tochtergesellschaft stand.

Neither the Company nor any Subsidiary may exercise voting rights for Shares in respect of which it holds a right of usufruct or a right of pledge.

Weder die Gesellschaft noch eine Tochtergesellschaft kann Stimmrechte in Bezug auf Aktien ausüben, für die sie ein Recht auf Nießbrauch oder ein Pfandrecht hat.

No voting rights can be exercised for Shares for which the Company or a Subsidiary holds the Depositary Receipts.

Keine Stimmrechte können für Aktien ausgeübt werden, für die die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft die Depositary Receipts hält.

For the purposes of determining whether a specific part of the capital is represented at the meeting or whether a majority represents a specific part of the capital, the capital shall be reduced by the nominal value of the Shares for

Zwecks Feststellung, ob ein bestimmter Teil des Kapitals in der Hauptversammlung vertreten ist oder ob eine Mehrheit einen bestimmten Teil des Kapitals repräsentiert, wird das Kapital um den Nennbetrag der Aktien gekürzt, für die

which no voting rights can be exercised.

kein Stimmrecht ausgeübt werden kann.

10 Capital reduction.

10 Kapitalherabsetzung.

10.1 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital, provided that such resolution can only be adopted on a proposal by the Board.

10.1 Die Hauptversammlung kann über die Herabsetzung des ausgegebenen Kapitals der Gesellschaft beschließen, wobei diese Beschlussfassung nur auf Vorschlag des Verwaltungsrates beschlossen werden kann.

10.2 A reduction of the Company's issued capital may be effected:

10.2 Eine Herabsetzung des Grundkapitals der Gesellschaft kann erfolgen:

(a) by cancellation of Shares held by the Company or for which the Company holds the Depositary Receipts; or

(a) durch Einziehung von Aktien, die von der Gesellschaft gehalten werden oder für die die Gesellschaft die Depositary Receipts hält; oder

(b) by reducing the nominal value of the Shares, to be effected by an amendment of these articles of association.

(b) durch Reduzierung des Nennbetrages der Aktien, wobei dies durch eine Änderung dieser Satzung zu erfolgen hat.

10.3 Partial repayment on Shares or exemption from the obligation to pay up is only possible for the implementation of a resolution to reduce the nominal value of the Shares. Such repayment or exemption shall be effected in proportion to all Shares. The requirement of proportional repayment or exemption may be deviated from with the consent of all Shareholders concerned.

10.3 Eine Teilrückzahlung auf Aktien oder die Befreiung von der Verpflichtung zur Einzahlung ist nur für die Durchführung eines Beschlusses zur Herabsetzung des Nennbetrages der Aktien möglich. Diese Rückzahlung oder Befreiung erfolgt im proportionalen Verhältnis zu allen Aktien. Von der Anforderung einer proportionalen Rückzahlung oder Befreiung kann mit Zustimmung aller betroffenen Aktionäre abgewichen werden.

10.4 The General Meeting may only adopt a resolution to reduce the capital by a majority of at least two-thirds of the votes cast if less than half of the issued capital is represented.

10.4 Die Hauptversammlung kann über die Herabsetzung des Grundkapitals mit mindestens Zweidrittelmehrheit der abgegebenen Stimmen beschließen, wenn weniger als die Hälfte des ausgegebenen Kapitals vertreten ist.

10.5 Furthermore the provisions of Sections 2:99 and 2:100 of the Dutch Civil Code shall apply to capital reductions.

10.5 Darüber hinaus kommen die Bestimmungen der Artikel 2:99 und 2:100 des Niederländischen Zivilgesetzbuches für Kapitalherabsetzungen zur Anwendung.

CHAPTER VI

TRANSFER; PLEDGING OF SHARES AND USUFRUCT ON SHARES; DEPOSITARY RECEIPTS

KAPITEL VI

ÜBERTRAGUNG, VERPFÄNDUNG VON AKTIEN UND NIESSBRAUCH AN AKTIEN, DEPOSITARY RECEIPTS

11	**Transfer. Pledging of Shares and usufruct on Shares**	**11**	**Übertragung, Verpfändung von Aktien und Nießbrauch an Aktien**
11.1	The transfer of Shares shall require an instrument intended for such purpose and, save when the Company itself is a party to such legal act, the written acknowledgement by the Company of the transfer. The acknowledgement shall be made in the instrument or by a dated statement on the instrument or on a copy or extract thereof mentioning the acknowledgement signed as a true copy by a notary or the transferor.	**11.1**	Die Übertragung von Aktien erfordert eine für diesen Zweck vorgesehene Urkunde und, außer die Gesellschaft ist selbst Partei dieses Rechtsakts, die schriftliche Bestätigung der Übertragung durch die Gesellschaft. Die Bestätigung muss in der Urkunde oder durch eine datierte Erklärung auf der Urkunde oder auf einer Abschrift oder einem Auszug davon, in der bzw. dem die Bestätigung als eine von einem Notar oder von dem Übertragenden unterzeichneten gleichlautenden Abschrift genannt wird, erfolgen.
11.2	The formalities described in Article 11.1 shall apply correspondingly to the vesting of a right of pledge or usufruct on Shares.	**11.2**	Die in Artikel 11.1 beschriebenen Formalien gelten entsprechend für die Ausübung eines Pfandrechts oder Nießbrauchs an Aktien.
12	**Depositary Receipts**	**12**	**Depositary Receipts**
12.1	The Company may cooperate in the issue of Depositary Receipts. Holders of Depositary Receipts shall have the rights granted to them under the law, also where these articles of association do not explicitly state these rights.	**12.1**	Die Gesellschaft darf bei der Ausgabe von Depositary Receipts unterstützen. Inhaber von Depositary Receipts haben die ihnen nach dem Gesetz eingeräumten Rechte, auch wenn diese Satzung diese Rechte nicht ausdrücklich regelt.
12.2	The Board shall be authorised to make such arrangements as it deems fit in order to enable the Shares to be represented by and exchanged for Depositary Receipts which are eligible to be held and transferred by means of an electronic transfer and settlement system for listed securities in the United Kingdom.	**12.2**	Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, jene ihm erforderlich erscheinenden Maßnahmen zu ergreifen, damit die Aktien repräsentiert sind durch und eingetauscht werden können gegen Depositary Receipts, welche geeignet sind, durch das elektronische Übermittlungs- und Abwicklungssystem für börsennotierte Wertpapiere im Vereinigten Königreich gehalten und übertragen zu werden.
CHAPTER VII. THE BOARD		**KAPITEL VII. DER VERWALTUNGSRAT**	
13	**Composition of the Board**	**13**	**Zusammensetzung des Verwaltungsrates**
13.1	The Board shall consist of one or more Executive Directors and three or more Non-Executive Directors, with a maxi-	**13.1**	Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Geschäftsführenden Direktoren und drei oder mehr Nicht Ge-

mum of nineteen (19) Directors in total. The majority of the Directors shall be Non-Executive Directors and at least one third of the Non-Executive Directors (rounded upwards) shall be RT Non-Executive Directors. With due observance of the foregoing sentences, the Board shall determine the exact number of Executive Directors and the exact number of Non-Executive Directors. If there is no Executive Director in office or if the number of Non-Executive Directors in office is less than three, the authorities of the Board and of the Directors shall continue to apply in full. The Non-Executive Directors will then forthwith take measures to increase the number of Executive Directors or Non-Executive Directors, as the case may be.

schäftsführenden Direktoren, und insgesamt aus nicht mehr als neunzehn (19) Direktoren. Die Mehrheit der Direktoren müssen Nicht Geschäftsführende Direktoren sein, wobei mindestens ein Drittel der Nicht Geschäftsführenden Direktoren (aufgerundet) RT Nicht Geschäftsführende Direktoren sein müssen. Unter Beachtung der vorstehenden Sätze bestimmt der Verwaltungsrat die genaue Anzahl der Geschäftsführenden Direktoren und die genaue Anzahl der Nicht Geschäftsführenden Direktoren. Wenn kein Geschäftsführender Direktor im Amt ist oder wenn die Anzahl der Nicht Geschäftsführenden Direktoren weniger als drei beträgt, so bleiben die Befugnisse des Verwaltungsrates und der Direktoren weiterhin in vollem Umfang bestehen. Die Nicht Geschäftsführenden Direktoren werden dann unverzüglich Maßnahmen ergreifen, um die Anzahl der Geschäftsführenden Direktoren bzw. der Nicht Geschäftsführenden Direktoren zu erhöhen.

13.2 Only individuals can be Directors.

13.2 Nur natürliche Personen können Direktoren sein.

13.3 The General Meeting may designate, for a term to be determined by the General Meeting which shall not be longer than the term of office of the relevant person to the Board, one of the Executive Directors as chief executive officer ("**Chief Executive Officer**" or "**CEO**") and one of the Executive Directors as chief financial officer ("**Chief Financial Officer**" or "**CFO**"), and grant other titles to an Executive Director. An Executive Director can have more than one title.

13.3 Die Hauptversammlung kann für eine von der Hauptversammlung festzulegende Laufzeit, die nicht länger als die Amtszeit der betroffenen Person im Verwaltungsrat sein darf, einen der Geschäftsführenden Direktoren als Chief Executive Officer ("**Chief Executive Officer**" oder "**CEO**") und einen der Geschäftsführenden Direktoren als Finanzvorstand ("**Finanzvorstand** " oder "**CFO**") bestimmen, und einem Geschäftsführenden Direktor weitere Positionstitel gewähren. Ein Geschäftsführender Direktor kann mehr als einen Positionstitel haben.

13.4 The Non-Executive Directors shall adopt a profile for the Non-Executive Directors, taking into account the size and composition of the Board, the character of the business, its activities and the desired expertise and background of

13.4 Die Nicht Geschäftsführenden Direktoren sollen unter Berücksichtigung des Artikels 14.1 ein Profil für die Nicht Geschäftsführenden Direktoren unter Berücksichtigung der Größe und Zusammensetzung des Verwaltungsrates, der

the Non-Executive Directors and with due regard to Article 14.1.

Merkmale des Unternehmens, der Tätigkeiten und des gewünschten Fachwissens und des Hintergrunds der Nicht Geschäftsführenden Direktoren aufstellen.

14 Appointment, suspension and dismissal. Remuneration

14 Bestellung, Suspendierung und Entlassung. Vergütung

14.1 The European Works Council of the Company shall allocate the RT Non-Executive Director positions to EEA Member States in accordance with the Reference Terms. Once a seat of a RT Non-Executive Director is allocated to an EEA Member State, the local law and practices of that EEA Member State shall determine how the right to appoint that RT Non-Executive Director is exercised by representatives of employees of that EEA Member State. RT Non-Executive Directors will be appointed for a term of not more than four years. All other Directors are appointed by the General Meeting either as an Executive Director or as a Non-Executive Director for a term of approximately one year after appointment, such period expiring on the day the first annual General Meeting is held in the following calendar year at the end of the relevant meeting. A Director may be reappointed for an unlimited number of terms.

14.1 Der Europäische Betriebsrat der Gesellschaft soll die Positionen der RT Nicht Geschäftsführenden Direktoren gemäß den Referenzbedingungen an die EWR-Mitgliedstaaten zuweisen. Sobald ein Sitz eines RT Nicht Geschäftsführenden Direktors einem EWR-Mitgliedstaat zugewiesen ist, bestimmen die örtlichen Gesetze und Praktiken dieses EWR-Mitgliedstaats, wie das Recht zur Bestellung des RT Nicht Geschäftsführenden Direktors von Vertretern der Arbeitnehmer dieses EWR-Mitgliedstaats auszuüben ist. RT Nicht Geschäftsführende Direktoren werden für eine Amtszeit von nicht mehr als vier Jahren bestellt. Alle anderen Direktoren werden von der Hauptversammlung entweder als Geschäftsführende Direktoren oder als Nicht Geschäftsführende Direktoren für eine Amtszeit von etwa einem Jahr nach der Bestellung bestellt, wobei die betreffende Amtszeit am Tag der ersten ordentlichen Hauptversammlung im darauf folgenden Kalenderjahr am Ende der jeweiligen Sitzung abläuft. Ein Direktor kann für eine unbegrenzte Anzahl von Amtszeiten wiederbestellt werden.

14.2 The Board may nominate one or more candidates for each vacancy of Directors, other than RT Non-Executive Directors, to the General Meeting. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board on making nominations for the appointment of Directors. A nomination for appointment of a Director shall state the candidate's age and the positions he holds or has held, insofar as these are relevant for the performance

14.2 Der Verwaltungsrat kann einen oder mehrere Kandidaten für jede freie Stelle eines Direktors (außer jene eines RT Nicht Geschäftsführenden Direktors) gegenüber der Hauptversammlung nominieren. Die Geschäftsführenden Direktoren nehmen nicht an den Beratungen und Entscheidungsfindungen des Verwaltungsrates über die Nominierungen in Bezug auf die Bestellung von Direktoren teil. Eine Nominierung in Bezug auf die Bestellung eines Direktors

of the duties of a Director. A nomination for appointment must be accounted for by giving reasons for it.

hat das Alter des Kandidaten und die Positionen, die er hält oder gehalten hat, soweit diese für die Erfüllung der Pflichten eines Direktors relevant sind, anzugeben. Eine Nominierung für eine Bestellung ist zu begründen.

14.3 A resolution of the General Meeting to appoint a Director other than in accordance with a nomination by the Board, may only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one-third of the Company's issued capital. A second meeting as referred to in Section 2:120 paragraph 3 of the Dutch Civil Code cannot be convened.

14.3 Ein Beschluss der Hauptversammlung über die Bestellung eines Direktors darf, wenn diese nicht gemäß einer Nominierung durch den Verwaltungsrat erfolgt, nur mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen, welche mehr als ein Drittel des ausgegeben Kapitals der Gesellschaft repräsentieren, gefasst werden. Eine zweite Versammlung im Sinne von Artikel 2:120 Absatz 3 des Niederländischen Zivilgesetzbuches kann nicht einberufen werden.

14.4 At the General Meeting only candidates whose names are stated on the agenda of the meeting can be voted on for appointment as Director. If no appointment is made of a candidate nominated by the Board, the Board has the right to nominate a new candidate at a next meeting.

14.4 Bei der Hauptversammlung kann nur für die Bestellung jener Kandidaten gestimmt werden, deren Namen auf der Tagesordnung der Versammlung stehen. Sofern keine Bestellung eines vom Verwaltungsrat nominierten Kandidaten erfolgt, hat der Verwaltungsrat das Recht, bei einer folgenden Versammlung einen neuen Kandidaten zu nominieren.

14.5 Any Director, including RT Non-Executive Directors, may be suspended or removed by the General Meeting at any time. An Executive Director may also be suspended by the Board. Any suspension may be extended one or more times, but may not last longer than three months in aggregate. If, at the end of that period, no decision has been taken on termination of the suspension or on removal, the suspension shall end. A suspension may at any time be discontinued by the General Meeting.

14.5 Jeder Direktor, einschließlich der RT Nicht Geschäftsführenden Direktoren, kann jederzeit von der Hauptversammlung suspendiert oder abberufen werden. Ein Geschäftsführender Direktor kann auch vom Verwaltungsrat suspendiert werden. Jede Suspendierung kann einmal oder mehrmals verlängert werden, darf aber in Summe nicht länger als drei Monate betragen. Falls am Ende dieses Zeitraums noch keine Entscheidung hinsichtlich der Beendigung der Suspendierung oder Abberufung getroffen wurde, endet die Suspendierung. Eine Suspendierung kann jederzeit von der Hauptversammlung aufgehoben werden.

14.6 A resolution of the General Meeting to suspend or remove a Director other than on the proposal of the Board, may

14.6 Ein Beschluss der Hauptversammlung über die Suspendierung oder Abberufung eines Direktors darf, wenn dies

only be adopted by an absolute majority of the votes cast, representing more than one-third of the Company's issued capital. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board on making a proposal for suspension or removal of a Director.

nicht vom Verwaltungsrat vorgeschlagen wurde, nur mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen, welche mehr als ein Drittel des ausgegebenen Kapitals der Gesellschaft repräsentieren, gefasst werden. Die Geschäftsführenden Direktoren dürfen sich nicht an den Beratungen und Entscheidungsfindungen des Verwaltungsrates über den Vorschlag zur Suspendierung oder Abberufung eines Direktors beteiligen.

14.7 On re-appointment of a Director the provisions of this Article 14 regarding appointment of a Director shall apply accordingly.

14.7 Bei der Wiederbestellung eines Direktors gelten die Bestimmungen dieses Artikels 14 über die Bestellung eines Direktors entsprechend.

14.8 The Company shall have a policy on remuneration of the Board. This policy shall be adopted by the General Meeting, on a proposal of the Board. The policy on remuneration shall in any case include the subjects described in Sections 2:383c through 2:283e of the Dutch Civil Code, insofar as these relate to the Board. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board on this.

14.8 Die Gesellschaft muss eine Richtlinie zur Vergütung des Verwaltungsrates haben. Diese Richtlinie muss von der Hauptversammlung auf Antrag des Verwaltungsrates beschlossen werden. Die Vergütungsrichtlinie muss jedenfalls die in den Artikeln 2:383c bis 2:283e des Niederländischen Zivilgesetzbuchs beschriebenen Punkte enthalten, soweit sich diese auf den Verwaltungsrat beziehen. Die Geschäftsführenden Direktoren dürfen sich nicht an den diesbezüglichen Beratungen und Entscheidungsfindungen des Verwaltungsrates beteiligen.

14.9 With due observance of the policy referred to in Article 14.8, the authority to establish remuneration and other terms of service for Executive Directors is vested in the Board. The Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board on this.

14.9 Unter Beachtung der in Artikel 14.8 genannten Richtlinie über die Vergütung hat der Verwaltungsrat die Befugnis zur Festlegung der Vergütung und sonstiger Bedingungen des Dienstverhältnisses für die Geschäftsführenden Direktoren. Die Geschäftsführenden Direktoren dürfen sich nicht an den diesbezüglichen Beratungen und Entscheidungsfindungen des Verwaltungsrates beteiligen.

14.10 With due observance of the policy referred to in Article 14.8, the authority to establish remuneration for Non-Executive Directors is vested in the General Meeting.

14.10 Unter Einhaltung der in Artikel 14.8 genannten Richtlinie über die Vergütung hat die Hauptversammlung die Befugnis zur Festlegung einer Vergütung für Nicht Geschäftsführende Direktoren.

14.11 Proposals concerning remuneration of

14.11 Vorschläge in Bezug auf die Vergütung

Executive Directors in the form of Shares or rights to subscribe for Shares, shall be submitted by the Board to the General Meeting for its approval. Such proposals must, at a minimum, state the number of Shares or rights to subscribe for Shares that may be granted and the criteria that apply to the granting of such Shares or rights to subscribe for Shares and the alteration of such arrangements.

von Geschäftsführenden Direktoren in Form von Aktien oder Rechten zur Zeichnung von Aktien werden vom Verwaltungsrat der Hauptversammlung zur Genehmigung vorgelegt. Solche Vorschläge müssen zumindest die Anzahl der Aktien oder Rechte zur Zeichnung von Aktien, die gewährt werden können, und die Kriterien für die Gewährung solcher Aktien oder Rechte zur Zeichnung von Aktien und die Änderung dieser Vereinbarungen angeben.

15 Chairman of the Board

15.1 The General Meeting shall designate one of the Non-Executive Directors as chairman of the Board (the "**Chairman**") for a term to be determined by the General Meeting which shall not be longer than the term of office of the relevant person to the Board.

15.2 The General Meeting may designate one or more of the other Non-Executive Directors as vice-chairman of the Board (a "**Vice-Chairman**") for a term to be determined by the General Meeting which shall not be longer than the term of office of the relevant person to the Board.

15 Vorsitzender des Verwaltungsrates

15.1 Die Hauptversammlung bestimmt einen der Nicht Geschäftsführenden Direktoren als Vorsitzenden (der "**Vorsitzende**") für eine von der Hauptversammlung zu bestimmende Dauer, die nicht länger als die Amtszeit der betroffenen Person im Verwaltungsrat sein darf.

15.2 Die Hauptversammlung kann einen oder mehrere der anderen Nicht Geschäftsführenden Direktoren als stellvertretenden Vorsitzenden des Verwaltungsrates (ein "**stellvertretender Vorsitzender**") für eine von der Hauptversammlung zu bestimmende Dauer benennen, die nicht länger als die Amtszeit der betroffenen Person im Verwaltungsrat sein darf.

16 Company Secretary

16.1 The Board shall appoint a company secretary (the "**Company Secretary**") and is authorised to replace him at any time.

16.2 The Company Secretary holds the duties and powers vested in him pursuant to these articles of association, the rules referred to in Articles 17.5 and 18.9, or a resolution of the Board.

16.3 In absence of the Company Secretary, his duties and powers are exercised by his deputy, if designated by the Board.

16 Prokurist

16.1 Der Verwaltungsrat bestellt einen Prokuristen (der "**Prokurist**") und ist berechtigt, ihn jederzeit zu ersetzen.

16.2 Der Prokurist hat die Aufgaben und Befugnisse, die ihm nach dieser Satzung, den in den Artikeln 17.5 und 18.9 genannten Regelungen oder einem Beschluss des Verwaltungsrates übertragen werden.

16.3 Die Pflichten und Befugnisse des Prokuristen werden in seiner Abwesenheit von seinem Stellvertreter ausgeübt, falls vom Verwaltungsrat ernannt.

17	**Duties an powers of the Board and allocation of duties**	**17**	**Pflichten und Befugnisse des Verwaltungsrates und Aufgabenverteilung**
17.1	The Board shall be entrusted with the management of the Company. In performing their duties, the Directors shall act in accordance with the interests of the Company and the business connected with it. Each Director is responsible for the general course of affairs.	**17.1**	Der Verwaltungsrat ist mit der Führung der Gesellschaft betraut. In Ausübung ihrer Pflichten haben die Direktoren im Einklang mit den Interessen der Gesellschaft und der mit ihr verbundenen Geschäftstätigkeit zu handeln. Jeder Direktor ist für den allgemeinen Verlauf der Angelegenheiten der Gesellschaft verantwortlich.
17.2	The Executive Directors are charged with the daily management of the business connected with the Company.	**17.2**	Die Geschäftsführenden Direktoren sind für die tägliche Führung der mit der Gesellschaft verbundenen Geschäfte verantwortlich.
17.3	The Non-Executive Directors are charged with the supervision of the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it. They will also be charged with the duties assigned to them pursuant to these articles of association, the rules referred to in Articles 17.5 and 18.9, or a resolution of the Board.	**17.3**	Die Nicht Geschäftsführenden Direktoren sind mit der Beaufsichtigung der Erfüllung der Pflichten durch die Geschäftsführenden Direktoren sowie des allgemeinen Verlaufs der Angelegenheiten der Gesellschaft und der mit ihr verbundenen Geschäftstätigkeit beauftragt. Sie werden auch mit den ihnen nach dieser Satzung, in den Artikeln 17.5 und 18.9 genannten Regelungen oder mit den in einem Beschluss des Verwaltungsrates übertragenen Pflichten beauftragt.
17.4	The Board shall have an audit committee, a remuneration committee and a nominations committee. The Board may establish such other committees as it may deem necessary. The Board appoints the members of each committee and determines the tasks of each committee. The Board may, at any time, change the duties and the composition of each committee.	**17.4**	Der Verwaltungsrat muss einen Prüfungsausschuss, einen Vergütungsausschuss und einen Nominierungsausschuss haben. Der Verwaltungsrat kann andere Ausschüsse bilden, die er für erforderlich hält. Der Verwaltungsrat bestellt die Mitglieder jedes Ausschusses und legt die Aufgaben jedes Ausschusses fest. Der Verwaltungsrat kann jederzeit die Pflichten und die Zusammensetzung jedes Ausschusses ändern.
17.5	In addition to Articles 17.2 through 17.4 the Board may assign duties and powers to individual Directors and/or committees that are composed of two or more Directors. This may also include a delegation of decision-making power,	**17.5**	Zusätzlich zu den Artikeln 17.2 bis einschließlich 17.4 kann der Verwaltungsrat Pflichten und Befugnisse an einzelne Direktoren und/oder Ausschüsse, die aus mindestens zwei Direktoren bestehen, übertragen. Dies kann auch die

provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.

Übertragung von Entscheidungsbefugnissen umfassen, sofern dies schriftlich festgehalten wird. Ein Direktor sowie ein Ausschuss, dem Befugnisse des Verwaltungsrats übertragen werden, muss die diesbezüglich festgelegten Vorgaben des Verwaltungsrats einhalten.

18 Meetings and decision-making process of the Board

18 Sitzungen und Entscheidungsfindungsprozess des Verwaltungsrates

18.1 The Board shall meet as often as deemed necessary by the Chairman or a Vice-Chairman.

18.1 Der Verwaltungsrat tritt so oft zusammen, wie dies vom Vorsitzenden oder vom stellvertretenden Vorsitzenden für notwendig erachtet wird.

18.2 Unless the Board resolves otherwise, meetings of the Board shall be held in Vienna, Austria. Meetings of the Board shall be presided over by the Chairman or, in his absence, a Vice-Chairman. If the Chairman and each Vice-Chairman are absent, one of the other Directors, designated by a simple majority of the votes cast by the Directors present at the meeting, shall preside. Minutes will be kept of the proceedings at the meeting. The chairman of the meeting shall appoint a secretary for the meeting.

18.2 Außer wenn der Verwaltungsrat etwas anderes beschließt, werden Sitzungen des Verwaltungsrates in Wien, Österreich, abgehalten. Den Vorsitz bei Sitzungen des Verwaltungsrates führt der Vorsitzende oder in dessen Abwesenheit der stellvertretende Vorsitzende. Im Falle der Abwesenheit des Vorsitzenden und jedes stellvertretenden Vorsitzenden übernimmt einer der anderen Direktoren, der mit einfacher Mehrheit der von den in der Sitzung anwesenden Direktoren abgegebenen Stimmen benannt wird, den Vorsitz. In der Sitzung wird Protokoll geführt. Der Vorsitzende der Sitzung ernennt einen Schriftführer für die Sitzung.

18.3 Except as provided otherwise in these articles of association or in the rules as referred to in Article 18.9, resolutions of the Board are adopted by a simple majority of the votes cast. Each Director has one vote. If there is a tie in voting, the Chairman has a casting vote.

18.3 Soweit in dieser Satzung oder in den in Artikel 18.9 genannten Regeln nichts anderes bestimmt ist, werden die Beschlüsse des Verwaltungsrates mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Jeder Direktor hat eine Stimme. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.

18.4 An Executive Director may be represented in a meeting by another Executive Director authorised in writing. A Non-Executive Director may be represented in a meeting by another Non-Executive Director authorised in writing.

18.4 Ein Geschäftsführender Direktor kann in einer Sitzung von einem anderen, schriftlich dazu ermächtigten Geschäftsführenden Direktor vertreten werden. Ein Nicht Geschäftsführender Direktor kann in einer Sitzung von einem anderen, schriftlich dazu ermächtigten Nicht

Geschäftsführenden Direktor vertreten werden.

18.5 Resolutions of the Board can be adopted either in or outside a meeting.

18.5 Beschlüsse des Verwaltungsrates können entweder in- oder außerhalb einer Sitzung gefasst werden.

18.6 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of Directors in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting held in any of the above ways shall constitute presence at such meeting.

18.6 Sitzungen des Verwaltungsrats können mittels einer persönlichen Versammlung der Direktoren bei einer formalen Besprechung oder mittels Telefonkonferenz, Videokonferenz oder über andere Kommunikationsmittel stattfinden, unter der Voraussetzung, dass alle an dieser Sitzung teilnehmenden Direktoren in der Lage sind, gleichzeitig miteinander zu kommunizieren. Die Teilnahme an einer in obiger Weise welcher Art auch immer durchgeführten Sitzung gilt als Anwesenheit bei der betreffenden Sitzung.

18.7 A resolution of the Board can be adopted other than at a meeting, provided that the proposal concerned is submitted to all Directors and none of them has objected to the relevant manner of adopting resolutions, as evidenced by written statements from all Directors. In the next meeting of the Board held, the chairman of that meeting shall summarise the resolutions adopted in this manner.

18.7 Ein Beschluss des Verwaltungsrates kann außerhalb einer Sitzung gefasst werden, sofern der zu behandelnde Punkt allen Direktoren vorgelegt wird und nachweislich keiner von ihnen, belegt durch schriftliche Erklärungen aller Direktoren, gegen die betreffende Art der Beschlussfassung Einspruch erhoben hat. In der folgenden Sitzung des Verwaltungsrates fasst der Vorsitzende dieser Sitzung die auf diese Weise beschlossenen Beschlüsse zusammen.

18.8 Third parties may rely on a declaration in writing by the Chairman or a Vice-Chairman, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a declaration in writing by the chairman of such committee.

18.8 Dritte können sich auf eine schriftliche Erklärung durch den Vorsitzenden oder einen stellvertretenden Vorsitzenden in Bezug auf Beschlüsse des Verwaltungsrates oder eines Ausschusses berufen. Wenn es sich um einen Beschluss des Ausschusses handelt, können sich Dritte eine schriftliche Erklärung des Vorsitzenden dieses Ausschusses berufen.

18.9 The Board may adopt additional rules regarding its working methods and decision-making process.

18.9 Der Verwaltungsrat kann zusätzliche Regeln für seine Arbeitsmethoden und seinen Entscheidungsprozess festsetzen.

19 Conflicts of interests of Directors

19 Interessenskonflikte von Direktoren

19.1 A Director having a conflict of interests as referred to in Article 19.2 must declare the nature and extent of that interest to the other Directors.

19.1 Ein Direktor, der einen Interessenskonflikt wie in Artikel 19.2 beschrieben hat, muss die Art und das Ausmaß des Konflikts den anderen Direktoren anzeigen.

19.2 A Director shall not take part in the discussions and decision-making by the Board if he has a direct or indirect personal interest therein that conflicts with the interests of the Company or the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors. Decisions to enter into transactions in which there are conflicts of interest with Directors that are of material significance to the Company and/or to the relevant Director should be published in the management report.

19.2 Ein Direktor darf an keiner Beratung und Entscheidungsfindung des Verwaltungsrats teilnehmen, falls er daran ein direktes oder indirektes persönliches Interesse hat, das den Interessen der Gesellschaft oder den damit verbundenen Geschäften entgegensteht. Dieses Verbot gilt nicht, wenn der Interessenskonflikt für alle Direktoren besteht. Entscheidungen zum Abschluss von Transaktionen, in denen Interessenskonflikte mit Direktoren vorliegen und die für die Gesellschaft und/oder für den betreffenden Direktor von wesentlicher Bedeutung sind, müssen im Lagebericht veröffentlicht werden.

20 Representation

20 Vertretung

20.1 The Company shall be represented by the Board. The CEO or the Chairman, each acting individually, and any two other Executive Directors, acting jointly, shall also be authorised to represent the Company.

20.1 Die Gesellschaft wird vom Verwaltungsrat vertreten. Der CEO oder der Vorsitzende, jeweils einzeln handelnd, sowie zwei beliebige Geschäftsführende Direktoren, jeweils gemeinsam handelnd, sind ermächtigt, die Gesellschaft zu vertreten.

20.2 The Board may appoint officers with general or limited power to represent the Company. Each officer shall be competent to represent the Company, subject to the restrictions imposed on him. The Board shall determine each officer's title.

20.2 Der Verwaltungsrat kann leitende Angestellte mit allgemeiner oder eingeschränkter Befugnis zur Vertretung der Gesellschaft bestellen. Jeder leitende Angestellte muss die Kompetenz zur Vertretung der Gesellschaft vorbehaltlich der ihm auferlegten Einschränkungen haben. Der Verwaltungsrat bestimmt den Positionstitel jedes leitenden Angestellten.

21 Approval of Board resolutions

21 Genehmigung von Beschlüssen des Verwaltungsrates

21.1 Resolutions by the Board related to a significant change in the identity or character of the Company or its business shall be subject to the approval of the General Meeting, which shall include in any event resolutions referred

21.1 Beschlüsse des Verwaltungsrats, die mit einer erheblichen Veränderung der Identität oder des Wesens der Gesellschaft oder deren Geschäftstätigkeit einhergehen, bedürfen der Zustimmung der Hauptversammlung. Dazu gehören

to in Section 2:107a paragraph 1 (a) through (c) of the Dutch Civil Code.

alle Beschlüsse im Sinne von Artikel 2:107a Absatz 1 (a) bis (c) des Niederländischen Zivilgesetzbuches.

21.2 The absence of approval of the General Meeting of a resolution as referred to in Article 21.1 shall not affect the authority of the Board or any Executive Director to represent the Company.

21.2 Das Nichtvorliegen einer Zustimmung der Hauptversammlung zu einem Beschluss wie in Artikel 21.1 beschrieben hat keinen Einfluss auf die Befugnis des Verwaltungsrats oder eines Geschäftsführenden Direktors, die Gesellschaft zu vertreten.

22 Vacancy or inability to act

22 Vakanz oder Unvermögen

22.1 If a seat on the Board is vacant or a Director is unable to perform his duties, the remaining Directors or Director shall be temporarily entrusted with the management of the Company.

22.1 Falls ein Sitz im Verwaltungsrat vakant oder ein Direktor nicht in der Lage ist, seinen Verpflichtungen nachzukommen, werden die verbleibenden Direktoren vorübergehend mit der Führung der Gesellschaft betraut.

22.2 If the seats of one or more Executive Directors are vacant or one or more Executive Directors are unable to perform their duties, the Non-Executive Directors may temporarily entrust duties and powers of the relevant Executive Director to another Executive Director (if any is remaining) or another person.

22.2 Falls die Sitze eines oder mehrerer Geschäftsführender Direktoren vakant oder einer oder mehrere Geschäftsführende Direktoren nicht in der Lage sind. ihre Pflichten wahrzunehmen, können die Nicht Geschäftsführenden Direktoren Pflichten und Befugnisse des betreffenden Geschäftsführenden Direktors an einen anderen Geschäftsführenden Direktor (sofern noch welche verbleiben) oder an eine andere Person übertragen.

22.3 If all seats of the Non-Executive Directors are vacant or no Non-Executive Director is able to perform his duties, one or more persons to be designated for that purpose by the General Meeting shall be temporarily entrusted with (i) the duties and powers of a Non-Executive Director and, (ii) if no Executive Director is in office or able to perform his duties and no other person is designated in accordance with Article 22.2, with the management of the Company.

22.3 Falls alle Sitze der Nicht Geschäftsführenden Direktoren vakant sind oder kein Nicht Geschäftsführender Direktor in der Lage ist, seine Pflichten wahrzunehmen, wird eine oder mehrere von der Hauptversammlung zu diesem Zweck zu bestimmende Personen vorübergehend (i) mit den Pflichten und Befugnissen eines Nicht Geschäftsführenden Direktors und (ii), falls kein Geschäftsführender Direktor im Amt oder in der Lage ist, seine Pflichten wahrzunehmen und keine andere Person gemäß Artikel 22.2 bestimmt wird, mit der Führung der Gesellschaft betraut.

22.4 When determining to which extent Directors are present or represented, consent to a manner of adopting resolu-

22.4 Bei der Beurteilung der Frage, in welchem Umfang Direktoren anwesend oder vertreten sind, einer Vorgehens-

tions, or vote, no account shall be taken of vacant Board seats and Directors who are unable to perform their duties.

weise zur Beschlussannahme zustimmen oder abstimmen, müssen vakante Sitze im Verwaltungsrat und Direktoren, die unfähig sind, ihren Verpflichtungen nachzukommen, unberücksichtigt bleiben.

CHAPTER VIII. FINANCIAL YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS

KAPITEL VIII. GESCHÄFTSJAHR UND JAHRESABSCHLUSS

23 Financial year. Annual accounts. Semi-annual accounts

23.1 The Company's financial year shall be the calendar year.

23.2 Annually, within four months after the end of the financial year, the Board shall prepare annual accounts and the management report.

23.3 The annual accounts shall be signed by the Directors; if the signature of one or more of them is missing, this shall be stated and reasons of this omission shall be given.

23.4 Within four months after the end of the financial year, the Company shall make the annual financial reporting, as referred to in Section 5:25c paragraph 2 of the Dutch Financial Supervision Act (including the other information referred to in Section 2:392 of the Dutch Civil Code), publicly available. This annual financial reporting shall be held publicly available for the period prescribed by law.

23.5 The Company shall ensure that the annual accounts, the management report and other information to be added pursuant to Section 2:392 paragraph 1 of the Dutch Civil Code and by virtue of the law are present at the offices of the Company and at such locations as stated in the convening notice as referred to in Article 34, as from the day the General Meeting is convened until the day of the General Meeting in which they will be discussed.

23 Geschäftsjahr. Jahresabschluss. Halbjahresabschluss

23.1 Das Geschäftsjahr der Gesellschaft entspricht dem Kalenderjahr.

23.2 Jährlich, jeweils binnen vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres, erstellt der Verwaltungsrat den Jahresabschluss sowie den Lagebericht.

23.3 Der Jahresabschluss ist von den Direktoren zu unterzeichnen. Im Falle des Fehlens der Unterschrift eines oder mehrerer Direktoren ist dies anzumerken und das Fehlen zu begründen.

23.4 Innerhalb von vier Monaten nach Ende des Geschäftsjahres hat die Gesellschaft den Jahresfinanzbericht, wie in Artikel 5:25c Absatz 2 des Niederländischen Finanzaufsichtsgesetzes (einschließlich der in Artikel 2:392 des Niederländischen Zivilgesetzbuches genannten Angaben) definiert, öffentlich zugänglich zu machen. Der Jahresfinanzbericht ist für die gesetzlich vorgeschriebene Dauer öffentlich zugänglich zu machen.

23.5 Die Gesellschaft hat sicherzustellen, dass der Jahresabschluss, der Lagebericht und sonstige hinzuzufügende Dokumente nach Artikel 2:392 Absatz 1 des Niederländischen Zivilgesetzbuches in den Räumlichkeiten der Gesellschaft und in den in der Einberufung zur Hauptversammlung erwähnten Räumlichkeiten, wie in Artikel 34 genannt, aufliegen, und zwar vom Tag der Einberufung der Hauptversammlung an bis zu dem Tag, an welchem sie in der Haupt-

			versammlung besprochen werden.
	The Shareholders and holders of Depositary Receipts may inspect those documents there and obtain a copy free of charge.		Die Aktionäre und Inhaber von Depositary Receipts sind berechtigt, Einsicht in die vorgenannten Dokumente zu nehmen und kostenfreie Kopien anzufordern.
23.6	The Company shall prepare semi-annual financial reporting to be held publicly available for the period prescribed by law.	**23.6**	Die Gesellschaft ist zur Erstellung eines Halbjahresfinanzberichts verpflichtet, den sie für die gesetzlich vorgeschriebene Dauer öffentlich zugänglich zu machen hat.
24	**Auditor**	**24**	**Wirtschaftsprüfer**
24.1	The General Meeting or, if it fails to do so, the Board, shall instruct an auditor to audit the annual accounts drawn up by the Board in accordance with the provisions of Section 2:393 paragraph 3 of the Dutch Civil Code. If and to the extent required by law, the Executive Directors shall not take part in the discussions and decision-making by the Board on this. The auditor shall report to the Board with regard to his audit and present the result of his audit in an opinion.	**24.1**	Die Hauptversammlung oder im Falle deren Unvermögens der Verwaltungsrat hat einen Wirtschaftsprüfer in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Artikels 2:393 Absatz 3 des Niederländischen Zivilgesetzbuches mit der Prüfung des vom Verwaltungsrat erstellten Jahresabschlusses zu beauftragen. Falls und soweit dies gesetzlich vorgeschrieben ist, beteiligen sich die Geschäftsführenden Direktoren nicht an den damit verbundenen Diskussionen und Entscheidungsfindungen des Verwaltungsrates. Der Wirtschaftsprüfer erstattet dem Verwaltungsrat Bericht über seine Prüfung und präsentiert die Ergebnisse seiner Prüfung in einem Prüfungsvermerk.
24.2	The Board may grant assignments to the auditor referred to in Article 24.1 or another auditor at the Company's expense.	**24.2**	Der Verwaltungsrat kann Aufträge an den unter Punkt 24.1 beschriebenen Wirtschaftsprüfer oder an einen anderen Prüfer auf Kosten der Gesellschaft erteilen.
25	**Adoption of annual accounts and release from liability**	**25**	**Feststellung des Jahresabschlusses und Entlastung**
25.1	The General Meeting shall adopt the annual accounts.	**25.1**	Die Hauptversammlung stellt den Jahresabschluss fest.
25.2	At the General Meeting at which it is resolved to adopt the annual accounts, a proposal concerning release of the Directors from liability for the exercise of their respective duties, insofar as the exercise of their duties is reflected in	**25.2**	Bei der Hauptversammlung, in welcher der Jahresabschluss festgestellt wird, ist ein Antrag auf Entlastung der Direktoren für die Ausübung ihrer jeweiligen Pflichten, soweit die Ausübung ihrer Pflichten im Jahresabschluss wiederge-

the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts, shall be brought up separately for discussion.

geben oder anderweitig der Hauptversammlung vor der Feststellung des Jahresabschlusses offengelegt wird, gesondert zur Beratung vorzubringen.

26 Mandatory Reserve

26.1 The Company shall at all time maintain a reserve in the amount of two hundred and eighty-eight million six hundred and ninety-nine thousand two hundred and thirty euro and fifty-nine euro cents (EUR 288,699,230.59) (the "**Mandatory Reserve**").

26.2 No distributions may be made from the Mandatory Reserve, no losses of the Company may be allocated to the Mandatory Reserve and no allocation or addition may be made to the Mandatory Reserve. The General Meeting may resolve to convert the Mandatory Reserve into nominal share capital in accordance with the applicable provisions of Dutch law and these articles of association.

26 Pflichtreserve

26.1 Die Gesellschaft hat zu jedem Zeitpunkt über eine verpflichtende Rücklage in der Höhe von zweihundertachtundachtzig Millionen sechshundertneunundneunzigtausendzweihundertdreißig Euro und neunundfünfzig Cent (EUR 288.699.230,59) zu verfügen (die "**Pflichtreserve**").

26.2 Die Pflichtreserve darf nicht für Ausschüttungen verwendet werden. Es dürfen der Pflichtreserve keine Verluste der Gesellschaft zugeführt werden und es dürfen auch sonst keine Zuführungen oder Hinzurechnungen vorgenommen werden. Die Hauptversammlung kann beschließen, die Pflichtreserve in nominelles Grundkapital gemäß den anwendbaren Bestimmungen des Niederländischen Rechts und den Bestimmungen dieser Satzung umzuwandeln.

27 Profit and distributions

27.1 The Board may resolve that the profits realised during a financial year will fully or partially be appropriated to increase and/or form reserves. With due regard to Article 26.2, a deficit may only be offset against the reserves prescribed by law to the extent this is permitted by law.

27.2 The allocation of profits remaining after application of Article 27.1 shall be determined by the General Meeting. The Board shall make a proposal for that purpose. A proposal to make a distribution of profits shall be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting.

27.3 Distribution of profits shall be made af-

27 Gewinn und Ausschüttungen

27.1 Der Verwaltungsrat kann beschließen, die während eines Geschäftsjahres realisierten Gewinne entweder gänzlich oder teilweise dafür zu verwenden, Rücklagen zu erhöhen und/oder zu bilden. Im Hinblick auf Artikel 26.2 dürfen Verluste nur mit gesetzlichen Rücklagen gegengerechnet werden, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

27.2 Die Zuweisung der verbleibenden Gewinne nach Anwendung des Artikels 27.1 wird von der Hauptversammlung bestimmt. Der Verwaltungsrat wird zu diesem Zweck einen Vorschlag machen. Über den Vorschlag zur Gewinnausschüttung wird als gesonderter Tagesordnungspunkt in der Hauptversammlung entschieden.

27.3 Gewinnausschüttungen sind nach Fest-

ter adoption of the annual accounts if permitted under the law given the contents of the annual accounts.

stellung des Jahresabschlusses desselben vorzunehmen, sofern dies angesichts des Inhalts des Jahresabschlusses gesetzlich zulässig ist.

27.4 The Board may resolve to make interim distributions and/or to make distributions at the expense of any reserve of the Company, other than the Mandatory Reserve.

27.4 Der Verwaltungsrat kann Zwischenausschüttungen und/oder Ausschüttungen auf Kosten beliebiger Rücklagen der Gesellschaft, mit Ausnahme der Pflichtreserve, beschließen.

27.5 Distributions on Shares may be made only up to an amount which does not exceed the amount of the Distributable Equity. If it concerns an interim distribution, the compliance with this requirement must be evidenced by an interim statement of assets and liabilities as referred to in Section 2:105 paragraph 4 of the Dutch Civil Code. The Company shall deposit the statement of assets and liabilities at the Dutch Trade Register within eight days after the day on which the resolution to make the distribution is published.

27.5 Ausschüttungen auf Aktien können nur bis zu einem Betrag erfolgen, der die Höhe des ausschüttungsfähigen Eigenkapitals nicht übersteigt. Im Falle einer Zwischenausschüttung muss die Einhaltung dieser Anforderung durch eine Zwischenbilanz gemäß Artikel 2:105 Absatz 4 des Niederländischen Zivilgesetzbuchs nachgewiesen werden. Die Gesellschaft muss die Bilanz innerhalb von acht Tagen nach dem Tag, an dem der Beschluss zur Durchführung der Ausschüttung veröffentlicht wurde, beim niederländischen Handelsregister hinterlegen.

27.6 Distributions on Shares payable in cash shall be paid in euro, unless the Board determines that payment shall be made in another currency.

27.6 Ausschüttungen auf Aktien sind in Euro zu bezahlen, es sei denn, der Verwaltungsrat bestimmt, dass die Bezahlung in einer anderen Währung erfolgen soll.

27.7 The Board is authorised to determine that a distribution on Shares will not be made in cash but in kind or in the form of Shares, or to determine that Shareholders may choose to accept the distribution in cash and/or in the form of Shares, all this out of the profits and/or at the expense of reserves, other than the Mandatory Reserve, and all this if and in so far the Board has been designated by the General Meeting in accordance with Article 6.1. The Board shall set the conditions under which such a choice may be made.

27.7 Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass Ausschüttungen auf Aktien nicht in bar, sondern in Form von Sachdividenden oder Aktien erfolgen oder aber auch, dass Aktionäre die Wahlmöglichkeit zwischen der Ausschüttung in bar und/oder in Form von Aktien haben, dies jeweils aus den Gewinnen und/oder auf Kosten von Rücklagen, mit Ausnahme der Pflichtreserve, und falls und sofern der Verwaltungsrat dazu in Übereinstimmung mit Artikel 6.1 von der Hauptversammlung ermächtigt wurde. Der Verwaltungsrat legt die näheren Bedingungen fest, unter welchen eine solche Wahl von Aktionären getroffen werden kann.

28 Release for payment

28 Zahlungsfreigabe

Distributions of profits and other distributions

Gewinnausschüttungen und andere Ausschüt-

shall be made payable four weeks after adoption of the relevant resolution, unless the Board or General Meeting at the proposal of the Board determine another date.

tungen sind binnen vier Wochen nach der entsprechenden Beschlussfassung zahlbar, es sei denn, der Verwaltungsrat oder die Hauptversammlung bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrates ein anderes Datum.

CHAPTER IX. GENERAL MEETINGS

KAPITEL IX. HAUPTVERSAMMLUNGEN

29 Annual General Meeting

29 Die ordentliche Hauptversammlung

29.1 The annual General Meeting shall be held within six months after the end of the financial year.

29.1 Die ordentliche Hauptversammlung ist binnen sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres abzuhalten.

29.2 The agenda for this annual General Meeting shall include the following items for discussion:

29.2 Die Tagesordnung für die ordentliche Hauptversammlung hat folgende Punkte zur Diskussion zu enthalten:

(a) the management report;

(a) den Lagebericht;

(b) adoption of the annual accounts;

(b) die Feststellung des Jahresabschlusses;

(c) allocation of profits;

(c) die Gewinnverwendung;

(d) release from liability of the Directors for the exercise of their respective duties during the financial year concerned;

(d) die Entlastung der Direktoren hinsichtlich der Ausübung ihrer jeweiligen Aufgaben während des betreffenden Geschäftsjahres;

(e) appointment of Directors;

(e) Bestellung von Direktoren;

(f) any granting of titles to Directors;

(f) jegliche Gewährung von Positionstiteln an Direktoren;

(g) any other proposals brought up for discussion by the Board and announced with due observance of these articles of association, such as (i) the designation of the Board as the body of the Company authorised to issue Shares; (ii) the designation of the Board as the body of the Company authorised to limit or exclude the pre-emptive rights with respect to an issuance of Shares; and/or (iii) the authorisation of the Board to make the Company acquire own Shares or Depositary Receipts; and

(g) sämtliche anderen Anträge, die vom Verwaltungsrat zur Diskussion gebracht und unter Einhaltung der Bestimmungen dieser Satzung angekündigt werden, sowie (i) die Benennung des Verwaltungsrates als Organ der Gesellschaft, das zur Ausgabe von Aktien berechtigt ist; (ii) die Ernennung des Verwaltungsrates als Organ der Gesellschaft, das berechtigt ist, Bezugsrechte im Hinblick auf die Ausgabe von Aktien zu beschränken oder auszuschließen; und/oder (iii) die Ermächtigung des Verwaltungsrates, für die Gesellschaft eigene Aktien oder Depositary Receipts zu erwerben; und

(h) any topics proposed by Shareholders with due observance of these articles of association.

(h) jegliche Themen, die von Aktionären unter Beachtung der Bestimmungen dieser Satzung vorgeschlagen werden.

29.3 Extraordinary General Meetings shall be held as often as the Board, or the CEO, or the Chairman deem such necessary.

29.3 Außerordentliche Hauptversammlungen sind so oft abzuhalten, wie der Verwaltungsrat oder der CEO oder der Vorsitzende es für notwendig erachten.

29.4 Within three months of it becoming apparent to the Board that the equity of the Company has decreased to an amount equal to or lower than half of the paid-up part of the capital, a General Meeting shall be held to discuss any requisite measures.

29.4 Binnen drei Monaten nachdem der Verwaltungsrat davon Kenntnis erlangt hat, dass sich das Eigenkapital der Gesellschaft auf eine Summe vermindert hat, die weniger als die Hälfte des einbezahlten Grundkapitals beträgt oder diesem entspricht, ist eine Hauptversammlung abzuhalten, um erforderliche Maßnahmen zu diskutieren.

30 Location. Convening notice. Attendance

30 Ort. Einberufung. Teilnahme

30.1 The General Meetings shall be held in Arnhem, the Netherlands, Amsterdam, the Netherlands, or Haarlemmermeer (including Schiphol Airport), the Netherlands.

30.1 Die Hauptversammlungen werden in Arnhem, Niederlande, Amsterdam, Niederlande, oder Haarlemmermeer (inklusive Flughafen Schiphol), Niederlande, abgehalten.

30.2 Shareholders and holders of Depositary Receipts shall receive a convening notice for the General Meeting no later than the forty-second day prior to the meeting or at a shorter term at the discretion of the Board if permitted by law, and in the manner stipulated in Article 34.

30.2 Aktionäre und Inhaber von Depositary Receipts müssen eine Einberufungsmitteilung für die Hauptversammlung spätestens am zweiundvierzigsten Tag vor der Versammlung, oder nach dem Ermessen des Verwaltungsrats in einer kürzeren Frist, sofern gesetzlich zulässig, und in der unter Artikel 34 dargelegten Weise erhalten.

30.3 The convening notice must specify the location, the time, the items to be discussed, the procedure for participation in the meeting through a written proxy, the Record Date, the procedure for participation in the meeting and the exercise of voting rights by means of an electronic means of communication, if this right can be exercised in accordance with Article 30.11, and the address of the website of the Company. A proposal to amend these articles of association or to reduce the capital must always be announced in the convening notice.

30.3 Die Einberufung hat Angaben über den Ort der Hauptversammlung, die Zeit, die zu behandelnden Themen, die Vorgehensweise zur Teilnahme an der Hauptversammlung im Wege einer schriftlichen Vollmacht, die Vorgehensweise zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Wahlrechts auf elektronischem Wege, sofern dieses Recht in Übereinstimmung mit Artikel 30.11 ausgeübt werden kann sowie die Internetadresse der Gesellschaft zu enthalten. Ein Antrag auf Abänderung dieser Satzung oder zur Kapitalherabsetzung muss in der Einberufung angekündigt werden.

The convening notice containing a pro-

Eine Einberufung, welche einen Antrag

posal to reduce the capital always states the reason for the capital reduction and the means of execution.

auf Kapitalherabsetzung enthält, hat stets den Grund für die geplante Kapitalherabsetzung und die Art und Weise der Durchführung zu enthalten.

If it concerns a proposal to amend these articles of association or reduce the capital, a copy of the proposal containing the verbatim text of the proposed amendments to these articles of association, and the reasons for the capital reduction and the means of execution, shall be made available at the offices of the Company and at such locations as stated in the convening notice as referred to in Article 34, for the inspection of the Shareholders and holders of Depositary Receipts at the same time as the convening notice, until the end of the General Meeting. The copies must be available free of charge to Shareholders and holders of Depositary Receipts at the above locations.

Wenn die Einberufung einen Antrag enthält, mit dem Bestimmungen dieser Satzung abgeändert werden oder eine Kapitalherabsetzung beschlossen werden soll, ist eine Kopie, die den betreffenden Vorschlag der Änderung der Satzung wörtlich enthält und die Gründe für die Kapitalherabsetzung und Mittel für das geplante Vorgehen darlegt, in den Räumlichkeiten der Gesellschaft und an jenen Orten zugänglich zu machen, die in der Einberufung im Sinne des Artikels 34 erwähnt sind. Die Kopie hat den Aktionären und den Inhabern von Depositary Receipts zur Einsicht zur Verfügung zu stehen und zwar zur selben Zeit, wie die Einberufung und bis zum Ende der Hauptversammlung. Die Kopien müssen den Aktionären und Inhabern von Depositary Receipts kostenfrei an den oben genannten Orten zur Verfügung stehen.

No valid resolutions can be made with regard to topics in respect of which the provisions of this Article 30.3 above have not been met and the discussion of which has not yet been announced in a similar manner and with due observance of the period set for convening.

Es können keine gültigen Beschlüsse zu Themen gefasst werden, bezüglich derer die Bestimmungen dieses Artikels 30.3 nicht eingehalten wurden und deren Erörterung nicht in einer ähnlichen Weise und unter Einhaltung der Zeitvorgaben für die Einberufung nicht bekannt gegeben wurde.

30.4 Items, for which a written request has been filed with the Board to discuss them, by one or more Shareholders and/or holders of Depositary Receipts, who, alone or jointly satisfy the requirements set in Section 2:114a paragraph 1 of the Dutch Civil Code, are included in the convening notice or have been announced in the same manner, provided the Board has received the reasons for the request or a proposal for a resolution in writing no later than on the sixtieth day prior to that of the meeting.

30.4 Tagesordnungspunkte, bezüglich derer eine schriftliche Anfrage zu ihrer _Erörterung beim Verwaltungsrat von einem oder mehreren Aktionären und/oder Inhabern von Depositary Receipts, die allein oder gemeinsam die Bestimmungen des Artikels 2:114a Absatz 1 des Niederländischen Zivilgesetzbuches erfüllen, eingereicht wurde, sind in die Einberufung aufzunehmen und auf dieselbe Weise kundzumachen. Voraussetzung dafür ist, dass der Verwaltungsrat die Gründe für die Anfrage oder einen Beschlussantrag schriftlich

spätestens am sechzigsten Tag vor der Hauptversammlung erhalten hat.

30.5 Each Shareholder entitled to vote and each usufructuary and pledgee to whom the right to vote accrues, shall be authorised to attend the General Meeting, to address the meeting and to exercise his voting right. Each holder of Depositary Receipts shall upon request be granted a proxy, to the exclusion of the grantor of such proxy, to exercise the right to cast the vote for the relevant Share or Shares at the General Meeting indicated in the proxy. A holder of a Depositary Receipt who has been given such proxy may exercise the right to vote on such Share or Shares at his discretion and such proxy may not be limited, excluded or revoked.

30.5 Jeder stimmberechtigte Aktionär und jeder Inhaber eines Nießbrauchsrechts und Pfandgläubiger, dem das Stimmrecht zukommt, ist berechtigt, an der Hauptversammlung teilzunehmen, das Wort an die Hauptversammlung zu richten und das Stimmrecht auszuüben. Jedem Inhaber von Depositary Receipts muss auf dessen Verlangen eine Vollmacht zur Ausübung des Stimmrechts für die betreffende(n) Aktie oder Aktien bei der in der Vollmacht angegebenen Hauptversammlung erteilt werden, zum Ausschluss des Vollmachtgebers. Ein Inhaber eines Depositary Receipts, dem eine solche Vollmacht erteilt worden ist, darf das Stimmrecht für die Aktie oder Aktien nach seinem Ermessen ausüben und die vorgenannte Vollmacht darf nicht beschränkt, ausgeschlossen oder widerrufen werden.

30.6 Each Shareholder who is not entitled to vote and each holder of Depositary Receipts is authorised to attend the General Meeting and to address the meeting, but not to vote, it being understood that the latter provision with regard to holders of Depositary Receipts does not apply to usufructuaries and holders of a right to pledge who are entitled to vote on the Shares encumbered with usufruct and pledge respectively. Furthermore, the auditor as referred to in Article 24.1 is authorised to attend the General Meeting and to address the meeting.

30.6 Jeder nicht stimmberechtigte Aktionär und jeder Inhaber von Depositary Receipts ist berechtigt, der Hauptversammlung beizuwohnen und das Wort an die Hauptversammlung zu richten. Es kommt ihm jedoch kein Stimmrecht zu. Letztere Bestimmung ist hinsichtlich Inhabern von Depositary Receipts so zu verstehen, dass sie keine Anwendung auf Inhaber eines Nießbrauchsrechts und Pfandrechtsinhaber findet, welche berechtigt sind, betreffend Aktien abzustimmen, die mit dem Nießbrauchsrecht bzw. Pfandrecht belastet sind. Des Weiteren ist der in Artikel 24.1 angeführte Wirtschaftsprüfer berechtigt, an der Hauptversammlung teilzunehmen und das Wort an die Hauptversammlung zu richten.

30.7 Those entitled to attend the meeting may be represented at a meeting by a proxy authorised in writing.

30.7 Personen, die berechtigt sind, an der Hauptversammlung teilzunehmen, können sich durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen. Die Vollmacht muss schriftlich erteilt worden sein.

30.8 Before being admitted to a meeting, a

30.8 Vor der Zulassung zu einer Versamm-

Shareholder, a holder of Depositary Receipts or his proxy must sign an attendance list, write his name and the number of votes he may cast, if any. If it concerns the proxy of a Shareholder or a holder of Depositary Receipts, the name shall also be given of any person on behalf of whom the proxy is acting. The names of the persons who, pursuant to Article 30.10, participate in the meeting or have voted in the manner referred to in Article 32.3 shall be added to the attendance list.

lung haben sich Aktionäre, Inhaber von Depositary Receipts oder deren Bevollmächtigte in eine Anwesenheitsliste einzutragen und dabei den Namen und die Anzahl der Stimmen, die sie gegebenenfalls besitzen, anzugeben. Bevollmächtigte von Aktionären oder Inhabern von Depositary Receipts haben auch den Namen jener Person anzugeben, für die sie an der Hauptversammlung teilnehmen. Personen, die an der Hauptversammlung gemäß Artikel 30.10 teilnehmen oder die an Abstimmungen auf die in Artikel 32.3 beschriebene Weise teilgenommen haben, sind auch in die Anwesenheitsliste aufzunehmen.

30.9 Shareholders must inform the Board in writing of their intention to attend the meeting. This information must be received by the Board at the latest on the date to be announced in the convening notice. This date can be no earlier than the seventh day before the date of the meeting.

30.9 Aktionäre haben den Verwaltungsrat schriftlich über die beabsichtigte Teilnahme an der Hauptversammlung zu unterrichten. Diese Benachrichtigung muss dem Verwaltungsrat spätestens an jenem Tag zugehen, welcher in der Einberufung angegeben ist. Dieses Datum darf nicht vor dem siebenten Tag vor Abhaltung der Hauptversammlung liegen.

30.10 For the application of Articles 30.5 and 30.7, those who, on the twenty-eighth day prior to the meeting (the "**Record Date**"), have those rights and are registered as such in the register designated by the Board are entitled to vote and attend the meeting.

30.10 Jene Personen, die am achtundzwanzigsten Tag vor der Hauptversammlung (der "**Stichtag**") die in Artikel 30.5 und 30.7 genannten Rechte haben und dementsprechend in dem vom Verwaltungsrat zu bestimmenden Verzeichnis eingetragen sind, sind berechtigt an der Hauptversammlung teilzunehmen und sind stimmberechtigt.

The convening notice of the meeting must state the Record Date and how those holding voting rights and rights to attend the meeting can register and how they can exercise their rights.

Die Einberufung der Hauptversammlung hat den Stichtag anzuführen und anzugeben, wie Stimmberechtigte und Teilnahmeberechtigte sich registrieren und ihre Rechte ausüben können.

30.11 The Board may decide that the right to attend the meeting referred to in Article 30.5 can be exercised using any electronic means of communication. To do so, it must always be possible that the person entitled to attend the meeting can be identified through the electronic

30.11 Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass das Teilnahmerecht an der Hauptversammlung wie in Artikel 30.5 beschrieben auch auf beliebigem elektronischen Wege ausgeübt werden kann. Um auf solche Weise an der Hauptversammlung teilnehmen zu können, muss

means of communication, that he must be able to hear and kept informed of the business transacted at the meeting live and that he can exercise his right to vote, if entitled to do so. The Board may also decide that the person entitled to attend the meeting can participate in the discussion via the electronic means of communication.

es möglich sein, dass die zur Teilnahme berechtigte Person auf elektronischem Wege identifiziert werden kann, dass diese Person hören kann und über die Vorgänge bei der Hauptversammlung informiert bleibt und das Stimmrecht ausüben kann, sofern ihr ein solches zukommt. Der Verwaltungsrat kann auch entscheiden, dass zur Teilnahme berechtigte Personen sich auf elektronischem Wege an der Diskussion beteiligen können.

30.12 The Board may give further requirements with respect to the use of electronic means of communication as referred to in Article 30.11, provided these conditions are reasonable and necessary for the identification of a Shareholder or holder of Depositary Receipts and for the reliability and safety of the communication. These requirements must be announced in the convening notice.

30.12 Der Verwaltungsrat kann weitere Vorgaben hinsichtlich der Verwendung der in Artikel 30.11 genannten elektronischen Kommunikationsmittel vorgeben. Voraussetzung dafür ist, dass diese Bedingungen angemessen und notwendig sind, um eine Identifikation von Aktionären oder Inhabern von Depositary Receipts und die Verlässlichkeit und Sicherheit der Kommunikation sicherzustellen. Solche Vorgaben sind in der Einberufung anzukündigen.

30.13 The convening notice will state the requirements for admission to the meeting as described above in this Article 30.

30.13 Die Einberufung gibt die Erfordernisse zur Zulassung an der Hauptversammlung an, wie oben in diesem Artikel 30 beschrieben.

31 Chairmanship of the meeting. Minutes

31 Vorsitz der Versammlung. Protokoll

31.1 The General Meeting shall be presided over by the Chairman who, however, even if present at the meeting, may appoint someone else to chair the meeting.

Without the Chairman having appointed someone else to chair the meeting in his absence, the Directors present will appoint one of their members as chairman. In the absence of all Directors, the meeting itself shall appoint its chairman. The chairman shall appoint the secretary of the meeting.

31.1 Den Vorsitz bei der Hauptversammlung soll der Vorsitzende übernehmen, der jedoch, selbst wenn er während der Hauptversammlung anwesend ist, jemand anderen mit dem Vorsitz beauftragen kann.

Wenn der Vorsitzende niemand anderen bestimmt hat, der der Hauptversammlung in seiner Abwesenheit vorsitzt, bestimmen die anwesenden Direktoren eines ihrer Mitglieder dazu, den Vorsitz zu übernehmen. In Abwesenheit aller Direktoren beschließt die Versammlung selbst ihren Vorsitzenden. Der Vorsitzende ernennt den Schriftführer der Hauptversammlung.

31.2 Minutes of the meeting shall be taken,

31.2 Ein Protokoll der Hauptversammlung ist

unless a notarial record is made of the proceedings at the meeting. The (draft) minutes shall be provided upon request to those present at the meeting no later than three months after the meeting, after which they have three months' time to respond to the report. Minutes shall be adopted, as is evidenced by the signatures of the chairman and the secretary of that meeting or adopted by a subsequent meeting. In the latter case, the adoption shall be evidenced by the signatures of the chairman and secretary of that subsequent meeting.

aufzunehmen, sofern nicht eine notarielle Niederschrift angefertigt wurde. Ein Protokoll (in Form eines Entwurfs) ist auf Anfrage den bei der Hauptversammlung anwesenden Personen innerhalb von längstens drei Monaten nach der Hauptversammlung zukommen zu lassen. Danach besteht die Möglichkeit, auf den Entwurf binnen drei Monaten zu antworten. Das Protokoll ist durch Unterschrift des Vorsitzenden und des Schriftführers dieser Versammlung anzunehmen oder im Rahmen einer nachfolgenden Versammlung. In letzterem Falle wird das Protokoll durch die Unterschriften des Vorsitzenden und des Schriftführers dieser nachfolgenden Versammlung angenommen.

Based on the attendance list referred to in Article 30.8, the notarial record or minutes shall state the number of Shares represented in the meeting and the number of potential votes; the attendance list referred to in Article 30.8 is not part of the notarial record nor the minutes and will not be disclosed to the Shareholders unless a Shareholder can prove that in viewing the list, he has a reasonable interest in the correct proceeding of the meeting in question.

Basierend auf der in Artikel 30.8 erwähnten Anwesenheitsliste geben entweder das Protokoll oder ansonsten die notarielle Niederschrift die Anzahl der vertretenen Aktien und der potentiellen Stimmrechte in der Hauptversammlung wieder. Die in Artikel 30.8 genannte Anwesenheitsliste ist kein Bestandteil der notariellen Niederschrift noch des Protokolls und wird gegenüber den Aktionären nicht veröffentlicht, sofern nicht ein Aktionär beweisen kann, dass er durch die Einsichtnahme in die Liste ein berechtigtes Interesse an der korrekten Durchführung der in Rede stehenden Versammlung hat.

After execution of the notarial deed of proceedings at the meeting or after adoption of the minutes by the chairman and the secretary of that meeting, copies of the notarial record or the minutes shall be available for inspection by the Shareholders and any holders of Depositary Receipts at the offices of the Company.

Kopien der notariellen Niederschrift oder des Protokolls haben für Aktionäre und Inhaber von Depositary Receipts in den Räumlichkeiten der Gesellschaft zur Einsicht aufzuliegen, nachdem eine notarielle Urkunde über die Verhandlungen bei der Versammlung erstellt wurde oder das Protokoll durch den Vorsitzenden und den Schriftführer der Versammlung angenommen wurde.

31.3 The Chairman or the Vice-Chairman can order the preparation of a notarial record at the Company's expense prior to the meeting.

31.3 Der Vorsitzende oder der Stellvertretende Vorsitzende kann verlangen, dass auf Kosten der Gesellschaft eine notarielle Niederschrift vor der Ver-

			sammlung vorbereitet wird.
31.4	Without prejudice to the provisions of Article 31.2, for each resolution adopted the Company shall determine:	**31.4**	Unbeschadet der Bestimmungen in Artikel 31.2 hat die Gesellschaft für jeden angenommenen Beschluss Folgendes festzuhalten:
(a)	the number of Shares for which valid votes have been cast;	(a)	die Anzahl von Aktien, bezüglich derer gültige Stimmen abgegeben wurden;
(b)	the percentage of Shares that the number referred to under (a) represents in the issued capital;	(b)	der Prozentsatz an Aktien, den die unter (a) angegebene Anzahl an ausgegebenen Aktien repräsentiert;
(c)	the total number of valid votes cast; and	(c)	die Gesamtanzahl der abgegebenen, gültigen Stimmen; und
(d)	the number of votes cast in favour of and against the proposal, as well as the number of abstentions.	(d)	die Anzahl an abgegebenen Stimmen für und gegen den jeweiligen Antrag sowie die Anzahl an Enthaltungen.
31.5	All matters concerning admission to the General Meeting, exercising the voting rights and the results of the votes, as well as all other matters related to the meeting proceedings are decided by the chairman of the meeting in question, without prejudice to the provisions in Section 2:13 paragraph 4 of the Dutch Civil Code.	**31.5**	Sämtliche Aspekte, die die Zulassung zur Hauptversammlung, die Ausübung der Stimmrechte und das Resultat der Abstimmungen betreffen sowie alle anderen Belange, die in Zusammenhang mit dem Ablauf der Versammlung stehen, unterliegen der Entscheidungsgewalt des Vorsitzenden der betreffenden Versammlung und zwar ungeachtet der Bestimmungen nach Artikel 2:13 Absatz 4 dies Niederländischen Zivilgesetzbuches.
31.6	The chairman of the meeting in question is authorised to admit persons to the meeting other than Shareholders, holders of Depositary Receipts and their representatives.	**31.6**	Der Vorsitzende der betreffenden Versammlung hat das Recht, andere Personen als Aktionäre, Inhaber von Depositary Receipts und deren Bevollmächtigten zur Versammlung zuzulassen.
32	**Voting rights**	**32**	**Stimmrechte**
32.1	In the General Meeting, each Share confers the right to cast one vote.	**32.1**	In der Hauptversammlung verleiht jede Aktie jeweils ein Stimmrecht.
32.2	Blank votes and invalid votes are deemed not to have been cast.	**32.2**	Leere Stimmzettel und ungültige Stimmen werden so gewertet, als wären sie nicht abgegeben worden.
32.3	The Board may decide that votes that are cast before the General Meeting via an electronic means of communication or by letter are the equivalent of votes that are cast during the meeting. These votes cannot be cast before the Record	**32.3**	Der Verwaltungsrat kann bestimmen, dass Stimmen, welche bereits vor der Hauptversammlung auf elektronischem Wege oder auf dem Postweg abgegeben worden sind, jenen Stimmen gleichstehen, die während der Ver-

Date. Without prejudice to the other provisions in Article 30, the convening notice announces the manner in which those entitled to vote and attend the meeting can exercise their rights prior to the meeting.

sammlung abgegeben werden. Solche Stimmen können nicht vor dem Stichtag abgegeben werden. Ungeachtet anderer Bestimmungen unter Artikel 30 gibt die Einberufung an, auf welche Art und Weise die Stimmberechtigten und Teilnahmeberechtigten bereits vor der Versammlung ihre Rechte ausüben können.

33 Decision-making and votes

33 Entscheidungsfindung und Abstimmung

33.1 To the extent that the law or these articles of association do not provide otherwise, all resolutions of the General Meeting shall be adopted by an absolute majority of the votes cast, without a quorum being required.

33.1 Sofern das Gesetz und diese Satzung nichts anderes vorsehen, sind alle Beschlüsse der Hauptversammlung mit absoluter Mehrheit der abgegebenen Stimmen anzunehmen, ohne dass für ihre Beschlussfähigkeit eine Mindestanzahl an anwesenden Stimmen erforderlich ist.

33.2 The chairman shall determine the method of voting.

33.2 Der Vorsitzende bestimmt die Abstimmungsmethode.

33.3 In the event of a tie in voting, the proposal shall be rejected.

33.3 Im Falle von Stimmengleichheit gilt der Antrag als abgelehnt.

CHAPTER X.

CONVENING NOTICES AND NOTIFICATIONS

KAPITEL X.

EINBERUFUNGEN UND BENACHRICHTIGUNGEN

34 Convening notices, notifications and announcements

Without prejudice to the provisions of Article 8.7, all convening notices for the General Meetings, all announcements regarding dividends and other distributions and all other notifications to Shareholders and holders of Depositary Receipts shall be effected only on the website of the Company and/or by an announcement made public by other electronic means, which is permanently and directly accessible until the day of the meeting.

34 Einberufungen, Benachrichtigungen und Ankündigungen

Ungeachtet der Bestimmungen in Artikel 8.7 sind alle Einberufungen für Hauptversammlungen, Ankündigungen bezüglich Dividenden und anderen Ausschüttungen und alle anderen Benachrichtigungen an Aktionäre und an Inhaber von Depositary Receipts ausschließlich auf der Internetseite der Gesellschaft und/oder durch eine auf andere elektronische Weise öffentlich gemachte Ankündigung, welche permanent und bis zum Tag der Versammlung direkt zugänglich ist, vorzunehmen.

CHAPTER XI.

AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION; CHANGE OF CORPO-

KAPITEL XI.

ABÄNDERUNG DIESER SATZUNG; ÄNDERUNG DER GESELLSCHAFTSFORM,

RATE FORM; STATUTORY MERGER AND STATUTORY DEMERGER; DISSOLUTION AND LIQUIDATION

35 Amendment of these articles of association

35.1 A resolution to amend these articles of association can only be passed on the proposal of the Board.

35.2 When a proposal to amend these articles of association is to be made to the General Meeting, the notice convening the General Meeting must state so and, at the same time, a copy of the proposal including the verbatim text thereof, must be deposited and kept available at the Company's offices for inspection by the Shareholders and holders of usufruct or pledge with voting rights and free of charge, until the conclusion of the meeting.

36 Change of corporate form

36.1 The Company may change its corporate form into a different legal form. A change of the corporate form shall require a resolution to change the corporate form adopted by the General Meeting, and a resolution to amend these articles of association, provided that such resolutions can only be adopted on a proposal of the Board. A change of the corporate form shall not terminate the existence of the Company.

37 Statutory merger and statutory demerger

37.1 The Company may enter into a statutory merger with one or more other legal entities. A resolution to effect a merger may only be adopted on the basis of a merger proposal prepared by the (management) boards of the merging legal

SATZUNGSMÄSSIGE VERSCHMELZUNG UND SATZUNGSMÄSSIGE SPALTUNG, AUFLÖSUNG UND LIQUIDATION

35 Änderung der Satzung

35.1 Ein Beschluss über die Abänderung dieser Satzung kann nur auf Vorschlag des Verwaltungsrates gefasst werden.

35.2 Wenn der Hauptversammlung die Abänderung dieser Satzung vorgeschlagen wird, muss dies in der Einberufung zur Hauptversammlung festgehalten werden, und zugleich muss eine Kopie des Vorschlags einschließlich des genauen Wortlauts desselben zur Einsichtnahme für Aktionäre und Inhaber eines Nießbrauchsrechts sowie Pfandrechtsgläubiger mit Stimmrechten in den Räumlichkeiten der Gesellschaft bis zum Abschluss der Versammlung und kostenfrei hinterlegt und aufbewahrt werden.

36 Änderung der Gesellschaftsform

36.1 Die Gesellschaft kann ihre Gesellschaftsform in eine andere Rechtsform ändern. Eine Änderung der Gesellschaftsform bedarf eines von der Hauptversammlung gefassten Entschlusses zur Änderung derselben sowie einen Beschluss zur Abänderung dieser Satzung, wobei derartige Beschlüsse nur aufgrund eines Vorschlags des Verwaltungsrates gefasst werden können. Eine Änderung der Gesellschaftsform führt nicht zum Ende des Bestehens der Gesellschaft.

37 Satzungsmäßige Verschmelzung und satzungsmäßige Spaltung

37.1 Die Gesellschaft kann eine satzungsmäßige Verschmelzung mit einer oder mehreren anderen juristischen Person/en durchführen. Ein Beschluss, mit welchem eine Verschmelzung bewirkt werden soll, kann nur aufgrund eines

entities. Within the Company, the resolution to effect a merger shall be adopted by the General Meeting, provided that such resolution can only be adopted on a proposal of the Board. However, in the cases referred to in Section 2:331 of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a merger may be adopted by the Board.

von den Vorständen bzw. Verwaltungsräten der verschmelzenden Gesellschaften vorbereiteten Verschmelzungsvorschlages gefasst werden. Innerhalb der Gesellschaft wird der Beschluss zur Durchführung einer Verschmelzung von der Hauptversammlung gefasst. Festzuhalten ist, dass ein solcher Beschluss nur auf einen Vorschlag des Verwaltungsrates hin angenommen werden kann. In den in Artikel 2:331 des Niederländischen Zivilgesetzbuches erwähnten Fällen kann jedoch der Beschluss zur Durchführung einer Verschmelzung vom Verwaltungsrat gefasst werden.

37.2 The Company may be a party to a statutory demerger. The term "demerger" shall include both split-up and spin-off. A resolution to effect a demerger may only be adopted on the basis of a demerger proposal prepared by the (management) boards of the parties to the demerger. Within the Company, the resolution to effect a demerger shall be adopted by the General Meeting, provided that such resolution can only be adopted on a proposal of the Board. However, in the cases referred to in Section 2:334ff of the Dutch Civil Code, the resolution to effect a demerger may be adopted by the Board.

37.2 Die Gesellschaft kann auch Partei einer satzungsmäßigen Spaltung sein. Der Begriff "Spaltung" ist sowohl im Sinne von Abspaltung als auch im Sinne von Aufspaltung zu verstehen. Ein Beschluss zur Durchführung kann nur aufgrund eines von den Vorständen bzw. Verwaltungsräten der beteiligten Gesellschaften vorbereiteten Spaltungsvorschlages gefasst werden. Innerhalb der Gesellschaft wird der Beschluss zur Durchführung einer Spaltung von der Hauptversammlung gefasst. Festzuhalten ist, dass ein solcher Beschluss nur auf einen Vorschlag des Verwaltungsrates hin angenommen werden kann. In den in Artikel 2:334ff des Niederländischen Zivilgesetzbuches erwähnten Fällen kann jedoch der Beschluss zur Durchführung einer Spaltung vom Verwaltungsrat gefasst werden.

38 Dissolution and liquidation

38 Auflösung und Liquidation

38.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting provided that such resolution can only be adopted on a proposal of the Board. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.

38.1 Die Gesellschaft kann nur infolge eines von der Hauptversammlung dahingehend gefassten Beschlusses aufgelöst werden, wobei ein derartiger Beschluss nur auf Vorschlag des Verwaltungsrates gefasst werden kann. Wenn ein Vorschlag zur Auflösung der Gesellschaft gegenüber der Hauptversammlung vorzubringen ist, muss dies in der Einberufung zur Hauptversammlung angege-

			ben werden.
38.2	To the extent possible, these articles of association shall remain in full force and effect during the liquidation.	**38.2**	Soweit möglich bleiben die Bestimmungen dieser Satzung während der Liquidation uneingeschränkt in Kraft.
38.3	If, during liquidation and after all debts have been paid including the costs of the liquidation, there remains a surplus balance, it will be distributed evenly on the Shares. The liquidators are authorised to pay out the surplus balance or any part thereof in advance, if the statement of assets indicates there is reason to do so.	**38.3**	Wenn im Falle einer Liquidation und nach Bezahlung aller Verbindlichkeiten, inklusive der Kosten der Liquidation, ein Guthaben übrig bleibt, wird dieses gleichmäßig auf die Aktien aufgeteilt. Die Liquidatoren sind berechtigt, dieses Guthaben oder einen beliebigen Teil desselben im Vorhinein auszuzahlen, wenn sich aus der Vermögensaufstellung ergibt, dass dies begründet ist.
38.4	After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the General Meeting for the period prescribed by law.	**38.4**	Nach der Liquidation haben die Bücher und Dokumente der Gesellschaft im Besitz der dafür bestimmten Person zu verbleiben. Diese Person wird dafür von der Hauptversammlung für die gesetzlich vorgeschriebene Dauer bestimmt.

Finally, the person appearing has declared:

End of fiancial year

The Company's current financial year, which started on the first day of July two thousand and seventeen, shall end on the thirty-first day of December two thousand and seventeen.

Close

The person appearing is known to me, civil law notary.

This deed was executed in Amsterdam, the Netherlands, on the date first above written. Before reading out, a concise summary and an explanation of the contents of this deed were given to the person appearing. The person appearing then declared that [he] / [she] had taken note of and agreed to the contents of this deed and did not want the complete deed to be read to [him] / [her]. Thereupon, after limited reading, this deed was signed by the person appearing and by me, civil law notary.

Letztlich erklärt die erschienene Person:

Ende des Geschäftsjahres

Das laufende Geschäftsjahr der Gesellschaft, welches am ersten Juli zweitausendundsiebzehn begann, endet am einunddreißigsten Dezember zweitausendundsiebzehn.

Schlussangaben

Die erschienene Person ist mir, dem Notar, bekannt.

Diese Urkunde wurde in Amsterdam, Niederlande, an dem eingangs angeführten Datum unterfertigt. Vor dem Verlesen wurde der erschienen Personen eine prägnante Zusammenfassung und eine Erklärung des Inhalts dieser Urkunde gegeben. Die erschienene Person erklärte daraufhin, dass sie den Inhalt dieser Urkunde zur Kenntnis genommen und ihm zugestimmt habe und nicht wünsche, dass die gesamte Urkunde ihr vorgelesen werde. Daraufhin wurde diese Urkunde nach eingeschränktem Lesen von der erschienen Person und von mir, dem Notar, unterfertigt.

Unter Berufung auf meinen Amtseid bestätige ich die genaue Übereinstimmung der vorstehenden Übersetzung ~~mit der angehefteten / vorliegenden Urschrift / beglaubigten Fotokopie~~.

Wien, 23. Juni 2017