

# CB01

## Notice of a cross border merger involving a UK registered company



Companies House

**What this form is for**  
You may use this form to give notice of a cross border merger between two or more limited companies (including a UK registered company).

**What this form is NOT for**  
You cannot use this form to give notice of a cross border merger between companies outside the European Economic Area.

FRIDAY



LD2 \*L8BICNWY\* #19  
COMPANIES HOUSE

### Part 1 Company details

Company number of UK merging company: 0 0 9 6 2 9 8 0

Company name in full of UK merging company: TURBO-UNION LIMITED

**Filling in this form**  
Please complete in typescript, or in bold black capitals.  
All fields are mandatory unless specified or indicated by \*

### Part 2 Merging companies

Please use **Section A1** and **Section B1** to fill in the details for each merging company (including UK companies). Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies.

#### A1 Merging company details

Full company name	TURBO-UNION LIMITED
Registered number	0 0 9 6 2 9 8 0
Building name/number	
Street	MOOR LANE
Post town	DERBY
County/Region	DERBYSHIRE
Postcode	D E 2 4 8 B J
Country	UNITED KINGDOM
Legal form and law	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES ENGLISH LAW
Member state and registry	UNITED KINGDOM COMPANIES HOUSE

**Merging Company details**  
Please use Section B1 to enter the details of the second merging company.

**Registered number**  
Please give the registered number as it appears in the member state registry.

**Legal entity and governing law**  
Please enter the legal form and law which applies to the company.

**Member state and registry**  
For non-UK companies, please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept.

# CB01

## Notice of a cross border merger involving a UK registered company

### B1 Merging company details<sup>1</sup>

Full company name	Blitz 19-185 GmbH (to be renamed Turbo-Union GmbH)									
Registered number <sup>2</sup>	H	R	B	2	4	9	3	8	1	
	Please enter the registered office address.									
Building name/number	2b									
Street	Lilienthalstr.									
Post town	Hallbergmoos									
County/Region										
Postcode	8	5	3	9	9					
Country	Germany									
Legal form and law <sup>3</sup>	Limited liability company under German law (GmbH)									
Member state and registry <sup>4</sup>	Germany, Commercial register of the Local Court of Munich									
	Infanteriestr. 5, 80325, Munich									

**1 Merging Company details**  
Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies

**2 Registered number**  
Please give the registered number as it appears in the member state registry

**3 Legal entity and governing law**  
Please enter the legal form and law which applies to the company

**4 Member state and registry**  
For non-UK companies, please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept

### Part 3 Details of meetings<sup>5</sup>

If applicable, please enter the date, time and place of every meeting summoned under regulation 11 (power of court to summon meeting of members or creditors).

Details of meeting										
Date	"	d	"	m	"	y	y	y	y	
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	"	d	"	m	"	y	y	y	y	
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	"	d	"	m	"	y	y	y	y	
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	"	d	"	m	"	y	y	y	y	
Time										
Place										

**5 Details of meetings**  
For additional meetings held under regulation 11, please use a CB01 continuation page

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

## Part 4 Terms of merger and court orders

**C1**

### Terms of merger

You must either:  
- enclose a copy of the draft terms of merger;  
or,  
- give details (below) of a website on which the draft terms are available. 

Website address


** Draft terms of merger on a website**

In order to be able to give notice of draft terms of merger on a website the following conditions must be met:

- the website is maintained by or on behalf of the UK merging company;
- The website identifies the UK merging company;
- no fee is required to access the draft terms of merger;
- the draft terms of merger remain available on the website throughout the period beginning one month before and ending on the date of the first meeting of members.

**C2**

### Court orders

If applicable, you must enclose a copy of any court order made where the court has summoned a meeting of members or creditors.

## Part 5 Signature

**D1**

### Signature

I am signing this form on behalf of the UK merging company.

Signature

Signature 

This form may be signed by a director of the UK merging company on behalf of the Board.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

 **Presenter information**

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	George Swan
Company name	Freshfields Bruckhaus Deringer LLP (Ref 132058-0027)
Address	65 Fleet Street
Post town	LONDON
County/Region	
Post code	E C 4 Y 1 H S
Country	UNITED KINGDOM
fax	
Telephone	020 7936 4000

 **Checklist**

**We may return forms completed incorrectly or with information missing.**

**Please make sure you have remembered the following:**

- The company name and number of the UK merging company match the information held on the public Register.
- You have completed the details of each merging company in Part 2.
- You have completed Part 3.
- You have completed Part 4 (if applicable).
- You have enclosed the relevant documents.
- You have signed the form in Part 5.

 **Important information**

**Please note that all information on this form will appear on the public record.**

 **Where to send**

**You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:**

**For companies registered in England and Wales:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ  
DX 33050 Cardiff.

**For companies registered in Scotland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,  
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.  
DX ED235 Edinburgh 1  
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post)

**For companies registered in Northern Ireland:**  
The Registrar of Companies, Companies House,  
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,  
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.  
DX 481 N.R. Belfast 1.

 **Further information**

For further information, please see the guidance notes on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk) or email [enquiries@companieshouse.gov.uk](mailto:enquiries@companieshouse.gov.uk)

**This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at [www.companieshouse.gov.uk](http://www.companieshouse.gov.uk)**

**Aufstellung des Entwurfs  
des Gemeinsamen Verschmelzungsplans  
über die grenzüberschreitende Verschmelzung  
der Turbo-Union Limited auf die Turbo-  
Union GmbH (derzeit noch Blitz 19-185  
GmbH)**

Nach § 122c des deutschen Umwandlungsgesetzes und Regulation 7 der Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 stellen die Vertretungsorgane der Blitz 19-185 GmbH mit Sitz in München, Deutschland (nach Eintragung der am 26. Juli 2019 beschlossenen Satzungsänderung in das Handelsregister der Gesellschaft firmierend unter „Turbo-Union GmbH“ mit Sitz in Hallbergmoos (im Folgenden daher bereits auch „Turbo-Union GmbH“ genannt)) und der Turbo-Union Limited mit Sitz in Derby, Vereinigtes Königreich, hiermit den als **Anlage** beigefügten Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans für die Verschmelzung der Turbo-Union Limited und der Turbo-Union GmbH auf.

Die Gesellschafter der Turbo-Union GmbH haben am 1. August 2019 eine Erhöhung des Stammkapitals der Turbo-Union GmbH mit Sacheinlage von EUR 25.000 um EUR 10.000 auf EUR 35.000 beschlossen. Auf Grund des zwischen den Gesellschaftern der Turbo-Union GmbH und der Turbo-Union GmbH zur Leistung der Sacheinlage ebenfalls am 1. August 2019 geschlossenen Einbringungsvertrags werden sämtliche Anteile an der Turbo-Union Limited demnächst auf die Turbo-Union GmbH übergehen. Nach Wirksamwerden der Übertragung wird die Turbo-Union Limited damit eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Turbo-Union GmbH sein. Die Wirksamkeit der am 26. Juli

**Approval and adoption of the draft of the  
Joint Draft Terms of Merger for the cross-  
border merger of Turbo-Union Limited into  
Turbo-Union GmbH (currently still Blitz 19-  
185 GmbH)**

In accordance with Sec. 122c of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) and, under UK law, by regulation 7 of the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007, the management bodies (*Vertretungsorgane*) of Blitz 19-185 GmbH with registered seat in Munich, Germany (after registration of the amendment of the articles of association resolved on 26 July 2019 in the commercial register of the company named “Turbo-Union GmbH” and with registered seat in Hallbergmoos (hereafter therefore also referred to already as “Turbo-Union GmbH”)) and of Turbo-Union Limited with registered seat in Derby, United Kingdom, hereby approve and adopt the draft of the Joint Draft Terms of Merger for the merger of Turbo-Union Limited and Turbo-Union GmbH as attached hereto as **Annex**.

On 1 August 2019, the shareholders of Turbo-Union GmbH resolved to increase the share capital of Turbo-Union GmbH in return for a contribution in kind from EUR 25,000 by EUR 10,000 to EUR 35,000. Pursuant to the contribution agreement entered into between the shareholders of Turbo-Union GmbH and Turbo-Union GmbH also on 1 August 2019 for making the contribution in kind, all shares in Turbo-Union Limited will be transferred shortly to Turbo-Union GmbH. After effectiveness of the transfer, Turbo-Union Limited will, thus, be a wholly-owned subsidiary of Turbo-Union GmbH. The effectiveness of the amendment of the articles of association of Turbo-Union GmbH resolved on 26

2019 beschlossenen Satzungsänderung, der am 1. August 2019 beschlossenen Sachkapitalerhöhung mit Satzungsänderungen sowie die Wirksamkeit der Einbringung der Anteile der Turbo-Union Limited in die Turbo-Union GmbH ist im beigefügten Entwurf des gemeinsamen Verschmelzungsplans bereits antizipiert.

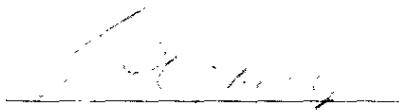
Der Gemeinsame Verschmelzungsplan, der von den Parteien als finaler Entwurf hiermit genehmigt und aufgestellt wird, wird unverzüglich nach dem Wirksamwerden der am 26. Juli 2019 beschlossene Satzungsänderung, der am 1. August beschlossenen Sachkapitalerhöhung mit Satzungsänderungen (jeweils durch Eintragung in das Handelsregister) sowie der Übertragung der Anteile der Turbo-Union Limited auf die Turbo-Union GmbH ausgefertigt und notariell beurkundet werden.

July 2019 and of the capital increase in kind and the related amendments of the articles of association resolved on 1 August 2019, as well as the effectiveness of the contribution of the shares of Turbo-Union Limited into Turbo-Union GmbH is already reflected in the attached draft of the Draft Terms of Merger.

The Joint Draft Terms of Merger, which are hereby approved and adopted as final draft, will be executed and notarially recorded without undue delay after the effectiveness of the amendment of the articles of association resolved on 26 July 2019, of the capital increase in kind together with the related amendments of the articles of association resolved on 1 August 2019 (in each case by registration with the commercial register), and of the transfer of the shares in Turbo-Union Limited to Turbo-Union GmbH.

München, 9. August 2019 / Munich, 9 August 2019

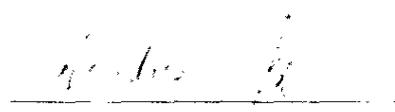
**Blitz 19-185 GmbH (künftig Turbo-Union GmbH)**



Uwe Wehking

Alleingeschäftsführer/sole managing director

**Turbo-Union Limited**



Andreas Brosig

Aufgrund Vollmacht vom 31. Juli 2019/Pursuant to the power-of-attorney dated 31 July 2019

## **Gemeinsamer Verschmelzungsplan**

## **Joint Draft Terms of Merger**

vom [•] 2019

dated [•] 2019

für die grenzüberschreitende Verschmelzung

for the cross-border merger

zwischen

between

### **Turbo-Union GmbH**

### **Turbo-Union GmbH**

mit Sitz in Hallbergmoos,  
Deutschland,

with registered seat in Hallbergmoos,  
Germany,

als übernehmender Gesellschaft (die *Übernehmende Gesellschaft*)

as acquiring company (the *Transferee*)

und

and

### **Turbo-Union Limited**

### **Turbo-Union Limited**

mit Sitz in Moor Lane, Derby, Derbyshire,  
DE24 8BJ, Vereinigtes Königreich,

with registered office at Moor Lane, Derby,  
Derbyshire, DE24 8BJ, United Kingdom,

als übertragender Gesellschaft (die *Übertragende Gesellschaft*)

as transferring company (the *Transferor*)

im Folgenden gemeinsam die *Parteien*.

hereinafter collectively referred to as the  
*Parties*.

Die Vertretungsorgane der Übernehmenden Gesellschaft und der Übertragenden Gesellschaft stellen hiermit gemäß § 122c UmwG und nach dem Recht des Vereinigten Königreichs gemäß regulation 7 der Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (im Folgenden die *Regulations*) den folgenden gemeinsamen Verschmelzungsplan (der *Verschmelzungsplan*) auf:

The management bodies (*Vertretungsorgane*) of the Transferee and the Transferor hereby draw up (*aufstellen*) pursuant to § 122c of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*, hereinafter *UmwG*) and under UK law by regulation 7 of the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (hereinafter, the *Regulations*) the following joint draft terms of merger (the *Draft Terms of Merger*):

### **Präambel**

### **Preamble**

1. Die Übernehmende Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit Sitz in Hallbergmoos, Deutschland. Die Übernehmende Gesellschaft ist eingetragen

1. The Transferee is a limited liability company (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*) incorporated under the laws of Germany with registered office (*Sitz*) in Hallbergmoos.

im Handelsregister des Amtsgerichts München unter HRB 249381. Die Geschäftsadresse der Übernehmenden Gesellschaft lautet Lilienthalstr. 2b, 85399 Hallbergmoos, Deutschland. Das Stammkapital der Übernehmenden Gesellschaft beträgt EUR 35.000 (in Worten: fünfunddreißigtausend Euro), eingeteilt in 35.000 Geschäftsanteile im Nennwert von EUR 1. Das Stammkapital ist vollständig eingezahlt. Die Übernehmende Gesellschaft wurde am 11. Juni 2019 als Vorratsgesellschaft gegründet und hat keine Arbeitnehmer. Gegenstand des Unternehmens der Übernehmenden Gesellschaft ist die Entwicklung, die Herstellung, der Vertrieb und die Betreuung des Strahltriebwerks mit der gegenwärtigen Bezeichnung RB199 einschließlich Abwandlungen und Derivaten. Die Übernehmende Gesellschaft ist zudem zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig und nützlich erscheinen. Außerdem darf die Übernehmende Gesellschaft andere Unternehmen jeglicher Art errichten, von Dritten erwerben oder sich in beliebiger Form daran beteiligen.

2. Die Gesellschafter der Übernehmenden Gesellschaft sind die MTU Aero Engines AG mit Sitz in München, Deutschland, mit einer Beteiligung von 13.993 Geschäftsanteilen, die Rolls-Royce plc mit Sitz in London, Vereinigtes Königreich, mit einer Beteiligung von 13.993 Geschäftsanteilen und die GE Avio S.r.l. mit Sitz in Rivalta di Torino, Italien, mit einer Beteiligung von 7.014 Geschäftsanteilen.
3. Die Übernehmende Gesellschaft hat keine Wertpapiere öffentlich angeboten und Wertpapiere der Übernehmenden Gesellschaft werden nicht öffentlich an einer regulierten Börse gehandelt.

Germany. The Transferee is registered in the commercial register of the Local Court (*Amtsgericht*) of Munich under registration number HRB 249381. The Transferee's business address is Lilienthalstr. 2b, 85399 Hallbergmoos, Germany. The registered share capital of the Transferee amounts to EUR 35,000 (in words: thirty five thousand Euros) divided into 35,000 shares with a nominal value of EUR 1. The share capital and is fully paid in. The Transferee was established on June 11, 2019 as a shelf company (*Vorratsgesellschaft*) and has no employees. The business object of the Transferee is the development, production, sales and product support of the jet engine having the present designation RB199, including variants and derivatives. The Transferee is further entitled to carry out all transactions and measures which are necessary or expedient to achieve its object. The Transferee may also establish other enterprises of any kind, acquire enterprises from third parties or participate therein in any manner.

2. The shareholders of the Transferee are MTU Aero Engines AG, with registered seat in Munich, Germany, with a participation of 13,993 shares, Rolls-Royce plc with registered seat in London, United Kingdom, with a participation of 13,993 shares, and GE Avio S.r.l. with registered seat in Rivalta di Torino, Italy, with a participation of 7,014 shares.
3. The Transferee has not offered securities to the public and none of its securities are publicly traded on a regulated exchange.

4. Es sind derzeit keine Schuldverschreibungen oder sonstigen Wertpapiere, die unmittelbar oder mittelbar ein Recht auf Bezug von Geschäftsanteilen der Übernehmenden Gesellschaft gewähren, ausgegeben.
  5. Die Übernehmende Gesellschaft hat kein Arbeitnehmervertretungsorgan eingerichtet.
  6. Die Übertragende Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*limited liability company*) nach dem Recht von England und Wales mit Sitz in Moor Lane, Derby, Derbyshire, DE24 8BJ, Vereinigtes Königreich. Die Übertragende Gesellschaft ist eingetragen im Register des Companies House unter der Nr. 00962980. Das eingetragene Stammkapital der Übertragenden Gesellschaft beträgt £ 1.008 (in Worten: eintausend und acht Pfund Sterling), eingeteilt in sechzehn „A“-Anteile zu jeweils £ 1 und 992 Stammanteile (*ordinary shares*) zu jeweils £ 1. Das Stammkapital ist voll eingezahlt.
  7. Die Übertragende Gesellschaft hat keine Wertpapiere öffentlich angeboten und Wertpapiere der Übertragenden Gesellschaft werden nicht öffentlich an einer regulierten Börse gehandelt.
  8. Es sind derzeit keine Schuldverschreibungen oder sonstigen Wertpapiere, die unmittelbar oder mittelbar ein Recht auf Bezug von Anteilen der Übertragenden Gesellschaft gewähren, ausgegeben.
  9. Die Übertragende Gesellschaft hat kein Arbeitnehmervertretungsorgan eingerichtet.
  10. Zum Zeitpunkt der notariellen Beurkundung dieses Verschmelzungsplans ist die Übernehmende Gesellschaft die
4. No note or other security conferring the right to receive shares in the Transferee, whether directly or indirectly, is currently in issue.
  5. The Transferee has not set up an employee representative body.
  6. The Transferor is a limited liability company incorporated under the laws of England and Wales, with registered office at Moor Lane, Derby, Derbyshire, DE24 8BJ United Kingdom. The Transferor is registered with Companies House under company number 00962980. The registered share capital of the Transferor amounts to £ 1,008 (in words: one thousand and eight pounds sterling), divided into sixteen “A” shares of £ 1 each and 992 ordinary shares of £1 each. The share capital is fully paid up.
  7. The Transferor has not offered securities to the public and none of its securities are publicly traded on a regulated exchange.
  8. No note or other security conferring the right to receive shares in the Transferor, whether directly or indirectly, is currently in issue.
  9. The Transferor has not set up an employee representative body.
  10. As at the date of the notarisation these Draft Terms of Merger, the sole shareholder of the Transferor is the Trans-

alleinige Gesellschafterin der Übertragenden Gesellschaft und hält sämtliche 992 Stammanteile (*ordinary shares*) sowie 16 „A“-Anteile an der Übertragenden Gesellschaft.

ferree, which holds all of the 992 ordinary shares and 16 “A” shares in the Transferor.

11. In Anbetracht des möglichen Austritts des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union zum 31. Oktober 2019 soll die Übertragende Gesellschaft im Wege einer grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme einer 100%-igen Tochtergesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft verschmolzen werden (die **Verschmelzung**). Die Verschmelzung soll auf der Grundlage der rechtlichen Bestimmungen des Vereinigten Königreichs und Deutschlands zur Umsetzung von Art. 118 bis 134 der Richtlinie 2017/1132 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts erfolgen.
  12. Nach deutschem Recht wird die Verschmelzung, als Verschmelzung durch Aufnahme einer 100%igen Tochtergesellschaft, den §§ 122a ff. Umwandlungsgesetz (**UmwG**) und nach dem Recht des Vereinigten Königreichs den Bestimmungen der Regulations unterliegen.
  13. Da die Übernehmende Gesellschaft die alleinige Gesellschafterin der Übertragenden Gesellschaft ist, wird die Verschmelzung nach dem vereinfachten Verfahren für Verschmelzungen durch Aufnahme einer 100%igen Tochtergesellschaft durchgeführt.
  14. Sofern in diesem Verschmelzungsplan auf eine Uhrzeit Bezug genommen wird, ist, vorbehaltlich einer ausdrücklich abweichenden Regelung, die Uhr-
11. In light of the possible withdrawal of the United Kingdom from the European Union as of 31 October 2019, the Transferor shall be merged into the Transferee by way of a cross-border merger by absorption of a wholly owned subsidiary (the **Merger**). The Merger shall be implemented on the basis of the provisions of UK and German law which implement Articles 118 to 134 of Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law.
  12. Under German law, the Merger, which will be the merger by absorption of a wholly-owned subsidiary, will be governed by Secs. 122a et seq. of the German Transformation Act (**Umwandlungsgesetz**, hereinafter: **UmwG**) and under UK law by the provisions of the Regulations.
  13. As the Transferee is the sole shareholder of the Transferor, the Merger will be implemented under a simplified regime applicable to mergers by absorption of a wholly owned subsidiary.
  14. If reference is made in these Draft Terms of Merger to a time of day, it is a reference to the time in Germany (GMT +1), unless expressly stated oth-

zeit in Deutschland (GMT +1) gemeint.

erwise.

Die Präambel dieses Verschmelzungsplans ist Bestandteil desselben.

The preamble to these Draft Terms of Merger forms part of them.

### **§ 1**

#### **Verschmelzung durch Aufnahme**

1. Die Übertragende Gesellschaft wird als übertragende Gesellschaft unter Auflösung ohne Abwicklung durch Übertragung ihres Vermögens als Ganzes im Wege der Gesamtrechtsnachfolge gemäß § 122a Abs. 2 i.V.m. § 2 Nr. 1 UmwG und gemäß regulation 17 der Regulations auf die Übernehmende Gesellschaft als übernehmende Gesellschaft verschmolzen. Zum Vollzugsdatum der Verschmelzung (wie in § 1 Abs. 6 definiert) erwirbt die Übernehmende Gesellschaft das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der Übertragende Gesellschaft und die Übertragende Gesellschaft erlischt.
2. Da die Übernehmende Gesellschaft sämtliche Geschäftsanteile an der Übertragenden Gesellschaft hält, darf das Stammkapital der Übernehmenden Gesellschaft zur Durchführung der Verschmelzung gemäß § 122a Abs. 2 i.V.m. § 54 Abs. 1 S. 1 Nr. 1 UmwG und den Regulations nicht erhöht werden und wird auch nicht erhöht werden. Dieser Verschmelzungsplan enthält daher gemäß § 122c Abs. 3 UmwG und regulation 7 Abs. 3 der Regulations keine Angaben zum Anteilstausch, insbesondere nicht (i) zum Umtauschverhältnis der Geschäftsanteile und zur Höhe der baren Zuzahlungen, (ii) zur Übertragung oder Gewährung neuer Geschäftsanteile an der Übernehmenden Gesellschaft und (iii) zum Zeitpunkt, von dem an die neu geschaffene Geschäftsanteile gewinnberechtigt sind.
3. Eine Prüfung dieses Verschmelzungsplans durch einen oder mehrere unabhängige Sachverständige ist nicht er-

### **§ 1**

#### **Merger by absorption**

1. The Transferor, as the transferring company shall be merged with the Transferee, as the acquiring company, by means of dissolution without winding-up, by way of a transfer of all of its assets and liabilities under universal succession of title in accordance with Sec. 122a para. 2 in conjunction with Sec. 2 no. 1 UmwG and in accordance with regulation 17 of the Regulations. On the Legal Effective Date of the Merger (as defined in § 1 para. 6 below) the Transferee will acquire all assets and liabilities of the Transferor and the Transferor will cease to exist.
2. Since the Transferee holds all shares in the Transferor, the registered share capital of the Transferee must not and will not be increased for the purpose of the merger in accordance with Sec. 122a para. 2 in conjunction with Sec. 54 para. 1 sent. 1 no. 1 UmwG and the Regulations. Therefore, and in line with Sec. 122c para. 3 UmwG and regulation 7(3) of the Regulations, these Draft Terms of Merger do not contain any details relating to the exchange of shares, in particular (i) details on the exchange ratio for the shares and the amount of any additional cash payments, (ii) details on the transfer or granting of new shares in the Transferee, and (iii) the indication of the date as of which newly created shares confer the right to profit participation.
3. A review of these Draft Terms of Merger by one or more independent experts is not required and will not take

forderlich und wird nicht durchgeführt (§ 122f S. 1 i.V.m. § 9 Abs. 2 UmwG und regulation 9 Abs. 1 lit. a) der Regulations).

4. Gemäß regulation 13 Abs. 3 der Regulations und § 122g Abs. 2 UmwG ist ein Verschmelzungsbeschluss der Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft auf einer Gesellschafterversammlung nicht erforderlich und eine Gesellschafterversammlung zu diesem Zweck wird nicht einberufen.
  5. Die Übernehmende Gesellschaft wird den Gesellschaftern der Übertragenden Gesellschaft oder einer anderen Partei im Zusammenhang mit der Verschmelzung keine Barzahlung oder andere Gegenleistung gewähren.
  6. Die Verschmelzung wird mit Eintragung in das Handelsregister des Amtsgerichts München als dem zuständigen Handelsregister für die Übernehmende Gesellschaft wirksam (*Vollzugsdatum*). Am Vollzugsdatum werden alle Aktiva und Passiva der Übertragenden Gesellschaft im Wege der Gesamtrechtsnachfolge kraft Gesetz auf die Übernehmende Gesellschaft übertragen. Gleichzeitig erlischt die Übertragende Gesellschaft.
  7. Die Parteien werden alle im Zusammenhang mit der Übertragung des Vermögens der Übertragenden Gesellschaft und dem Vollzug der Verschmelzung erforderlichen oder wünschenswerten Formalitäten hinsichtlich Einreichungen und Publizität innerhalb der gesetzlichen Fristen und allgemein alle Formalitäten und sonstigen Maßnahmen, die erforderlich sind, um die Verschmelzung im Verhältnis zu Dritten in allen maßgeblichen Rechtsordnungen wirksam werden zu lassen, durchführen.
4. In accordance with regulation 13(3) of the Regulations and Sec. 122g para. 2 UmwG, the approval of the members of the Transferor at a meeting is not required and so no such meeting of members will be convened.
  5. No cash payment shall be made, and no other form of consideration shall be given by the Transferee to the members of the Transferor or to any other party in connection with the Merger.
  6. The merger will become legally effective upon its registration in the Commercial Register (*Handelsregister*) of the Local Court (*Amtsgericht*) in Munich as the competent commercial register for the Transferee (the *Legal Effective Date*). Upon the Legal Effective Date, all assets and liabilities of the Transferor will be transferred under universal succession by operation of law to the Transferee. At the same time, the Transferor will cease to exist.
  7. The Parties shall carry out all filing and publicity formalities as are required by law or desirable in connection with the transfer of the assets and liabilities of the Transferor and completion of the Merger within the statutory time limits and, generally, any necessary formalities and other steps required for the purpose of rendering the Merger effective against third parties in all relevant jurisdictions.

8. Dieser Verschmelzungsplan wurde am 8. August 2019 vom Verwaltungsrat (*board of directors*) der Übertragenden Gesellschaft und am 9. August 2019 vom alleinigen Geschäftsführer der Übernehmenden Gesellschaft genehmigt.

## § 2

### **Verschmelzungstichtag, Buchwertfortführung,**

#### **Stichtag der Bilanzen zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung**

1. Während die Verschmelzung nicht vor dem Vollzugsdatum wirksam wird, erfolgt die Übernahme der Aktiva und Passiva der Übertragenden Gesellschaft durch die Übernehmende Gesellschaft im Innenverhältnis der beiden Gesellschaften unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung mit Wirkung zum 30. September 2019, 24:00 Uhr. Vom 1. Oktober 2019, 0:00 Uhr (***Verschmelzungstichtag***) an gelten unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung alle Handlungen und Geschäfte der Übertragenden Gesellschaft als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen.
2. Die Stichtage der Bilanzen der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften, die zur Vorbereitung der Verschmelzung und zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung verwendet wurden, sind der 31. Dezember 2018 für die Übertragende Gesellschaft und der 1. August 2019 für die zuvor neu gegründete Übernehmende Gesellschaft. Die Parteien werden ferner zum 30. September 2019 eine Bilanz der Übertragenden Gesellschaft aufstellen, auf deren Grundlage die Buchwerte ermittelt werden, zu denen die Übernehmende Gesellschaft die im Rahmen der Verschmelzung übertragenen Aktiva und Passiva für Zwecke der Rechnungslegung übernimmt. Die Über-

8. These Draft Terms of Merger were approved by the board of directors of the Transferor on 8 August 2019 and by the sole managing director of the Transferee on 9 August 2019.

## § 2

### **Economic Effective Date of the Merger, continuation of book values, balance sheet date to determine the conditions of the merger**

1. Whilst the Merger shall not take effect until the Legal Effective Date, for accounting purposes the Transferee's assumption of the assets and liabilities of the Transferor shall be treated by the parties, *inter se*, as effective at midnight (24:00 hours) on 30 September 2019. From 00:00 hours on 1 October 2019 (the ***Economic Effective Date***) all actions and transactions of the Transferor shall be deemed, for accounting purposes, as being carried out on behalf of the Transferee.
2. The dates of the balance sheets used by the merging companies for preparing the merger and determining the conditions of the merger are 31 December 2018 for the Transferor and 1 August 2019 for the newly established Transferee. The Parties will, in addition, draw up a balance sheet of the Transferor as of 30 September 2019, which shall be the basis for determining the book values at which the Transferee will, for accounting purposes, assume the assets and liabilities which are transferred by way of the Merger. The Transferee will record the assumed assets and liabilities for the first time in its balance sheet as of 31 December 2019.

nehmende Gesellschaft wird die übernommenen Aktiva und Passiva erstmalig in ihrer Bilanz zum 31. Dezember 2019 ausweisen.

3. Die in der Bilanz der Übertragenden Gesellschaft zum 30. September 2019 angesetzten Buchwerte sind auch für die Bewertung der Aktiva und Passiva im Rahmen der Verschmelzung maßgeblich. Eine weitergehende Bewertung der Aktiva und Passiva erfolgt nicht, da kein Umtauschverhältnis im Sinne von § 122c Abs. 2 Nr. 2 UmwG zu ermitteln ist.
4. Soweit für die Bewertung und Bestimmung der im Rahmen der Verschmelzung übertragenen Aktiva und Passiva eine Währungsumrechnung erforderlich ist, gilt der Wechselkurs vom Pfund Sterling zu Euro, den die Europäische Zentralbank am Verschmelzungstichtag bekannt gibt.
3. The book values applied in the balance sheet of the Transferor as of 30 September 2019 are also decisive for the valuation of the assets and liabilities for the purposes of the Merger (Sec. 122c para. 2 no. 11 UmwG). Any further valuation of assets and liabilities does not occur as no exchange ratio within the meaning of Sec. 122c para. 2 no. 2 UmwG has to be determined.
4. To the extent that a currency translation is required for the evaluation and designation of the transferred assets and liabilities pursuant to the Merger, the Pound Sterling to Euro exchange rate published by the European Central Bank on the Economic Effective Date shall apply.

### § 3

#### Gesellschaftsvertrag der Übernehmenden Gesellschaft

Die Verschmelzung führt nicht zu einer Änderung des Gesellschaftsvertrags der Übernehmenden Gesellschaft. Der Gesellschaftsvertrag der Übernehmenden Gesellschaft ist diesem Verschmelzungsplan als **Anlage 1** beigefügt (der **Gesellschaftsvertrag**). Der Gesellschaftsvertrag ist ein integraler Bestandteil dieses Verschmelzungsplans. Bei Abweichungen oder Widersprüchen zwischen der englischen Fassung des Gesellschaftsvertrags und der deutschen Fassung des Gesellschaftsvertrags hat die deutsche Fassung Vorrang.

### § 4

#### Sonderrechte

1. Das Kapital der Übertragenden Gesellschaft ist gegenwärtig in zwei verschiedene Klassen von Geschäftsanteilen eingeteilt. Die Inhaber jeder der

### § 3

#### Articles of Association of the Transferee

The Merger shall not result in any changes to the Articles of Association of the Transferee. The Articles of Association of the Transferee are attached as **Annex 1** to these Draft Terms of Merger (the **Articles**). The Articles constitute an integral part of these Draft Terms of Merger. In the event of any discrepancy or conflict between the English version of the Articles and the German version of the Articles, the German version shall prevail.

### § 4

#### Special rights

1. The share capital of the Transferor is currently divided into two different classes of shares. The holders of each of the "A" shares have the right to ap-

- „A“-Anteile haben das Recht, für jeden von ihnen gehaltenen „A“-Anteil einen Geschäftsführer zu bestellen und jeden so bestellten Geschäftsführer abzuberufen und durch einen anderen Geschäftsführer zu ersetzen (vgl. Artikel 4, 34 des Gesellschaftsvertrags der Übertragenden Gesellschaft).
2. Sofern die Übertragende Gesellschaft mehrere Gesellschafter hat und einer der Gesellschafter beabsichtigt, seine Geschäftsanteile an der Übertragenden Gesellschaft vollständig oder teilweise zu verkaufen, haben die übrigen Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft ein Vorkaufrecht. Da die Übertragende Gesellschaft eine 100%ige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft ist, sind diese Sonderrechte ohne praktische Bedeutung.
  3. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der Gesellschaftsvertrag der Übernehmenden Gesellschaft (siehe Anlage 1) Nominierungsrechte für jeden Gesellschafter für die Besetzung des Verwaltungsrats (*Board of Directors*) (§ 7.1 des Gesellschaftsvertrags) und Einziehungs- bzw. Vorerwerbsrechte für die übrigen Gesellschafter vorsieht, falls ein Gesellschafter seine Anteile vollständig oder teilweise veräußern möchte (§ 13 des Gesellschaftsvertrags).
  4. Neben den Vorstehenden gibt es keine Gesellschafter oder Inhaber anderer Wertpapiere als der Geschäftsanteile (insbesondere Inhaber von Wandelanleihen oder ähnlichen Instrumenten), die andere Sonderrechte genießen. Weitere Rechte wurden somit nicht eingeräumt oder vorgeschlagen sowie keine sonstigen Maßnahmen gemäß § 122c Abs. 2 Nr. 7 UmwG vorgenommen oder vorgeschlagen.
- point one director in respect of each “A” share held by them and to remove a director so appointed and appoint another in his place (cf. Article 4, 34 of the Articles of Association of the Transferor).
2. In addition, where the Transferor has multiple shareholders, in case of the intention of a shareholder to sell a part or all of its shares in the Transferor, the other shareholders of the Transferor have a pre-emptive right. As the Transferor is wholly owned by the Transferee, such special rights have no practical relevance.
  3. As a matter of precaution it is pointed out that Articles of the Transferee (see Annex 1) provide for nomination rights of each shareholder regarding the position in the Board of Directors (Section 7.1 of the Articles) and cancellation and pre-emptive rights for the other shareholders in case a shareholder intends to sell a part or all of its shares (Section 13 of the Articles).
  4. Apart from the foregoing, no shareholders or holders of securities other than shares (in particular holders of convertible bonds, profit participation rights or similar instruments) exist which would enjoy any other special rights. Therefore, no further rights have been granted or are proposed to be granted and no other measures according to Sec. § 122c para. 2 no. 7 UmwG have been taken or are proposed to be taken.

**§ 5**  
**Sondervorteile**

1. Den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- und Kontrollorgane der Übernehmenden Gesellschaft oder der Übertragenden Gesellschaft wurden oder werden keine besondere Vorteile im Sinne von § 122c Abs. 2 Nr. 8 UmwG und regulation 7 der Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 gewährt. Ebenso wurden und werden keinem Geschäftsführer der Übernehmenden Gesellschaft oder Verwaltungsratsmitglied der Übertragenden Gesellschaft noch einer dritten Person Vorteile im Sinne von Section 905(2)(g) des UK Companies Act 2006 (nachfolgend *Companies Act*) gewährt. Vorsorglich wird darauf hingewiesen, dass der geschäftsführende Direktor der Übertragenden Gesellschaft zum alleinigen Geschäftsführer der Übernehmenden Gesellschaft bestellt worden ist und die übrigen Direktoren der Übertragenden Gesellschaft zu Mitgliedern des Verwaltungsrats (*Board of Directors*) der Übernehmenden Gesellschaft bestellt worden sind.
2. Wie in § 8 dieses Verschmelzungsplans näher dargelegt, wurden keine sachverständigen Prüfer bestellt, um den Verschmelzungsplan zu prüfen.

**§ 6**  
**Maßnahmen im Hinblick auf an der Übertragenden Gesellschaft gehaltenen Geschäftsanteilen**

Da im Rahmen der Verschmelzung keine neuen Geschäftsanteile der Übernehmenden Gesellschaft ausgegeben werden und die Geschäftsanteile der Übertragenden Gesellschaft zum Vollzugsdatum untergehen, sind keine Maßnahmen im Zusammenhang mit der Übertragung der an der Übertragenden Gesellschaft gehaltenen Geschäftsanteile vorgesehen oder erforder-

**§ 5**  
**Special advantages**

1. No special advantages, as referred to in Sec. 122c para. 2 no. 8 UmwG and regulation 7 of the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 will be or have been granted to any members of the administrative, management, supervisory or controlling bodies of the Transferee or the Transferor. No benefit will be or has been paid or given to any managing director of the Transferee or member of the board of directors of the Transferor, nor to any third party as referred to in section 905(2)(g) of the UK Companies Act 2006 (the *Companies Act*). As a matter of precaution it is pointed out, that the managing director of the Transferor has been appointed as sole managing director of the Transferee and the other directors of the Transferor have been appointed as members of the Board of Directors of the Transferee.
2. As further set out in section § 8 of these Draft Terms of Merger below, no experts have been appointed to examine the Draft Terms of Merger.

**§ 6**  
**Measures relating to the shares held in the Transferor**

Since no new shares are being issued in the Transferee in connection with the Merger, and the Transferor shares will cease to exist on the Legal Effective Date, no measures are planned or required in connection with the transfer of any shares held in the Transferor.

lich.

**§ 7**  
**Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer**

1. Die Übernehmende Gesellschaft hat keine Arbeitnehmer. Die Übertragende Gesellschaft hat zwei Arbeitnehmer. In keiner der beiden Gesellschaften gilt ein System der Mitbestimmung der Arbeitnehmer gemäß § 5 des Gesetzes über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung (**MgVG**), des deutschen Umsetzungsgesetzes von Artikel 16 der Richtlinie 2005/56/EG (mittlerweile ersetzt durch Art. 133 der Richtlinie (EU) 2017/1132). Deshalb ist kein Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren gemäß §§ 6 ff. MgVG durchzuführen mit dem Ziel, die Mitbestimmung der Arbeitnehmer in der Übernehmenden Gesellschaft festzulegen.
2. Die Verschmelzung erfüllt die Voraussetzungen eines Betriebsübergangs im Sinne der Richtlinie 2001/23/EG sowie der im Vereinigten Königreich geltenden Transfer of Undertakings (Protection of Employment) Regulations 2006 (in ihrer aktuellen Fassung). Infolgedessen gehen zum Vollzugsdatum sämtliche mit der Übertragenden Gesellschaft bestehenden Arbeitsverhältnisse mit allen Rechten und Pflichten von der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft über. Die Übernehmende Gesellschaft wird damit Gläubigerin und Schuldnerin sämtlicher Ansprüche aus den übergehenden Arbeitsverhältnissen. Bei der Berechnung der Dienstzeitdauer gelten die bei der Übertragenden Gesellschaft erbrachten oder anerkannten Dienstzeiten als bei der Übernehmenden Gesellschaft erbrachte oder anerkannte Dienstzeiten.

**§ 7**  
**Consequences of the Merger for employees**

1. The Transferee has no employees. The Transferor has two employees. Neither company is subject to an employee participation system within the meaning of Sec. 5 of the German Act on the Participation of Employees in Cross-border Mergers (**MgVG**), the German implementation law of Article 16 of Directive 2005/56/EC (meanwhile replaced by Article 133 of the Directive (EU) 2017/1132). Accordingly, an employee involvement procedure in accordance with Sec. 6 et seq. **MgVG** to determine employee participation at the level of the Transferee is not to be conducted.
2. The Merger will fulfil the requirements of a transfer of undertakings within the meaning of Directive 2001/23/EC and the Transfer of Undertakings (Protection of Employment) Regulations 2006 (in its current version) applicable in the United Kingdom. As a consequence, on the Legal Effective Date, all employment contracts to which the Transferor is a party, together with all rights and duties under and in respect of those contracts, will transfer from the Transferor to the Transferee on the Legal Effective Date. The Transferee will therefore become the creditor and debtor of all claims under the transferred employment contracts. For the purposes of calculating continuity of service, the employees' service with the Transferee shall be deemed to include service with, or recognised by, the Transferor.

3. Weder die Übertragende Gesellschaft noch die Übernehmende Gesellschaft hat einen Betriebsrat. Darüber hinaus ist keine der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften an Tarifverträge gebunden. Daher hat die Verschmelzung insoweit keine Auswirkungen. Darüber hinaus sind diesbezüglich keine Maßnahmen vorgesehen.
  4. Die einschlägigen Vorschriften zum Kündigungsschutz gelten im Anschluss an die Verschmelzung unverändert fort.
  5. Versetzungen, Kündigungen oder sonstige für die Arbeitnehmer nachteilige Maßnahmen aus Anlass oder in Verbindung mit der Verschmelzung sind nicht geplant. Dies gilt auch für Betriebsänderungen und sonstige organisatorische Maßnahmen mit nachteiligen Auswirkungen für die beiden Arbeitnehmer der Übertragenden Gesellschaft.
  6. Da keine der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften einen Aufsichtsrat oder ein Verwaltungsorgan gemäß den Bestimmungen zur Unternehmensmitbestimmung hat, hat die Verschmelzung auch insoweit keine Auswirkung und es sind diesbezüglich auch keine Maßnahmen vorgesehen.
3. Neither the Transferor nor the Transferee has a works council. In addition, none of the merger entities is bound by collective bargaining agreements. The Merger therefore has no effect in these respects. In addition, no measures are intended in these respects.
  4. The applicable rules on employee protection against dismissal will remain unchanged following the Merger.
  5. Employee relocations, dismissals or other measures disadvantageous to the employees are not intended by reason of or in connection with the Merger. Also, changes in the business organisation or other organisational measures with a negative impact on the two employees of the Transferor are not intended.
  6. As none of the merger entities has a supervisory or an administrative organ which was formed subject to rules on employee participation on board level (*Unternehmensmitbestimmung*), the Merger also has no effect in this respect and no measures are intended in this regard.

#### § 8

#### **Keine Verschmelzungsprüfung und kein Prüfungsbericht**

Da die Übertragende Gesellschaft eine 100%ige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft ist, sind die Parteien nicht verpflichtet, einen unabhängigen sachverständigen Prüfer zu bestellen, der einen Bericht über diesen Verschmelzungsplan erstellt, oder eine Verschmelzungsprüfung zu beauftragen (§§ 122f, 12 Abs. 3, 8 Abs. 3 UmwG und regulation 9 Abs. 1 lit. a) der Regulations).

#### § 8

#### **No Merger Audit or Expert's Report**

As the Transferor is a wholly-owned subsidiary of the Transferee, the Parties are not required to appoint an independent expert to prepare a report on these Draft Terms of Merger, or to commission a merger audit (§§ 122f, 12 para 3, 8 para 3 UmwG and reg 9(1)(a) of the Regulations).

**§ 9**

**Erläuternder Bericht des Verwaltungsrats, Verschmelzungsbericht**

Ein erläuternder Bericht des Verwaltungsrats wird gemäß regulation 8 der Regulations vom Verwaltungsrat der Übertragenden Gesellschaft erstellt und beschlossen und gemäß regulation 8 Abs. 5 der Regulations den Arbeitnehmern der Übertragenden Gesellschaft vorgelegt.

Ein Verschmelzungsbericht wird vom Geschäftsführer der Übernehmenden Gesellschaft gemäß § 122e UmwG erstellt und gemäß § 122e S. 2 UmwG auch den Arbeitnehmern der Übertragenden Gesellschaft vorgelegt.

**§ 10**

**Zustimmung der Gesellschafter zum Verschmelzungsplan**

Dieser Verschmelzungsplan bedarf und steht unter dem Vorbehalt der Zustimmung der Gesellschafter der Übernehmenden Gesellschaft.

Da die Übertragende Gesellschaft eine 100%ige Tochtergesellschaft der Übernehmenden Gesellschaft ist, bedarf die Verschmelzung nicht der Zustimmung durch die Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft (vgl. § 122g Abs. 2 UmwG; regulation 13 Abs. 3 der Regulations).

**§ 11**

**Kosten**

Die Übernehmende Gesellschaft trägt sämtliche den Parteien im Zusammenhang mit der Erstellung und Umsetzung des Verschmelzungsplans entstehenden Kosten und Aufwendungen einschließlich etwaige Steuern und Abgaben.

**§ 12**

**Sprachfassung**

Der Verschmelzungsplan wurde in deutscher und englischer Sprache erstellt. Im

**§ 9**

**Directors' Explanatory Report, Merger Report**

A Directors' Explanatory Report will be drawn up and adopted by the directors of the Transferor in accordance with regulation 8 of the Regulations and delivered to the employees of the Transferor in accordance with reg. 8(5) of the Regulations.

A Merger Report (*Verschmelzungsbericht*) will be executed by the managing director of the Transferee in accordance with Sec. 122e UmwG and also delivered to the employees of the Transferor in accordance with § 122e sentence 2 UmwG.

**§ 10**

**Shareholder approval of Draft Terms of Merger**

These Draft Terms of Merger require and are subject to the approval of the shareholders of the Transferee.

As the Transferor is a wholly-owned subsidiary of the Transferee, the Merger does not require the approval of the shareholders of the Transferor (cf. Section § 122g para. 2 UmwG; reg. 13(3) of the Regulations).

**§ 11**

**Costs**

The Transferee shall bear all costs and expenses incurred by the Parties in connection with the preparation and implementation of these Draft Terms of Merger, including any taxes or charges.

**§ 12**

**Language**

These Draft Terms of Merger are set out in German and English. In the event of any

Fälle von Abweichungen oder Widersprüchen zwischen den beiden Sprachfassungen geht die deutsche Sprachfassung der englischen vor.

**§ 13  
Ausfertigungen**

Zusätzlich zu der Beurkundung durch einen deutschen Notar kann der Verschmelzungsplan in einer beliebigen Anzahl von Ausfertigungen und von jeder Partei in getrennten Ausfertigungen unterzeichnet werden. Jede Ausfertigung ist ein Original, doch alle Ausfertigungen zusammen bilden ein und dasselbe Dokument. Die Zustellung einer Ausfertigung des Verschmelzungsplans per E-Mail-Anhang oder Fax gilt als wirksame Art der Zustellung.

**§ 14  
Anwendbares Recht**

Außer soweit anders bestimmt und außer in Bezug auf Angelegenheiten, die dem auf die Übertragende Gesellschaft anwendbaren Recht (d.h. dem Recht von England und Wales) unterliegen, unterliegt der Verschmelzungsplan deutschem Recht und ist im Einklang mit deutschem Recht auszulegen.

discrepancy or conflict between the two versions, the German version shall prevail.

**§ 13  
Counterparts**

In addition to the notarisation before a German notary public, these Draft Terms of Merger may be executed in any number of counterparts, and by each party on separate counterparts. Each counterpart is an original, but all counterparts shall together constitute one and the same instrument. Delivery of a counterpart of the Draft Terms of Merger by e-mail attachment or telecopy shall be an effective mode of delivery.

**§ 14  
Applicable law**

Save as provided otherwise and for all matters that are not subject to the laws applicable to the Transferor (being the laws of England and Wales), these Draft Terms of Merger shall be governed by, and interpreted in accordance with, German law.

Gesellschaftsvertrag  
der

Articles of Association  
of

**Turbo-Union GmbH**

**§ 1 Firma und Sitz**

**§ 1 Name and Registered Office**

1.1 Die Gesellschaft führt die Firma

1.1 The name of the Company is

**Turbo-Union GmbH**

1.2 Ihr Sitz befindet sich in Hallbergmoos.

1.2 The registered office of the Company shall be in Hallbergmoos.

1.3 Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr

1.3 The financial year shall be the calendar year.

**§ 2 Gegenstand des Unternehmens**

**§ 2 Object of the Company**

2.1 Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung, die Herstellung, der Vertrieb und die Betreuung des Strahltriebwerks mit der gegenwärtigen Bezeichnung RB199 einschließlich Abwandlungen und Derivaten.

2.1 Object of the Company is the development, production, sales and product support of the jet engine having the present designation RB199, including variants and derivatives.

2.2 Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig und nützlich erscheinen. Außerdem darf die Gesellschaft andere Unternehmen jeglicher Art errichten, von Dritten erwerben oder sich in beliebiger Form daran beteiligen.

2.2 The Company is entitled to carry out all transactions and measures which are necessary or expedient to achieve its object. The Company may also establish other enterprises of any kind, acquire enterprises from third parties or participate therein in any manner.

**§ 3 Stammkapital**

**§ 3 Registered Capital**

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 35.000,00 (in Worten: Euro fünfunddreißigtausend).

The share capital of the Company amounts to EUR 35,000.00 (in words: Euro thirty-five thousand).

#### **§ 4 Verfügung über Geschäftsanteile**

- 4.1 Vorbehaltlich anderweitiger Bestimmungen in diesem Gesellschaftsvertrag bedürfen sämtliche Verfügungen über Geschäftsanteile, insbesondere die Übertragung, Verpfändung und sonstige Belastung der Zustimmung durch den Verwaltungsrat. Übertragungen von Geschäftsanteilen bedürfen zu ihrer Wirksamkeit ferner der gleichzeitigen Übertragung sämtlicher Gesellschafterdarlehen, die der übertragende Gesellschafter der Gesellschaft gewährt hat, auf den Erwerber.
- 4.2 Die Bestimmungen dieses § 4 finden keine Anwendung auf die Übertragung von Geschäftsanteilen (oder Teilen von Geschäftsanteilen) von einem Gesellschafter auf eine Tochtergesellschaft, sofern die Übertragung unter der auflösenden Bedingung erfolgt, dass falls die Stellung des Erwerbers als Tochtergesellschaft endet, die Übertragung unwirksam wird und die Geschäftsanteile wieder auf den ursprünglichen Gesellschafter übergehen. Als "Tochtergesellschaft" im Sinne dieses § 4.2 gilt eine Gesellschaft, an der ein Gesellschafter unmittelbar oder mittelbar wenigstens 99 % des gesamten Gesellschaftskapitals hält.
- 4.3 Die Bestimmungen dieses § 4 finden uneingeschränkt Anwendung auf Übertragungen von Geschäftsanteilen (oder Teilen von Geschäftsanteilen) zwischen Mitgesellschaftern.

#### **§ 4 Disposition of Shares**

- 4.1 Unless set forth otherwise in these Articles of Association, any disposition of shares or parts thereof, in particular the transfer, pledging or other encumbrance, shall require the consent of the Board of Directors. Transfers of shares may only occur together with the transfer of any shareholder loans, that the relevant shareholder has granted to the Company, to the acquiring party.
- 4.2 The provisions of this Article 4 shall not apply to the transfer of shares (or parts thereof) by a shareholder to a subsidiary, provided, however, that such transfer may only be effected under the condition subsequent that if the acquiring party ceases to be a subsidiary of the shareholder the transfer of shares is void and the shares will transfer to the original shareholder. For the purpose of this sub-article 4.2, a subsidiary shall be a company in which a shareholder holds, directly or indirectly, at least 99% of the issued share capital.
- 4.3 The provisions of this Article 4 shall fully apply to transfers of shares (or parts thereof) by a shareholder to a co-shareholder.

4.4 (a) Beabsichtigt ein Gesellschafter, einen Geschäftsanteil (oder einen Teil eines Geschäftsanteils) an einen Mitgesellschafter oder einen Dritten zu übertragen, so steht den anderen Gesellschaftern bezüglich dieser Geschäftsanteile (oder Teilen davon) ein dem jeweiligen Anteil der Beteiligung an der Gesellschaft entsprechendes Vorkaufsrecht zu. Im Falle der beabsichtigten Übertragung an einen Mitgesellschafter erstrecken sich die Vorkaufsrechte der zuvor genannten Gesellschafter jedoch nicht auf den Teil der Geschäftsanteile, hinsichtlich dessen dem Mitgesellschafter im Falle einer Übertragung an einen Dritten ein Vorkaufsrecht zustünde, und der Mitgesellschafter ist so zu behandeln, als hätte er ein solches virtuelles Vorkaufsrecht ausgeübt.

(b) Ein Gesellschafter, der beabsichtigt, seinen Geschäftsanteil bzw. seine Geschäftsanteile zu übertragen (hiernach der "übertragende Gesellschafter") hat den anderen Gesellschaftern, die Vorkaufsrechte haben, unverzüglich einen diesbezüglich mit einem Dritten oder einem Mitgesellschafter abgeschlossenen Anteilskaufvertrag (hiernach die "Dokumentation") zu übermitteln. Diese anderen Gesellschafter können innerhalb von 30 Tagen nach Zugang der Dokumentation ihre Vorkaufsrechte durch schriftliche Mitteilung an den übertragenden Gesellschafter ausüben. Die Vorkaufsrechte können nicht teilweise ausgeübt werden. Für den Fall, dass der übertragende Gesell-

4.4 (a) If a shareholder intends to transfer shares (or parts thereof) to a co-shareholder or to a third party, the other shareholders shall have a pre-emption right with regard to such shares (or parts thereof) pro rata to their respective participation in the Company. However, in the event of an intended transfer to a co-shareholder, the pre-emption rights of the before mentioned shareholders shall not relate to such part of the share(s) to which the co-shareholder would have a pre-emption right in the event of a transfer to a third party and the co-shareholder shall be deemed to have exercised its virtual pre-emption right.

(b) The shareholder who intends to transfer its share(s) (the "Selling Shareholder") shall deliver the sale and purchase agreement entered into with the third party or the co-shareholder (the "Document") without delay to the other shareholders having the pre-emption right. These other shareholders shall then have 30 days after receipt of the Document to exercise their pre-emption rights by sending a written notice to the Selling Shareholder. Any pre-emption right may only be exercised in full. If, because of confidentiality obligations owed to the transferee, the Selling Shareholder is unable to deliver the entire agreement to the other shareholders having the pre-emption

schafter, beispielsweise aufgrund von Vertraulichkeitsvereinbarungen gegenüber dem potentiellen Erwerber, nicht in der Lage ist, den anderen Gesellschaftern, die Vorkaufsrechte haben, die gesamte Dokumentation zu übermitteln, hat er den anderen vorkaufsberechtigten Gesellschaftern jedenfalls ausreichende Informationen bezüglich der beabsichtigten Übertragung zu übermitteln, um diesen eine ausgewogene Entscheidung zu ermöglichen. In diesem Fall wird die Frist für die Ausübung von Vorkaufsrechten auf 90 Tage verlängert, um den anderen Gesellschaftern, die Vorkaufsrechte haben, zu ermöglichen, vom übertragenden Gesellschafter die Aufklärung von Unklarheiten zu erlangen.

(c) Sollten einer oder mehrere der anderen Gesellschafter, die die Vorkaufsrechte haben, ihre Vorkaufsrechte nicht innerhalb der vorgenannten Zeiträume ausüben, so wachsen diese Vorkaufsrechte den Gesellschaftern, die ihre Vorkaufsrechte ausgeübt haben, anteilig entsprechend ihrer untereinander (d.h. nur zwischen solchen Gesellschaftern) bestehenden Beteiligung an der Gesellschaft zu. Der übertragende Gesellschafter hat die betreffenden Gesellschafter unverzüglich darüber in Kenntnis zu setzen und diese können die angewachsenen Vorkaufsrechte innerhalb von weiteren 30 Tagen nach Zugang einer solchen Mitteilung durch schriftliche Mitteilung an den übertragenden Gesellschafter ausüben. Die angewachsenen Vorkaufsrechte können nicht teilweise aus-

right it shall provide sufficient information concerning the proposed transfer as will enable the other shareholders to make an informed decision. In such circumstances the period for exercising the pre-emption rights shall be extended to 90 days to allow for the shareholders to obtain clarification from the Selling Shareholder as to areas of uncertainty.

(c) If one or more of the other shareholders having the pre-emption right do not exercise their pre-emption rights within the above time limit, then these pre-emption rights shall accrue to those shareholders who have exercised theirs pro rata to their respective participation in the Company (i.e. only between those shareholders). The Selling Shareholder shall notify the affected other shareholders without delay and they shall then have a further 30 days after receipt of such notification to exercise their accrued pre-emption rights by sending a written notice to the Selling Shareholder. Any accrued pre-emption right may only be exercised in full. The last sentence of sub-article 4.4 lit. (a) shall apply mutatis mutandis.

geübt werden. Der letzte Satz von § 4.4 Buchst. (a) gilt entsprechend.

(d) Bei Übermittlung der Dokumentation gemäß § 4.4 Buchst. (b) kann der übertragende Gesellschafter bestimmen, dass er nur dann zur Übertragung von Geschäftsanteilen gewillt ist, wenn entweder keine Vorkaufsrechte ausgeübt werden oder die ausgeübten Vorkaufsrechte (einschließlich der als ausgeübt geltenden "virtuellen Vorkaufsrechte") insgesamt 100 % der zur Veräußerung vorgesehenen Geschäftsanteile abdecken. Ist eine solche Bestimmung erfolgt und decken die ausgeübten Vorkaufsrechte (bzw. die als ausgeübt geltenden) nicht insgesamt 100 % dieser Geschäftsanteile ab, so haben sämtliche Mitteilungen bezüglich der Ausübung von Vorkaufsrechten keine Wirkung, und der übertragende Gesellschafter ist zur Übertragung von Geschäftsanteilen aufgrund von Vorkaufsrechten nicht verpflichtet.

4.5 Da die Erreichung des Gesellschaftszweckes zum überwiegenden Teil von den Beiträgen der Gesellschafter zur Gesellschaft und der Kooperation zwischen den Gesellschaftern abhängt, bestätigen die Gesellschafter, dass die Gesellschaft auf der Grundlage gegründet ist, dass die Identität der Gesellschafter als Partner innerhalb des RB199 Programms fundamental für den Erfolg der Gesellschaft ist. Demzufolge ist die Zustimmung des Verwaltungsrats für jede Übertragung von Geschäftsanteilen gemäß § 4.1 erforderlich und die Be-

d) When delivering the Document pursuant to sub-article 4.4 lit. (b), the Selling Shareholder may state that it is only willing to transfer any of its share(s) if the pre-emption rights that have been exercised by the other shareholders (including any deemed exercise of virtual pre-emption rights) account for 100 % of the share(s) that it intends to transfer. If such statement was made and if the pre-emption rights that were exercised (or are deemed to have been exercised) do not account for 100 % of such share(s) then any notices with regard to the exercise of pre-emption rights shall have no effect and the Selling Shareholder shall not be obliged to transfer any shares.

4.5 As the achievement of the object of the Company depends to a large extent on the contributions of, and the co-operation between, the shareholders, it is acknowledged that the Company is established on the basis that the identity of the shareholders as partners within the RB199 programme is fundamental for the success of the Company. Accordingly the consent of the Board of Directors pursuant to sub-article 4.1 shall be required for any transfer of shares and the compliance of a Selling Shareholder with sub-article 4.4, and the exercise of any pre-

achtung des § 4.4 durch den übertragenden Gesellschafter sowie die Ausübung von Vorkaufsrechten durch die anderen Gesellschafter (selbst wenn diese insgesamt 100 % der zur Veräußerung vorgesehenen Geschäftsanteile abdecken) verpflichtet die Mitglieder des Verwaltungsrats nicht, ihre Zustimmung zu einem nach § 4.1 erforderlichen Verwaltungsratsbeschluss zu erteilen.

- 4.6 Unter dem Vorbehalt der vorstehenden §§ 4.4 Buchst. (d) und 5 kommen durch die Ausübung von Vorkaufsrechten bindende Vereinbarungen zwischen den jeweils betroffenen Gesellschaftern zustande, und diese sind verpflichtet, alle erforderlichen Maßnahmen zu treffen, um die jeweiligen Geschäftsanteile wirksam zu übertragen. Haben mehrere Gesellschafter Vorkaufsrechte ausgeübt, und können die betroffenen Geschäftsanteile nicht gemäß der jeweiligen rechnerischen Erwerbsrechte der Gesellschafter aufgeteilt werden, so stehen etwaige Spitzenbeträge dem Gesellschafter zu, der sein ursprüngliches Vorkaufsrecht gemäß § 4.4 Buchst. (b) zuerst ausgeübt hat.

## **§ 5 Organe der Gesellschaft**

Organe der Gesellschaft sind:

- 5.1 Der Geschäftsführer
- 5.2 Der Verwaltungsrat (Board of Directors)
- 5.3 Die Gesellschafterversammlung

emption rights by other shareholders (even if they account for 100 % of the offered share(s)) shall not oblige the members of the Board of Directors to give consent to any transfer of shares in the resolution of the Board of Directors required pursuant to sub-article 4.1 above.

- 4.6 Subject to sub-articles 4.4 lit. (d) and 5 above, the exercise of the pre-emption rights shall constitute binding agreements between the affected shareholders and the shareholders shall take all necessary action to effect any transfers of shares accordingly. If more than one shareholder has exercised pre-emption rights, and if any share(s) cannot be split in accordance with the shareholders' respective rights to acquire a part of the share(s) then any surplus (Spitzenbetrag) shall be attributed to such shareholder who exercised its initial pre-emption pursuant to sub-article 4.4 lit. (b) earlier than the other(s).

## **§ 5 Company Organs**

The Company's organs are:

- 5.1 The Managing Director (Geschäftsführer)
- 5.2 The Board of Directors (Verwaltungsrat)
- 5.3 The Shareholders' Meeting (Ge-

			sellschaferversammlung)
<b>§ 6</b>	<b>Geschäftsführung</b>	<b>§ 6</b>	<b>Management</b>
6.1	Die Gesellschaft hat einen Geschäftsführer, der die Gesellschaft vertritt.	6.1	The Company shall have one Managing Director (Geschäftsführer) who represents the Company.
6.2	Die Geschäftsführung erfolgt nach Maßgabe der Gesetze und des Gesellschaftsvertrages sowie nach einer von den Gesellschaftern zu beschließenden Geschäftsordnung für den Geschäftsführer.	6.2	The conduct of business shall be in accordance with the law and the Articles of Association and the Rules of Business for the Managing Director to be resolved by the shareholders.
6.3	Die Gesellschaft kann mit den gesetzlichen Einschränkungen auch durch zwei Prokuristen rechtsgeschäftlich vertreten werden.  Die Vertretungsbefugnisse der Prokuristen ergeben sich aus dem Gesetz, aus der Vollmachtsurkunde über die Verleihung der Prokura sowie, soweit gesetzlich zulässig, aus der von dem Geschäftsführer zu erlassenden Unterschriftenregelung.	6.3	Within the limits of law, the Company can be represented jointly also by two authorised officers (Prokuristen).  The authority of the authorised officers is defined by the law, by the power of attorney document in respect of the granting of the authority (Prokura) and, as far as is legally possible, by the arrangement in respect of signature to be established by the Managing Director.
6.4	Der Geschäftsführer soll an Sitzungen der Gesellschafterversammlung teilnehmen und ist berechtigt auf Verlangen des Verwaltungsrats an Sitzungen des Verwaltungsrats teilzunehmen, jedoch ist er weder in der Gesellschafterversammlung noch im Verwaltungsrat stimmberechtigt.	6.4	The Managing Director shall attend General Meetings and is entitled upon request of the Board of Directors to attend meetings of the Board of Directors, but is not entitled to vote at either the General Meeting or the Board of Directors.
<b>§ 7</b>	<b>Verwaltungsrat (Board of Directors)</b>	<b>§ 7</b>	<b>Board of Directors (Verwaltungsrat)</b>
7.1	Der Verwaltungsrat besteht aus sechs Mitgliedern. MTU, GE Avio und Rolls-Royce (die "Nominierenden Gesellschafter") können jeweils	7.1	The Board of Directors shall consist of six members. Each of the shareholders MTU, GE Avio und Rolls-Royce ("Nominating Share-

durch schriftliche Mitteilung an die anderen Nominierenden Gesellschafter zwei Mitglieder des Verwaltungsrats benennen und bevollmächtigt ein von diesem ernanntes Mitglied des Verwaltungsrats, das Stimmrecht für alle seine ernannten Mitglieder des Verwaltungsrats auszuüben. Jeder Nominierende Gesellschafter kann zu jeder Zeit durch Mitteilung an den Geschäftsführer jedes von ihm benannte Verwaltungsratsmitglied ersetzen.

- 7.2 Der Verwaltungsrat hat die Geschäftsführung der Gesellschaft zu überwachen, das Weisungsrecht gegenüber der Geschäftsführung auszuüben sowie sicherzustellen, dass er regelmäßig über die laufenden Geschäfte der Gesellschaft informiert wird und über die Angelegenheiten zu entscheiden, die gemäß der Geschäftsordnung für die Geschäftsführung der vorherigen Zustimmung des Verwaltungsrats bedürfen.

Weitere Details der Kompetenzen des Verwaltungsrats sind in der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat geregelt, die gemäß § 7.3 erlassen wird.

- 7.3 Die Gesellschafter erlassen einstimmig eine Geschäftsordnung, die insbesondere die Kompetenzen und Tätigkeiten des Verwaltungsrats bestimmt.
- 7.4 Die Bestimmungen des Aktiengesetzes finden auf die Mitglieder des Verwaltungsrats keine Anwendung.

holders”) may by written notification to the other Nominating Shareholders appoint two representatives of his company to be members of the Board of Directors, and empowers one of its appointed members of the Board of Directors to exercise the voting rights for all of its appointed members. Each Nominating Shareholder may replace its appointed members of the Board of Directors by other members at any time.

- 7.2 The Board of Directors shall supervise the business of the Company, exercise its rights to issue instructions as regards the conduct of business, ensure that it is kept regularly informed of the current transactions of the Company and decide upon matters which require the prior approval of the Board of Directors pursuant to the Rules of Business of the Managing Director.

Further details of the competences of the Board of Directors are provided for in the Rules of Business of the Board of Directors to be resolved in accordance with sub-article 7.3.

- 7.3 The shareholders shall unanimously establish rules of business governing in particular the competences and the activities of the Board of Directors.
- 7.4 The provision of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz) shall not apply to the Board of Directors and its members.

**§ 8 Beschlüsse des Verwaltungsrates  
(Board of Directors)**

8.1 Beschlüsse des Verwaltungsrates (Board of Directors) können in Versammlungen und außerhalb von Versammlungen nach Maßgabe von § 9.1 gefasst werden. Jedes stimmberechtigte Mitglied des Verwaltungsrats (Board of Directors) hat eine Stimme.

8.2 Alle Beschlüsse des Verwaltungsrats müssen einstimmig gefasst werden.

**§ 9 Einberufung von Versammlungen des Verwaltungsrates (Board of Directors) und Beschlussfähigkeit**

9.1 Versammlungen des Verwaltungsrats (Board of Directors) werden von dem Geschäftsführer unter Mitteilung der Tagesordnung und Einhaltung einer Frist von zwei Wochen einberufen. Der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Versammlung werden nicht mitgerechnet. Beschlussfassungen außerhalb von Versammlungen (schriftliche oder sonstige Textform, telefonisch, per Videokonferenz oder vergleichbaren Kommunikationsmitteln) sind zulässig, wenn alle stimmberechtigten Mitglieder des Verwaltungsrats (Board of Directors) dem zustimmen und werden durch den Geschäftsführer unter Mitteilung der Tagesordnung und Einhaltung einer Frist von einem Tag einberufen. Der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Versammlung werden nicht

**§ 8 Resolutions of the Board of Directors**

8.1 Board of Directors resolutions may be adopted at meetings or otherwise, in line with § 9.1. Each member of the Board of Directors entitled to vote has one vote.

8.2 All resolutions of the Board of Directors shall be adopted unanimously.

**§ 9 Meetings of the Board of Directors and Quorum**

9.1 Board of Directors Meetings shall be convened by the Managing Director, giving the agenda, with two weeks written notice, not counting the day of mailing and the day of the meeting. Resolutions without personal Board of Directors Meetings (in written or other textual form, per phone, video conference or comparable means of communication) shall be permitted, if all Board of Director members with a right to vote agree, and shall be convened by the Managing Director, giving the agenda, with three days' notice, not counting the day of mailing and the day of the meeting.

The Board of Directors shall meet at least semi-annually and more often if necessary.

mitgerechnet.

Der Verwaltungsrat (Board of Directors) soll zumindest halbjährlich, oder wenn notwendig häufiger zusammentreffen.

- 9.2 Versammlungen des Verwaltungsrats (Board of Directors) sind dann einzuberufen, wenn dies von Mitgliedern unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt wird.
- 9.3 Die Versammlungen des Verwaltungsrats (Board of Directors) finden am Sitz der Gesellschaft statt, falls nicht ein anderer Ort oder eine Beschlussfassung in schriftlicher oder anderer Form vereinbart wird.
- 9.4 Auf die gesetzlichen und satzungsmäßigen Form- und Fristenfordernisse kann bei Zustimmung aller stimmberechtigten Mitglieder des Verwaltungsrates (Board of Directors) verzichtet werden.

#### **§ 10 Gesellschafterversammlung**

- 10.1 Gesellschafterversammlungen finden mindestens einmal im Jahr statt oder wenn dies von einem Gesellschafter verlangt wird. Der Geschäftsführer der Gesellschaft soll an den Gesellschafterversammlungen teilnehmen, hat aber kein Stimmrecht.
- 10.2 Innerhalb von 6 Monaten nach Ablauf eines Geschäftsjahres findet eine ordentliche Gesellschafterversammlung zur Beschlussfassung über die Feststellung des Jahresabschlusses, die Ergebnisverwendung

9.2 Board of Directors Meetings shall also be convened if so demanded by a member stating the purpose and reasons.

9.3 Board of Directors Meetings shall be held at the Company's registered office unless another place is agreed or the resolution shall be adopted in written or other form.

9.4 The requirements of the law and these Articles of Association concerning the form and periods of notice may be waived with the consent of all the members of the Board of Directors with a right to vote.

#### **§ 10 Shareholders' Meeting**

- 10.1 Shareholders' Meetings shall be held at least once a year or when a meeting is requested by a Shareholder. The managing director of the Company shall attend Shareholder Meetings, but shall not be entitled to vote.
- 10.2 Within 6 months from the end of each fiscal year, an ordinary Shareholders' Meeting shall be held to decide upon the annual statement of accounts, the appropriation of the financial results of the Company

	und die Entlastung des Geschäftsführers statt.		and to approve the actions of the Managing Director.
10.3	Die Gesellschafterversammlung bestimmt zu Beginn der Sitzung einen Versammlungsleiter.	10.3	The Shareholders' Meeting will elect a chairman at the beginning of the meeting.
10.4	Über die Beschlüsse der Versammlung ist, soweit nicht notarielle Beurkundung gesetzlich vorgeschrieben, eine Niederschrift anzufertigen, die vom Versammlungsleiter zu unterzeichnen ist.	10.4	The resolutions of the General Meeting shall be recorded in minutes to be signed by the chairman of the General Meeting, if the law does not prescribe a notarial deed.
10.5	Die Gesellschafterversammlung ist beschlussfähig, wenn mindestens 67 % des stimmberechtigten Kapitals vertreten sind; in den Fällen, in denen einstimmig zu entscheiden ist, müssen 100 % des stimmberechtigten Kapitals vertreten sein.	10.5	The General Meeting has quorum if at least 67% of the share capital having voting rights is represented; for unanimous decisions the General Meeting has a quorum if 100% of the share capital having voting rights is represented.
<b>§ 11</b>	<b>Gesellschafterbeschlüsse</b>	<b>§ 11</b>	<b>Shareholder Resolutions</b>
11.1	Beschlüsse der Gesellschafter können in Versammlungen und – soweit gesetzlich zulässig – auch schriftlich oder in sonstiger Weise nach Maßgabe von § 12.3 gefasst werden.	11.1	Resolutions of the Shareholders may be adopted at meetings or, if permitted by law, in written or other form, in line with § 12.3.
11.2	Die Gesellschafterversammlung beschließt über die nachfolgend aufgeführten Angelegenheiten und in allen anderen Angelegenheiten, die der Gesellschafterversammlung in diesem Gesellschaftsvertrag zugewiesen werden. Die Beschlüsse werden wie folgt gefasst, soweit durch Gesetz keine anderen Mehrheiten vorgeschrieben sind:	11.2	The General Meeting shall be competent to decide on the matters listed below or any matters referred to the General Meeting in these Articles of Association, which shall be passed in the following manner, as long as no other majority is required by law:
a)	Der Einstimmigkeit bedürfen Beschlüsse über: - eine Änderung dieses Gesellschaftsvertrags;	a)	An unanimous vote is required for: - Amendments to these Articles of Association;

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"> <li>- Auflösung oder Verschmelzung der Gesellschaft</li> <li>- die Erhöhung oder Verminderung des Stammkapitals;</li> <li>- die Bestellung des Geschäftsführers;</li> <li>- den Erlass und die Änderung der Geschäftsordnung für den Geschäftsführer und der Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat (Board of Directors).</li> <li>- alle anderen Angelegenheiten, die nach zwingendem deutschem Recht durch die Gesellschafterversammlung mit einer Mehrheit, die über 67% des vertretenen Stammkapitals liegt, zu beschließen sind.</li> </ul> <p>b) Entscheidungen, die sich auf folgende Angelegenheiten beziehen, bedürfen einer Mehrheit von 67 % des vertretenen Stammkapitals:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Feststellung des Jahresabschlusses;</li> <li>- Entlastung der Geschäftsführung;</li> <li>- Bestellung der Abschlussprüfer; und</li> <li>- alle anderen Angelegenheiten, die nach zwingendem Recht der Gesellschafterversammlung zugewiesen sind und nach deutschem Recht keiner höheren Mehrheit bedürfen.</li> </ul> <p>c) Alle anderen Angelegenheiten werden an den Verwaltungsrat verwiesen.</p> | <ul style="list-style-type: none"> <li>- Dissolution or merger of the Company,</li> <li>- Increase or decrease of the share capital of the Company;</li> <li>- the appointment of the Managing Director; and</li> <li>- the establishment and the modification of Rules of Business for the Managing Director and Rules of Business for the Board of Directors.</li> <li>- any other matters which are mandatory to refer to the general meeting for decision under German Law that require a higher majority than 67% of the share capital represented.</li> </ul> <p>b) Decisions relating to the following matters shall require a majority of 67% of the share capital represented:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- the approval of the annual financial statements;</li> <li>- the discharge of the management;</li> <li>- the appointment of the auditors; and</li> <li>- any other matters which are mandatory to refer to the general meeting for decision under German Law that do not require a higher majority.</li> </ul> <p>c) All other matters are referred to the Board of Directors.</p> |
| <p><b>§ 12 Einberufung von Gesellschafterversammlung und Beschlussfähigkeit</b></p>  | <p><b>§ 12 Convening of Shareholders' Meetings</b></p>   |
| <p>12.1 Gesellschafterversammlungen werden durch den Geschäftsführer unter Mitteilung der Tagesordnung</p>   | <p>12.1 Shareholders' Meetings shall be convened by the Managing Director, giving the agenda, with two</p>   |

und Einhaltung einer Frist von zwei Wochen einberufen. Der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Versammlung werden nicht mitgerechnet.

12.2 Gesellschafterversammlungen sind auch dann einzuberufen, wenn dies von Gesellschaftern, deren Geschäftsanteile zusammen mindestens dem zehnten Teil des Stammkapitals entsprechen, unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangt wird.

12.3 Die Gesellschafterversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft statt, falls nicht ein anderer Ort oder Beschlussfassung in schriftlicher oder sonstiger Textform, telefonisch, per Videokonferenz oder vergleichbaren Kommunikationsmitteln vereinbart wird.

12.5 Auf die gesetzlichen und satzungsmäßigen Form- und Fristanforderungen kann bei Zustimmung aller Gesellschafter verzichtet werden.

### **§ 13 Einziehung von Geschäftsanteilen**

13.1 Die Gesellschafter können jederzeit die Einziehung von Geschäftsanteilen oder von Teilen von solchen beschließen, wenn der betroffene Gesellschafter zustimmt.

13.2 Ohne die Zustimmung des Gesellschafters kann ein Geschäftsanteil aus wichtigem Grund durch Beschluss der nicht-betroffenen Gesellschafter eingezogen werden. Ein wichtiger Grund für eine Einziehung im Sinne des vorstehenden

weeks written notice, not counting the day of mailing and the day of the meeting.

12.2 General Meetings shall also be convened if requested by shareholders jointly holding at least 10% of the share capital; the object of the meeting and the reasons shall be communicated in the notice of the meeting.

12.3 Shareholders' Meetings shall be held at the Company's registered office unless another place or the passing of resolution in writing, other textual form, per phone, video conference or comparable means of communication is agreed.

12.5 The requirements of the law and these Articles of Association concerning the form and periods of notice may be waived with the consent of all the Shareholders.

### **§ 13 Redemption of shares**

13.1 The Shareholders may resolve to redeem the shares or portions thereof at any time with the consent of the Shareholder concerned.

13.2 Without the consent of the affected shareholder, the non-affected shareholders may resolve to redeem the shares for good cause. Good cause particularly exists if the participation of the shareholder to the Collaboration Agreement that was

Satzes liegt hinsichtlich eines Gesellschafters insbesondere vor, wenn das am 13. April 1978 zwischen den Gesellschaftern abgeschlossene Collaboration Agreement bezüglich der Entwicklung und Herstellung des RB199 Triebwerkes in seiner jeweils geltenden Fassung (hiernach das "**Collaboration Agreement**") – aus welchem Grund auch immer – gegenüber diesem Gesellschafter endet.

Geschäftsanteile können außerdem nach den folgenden §§ 13.3 bis 13.7 eingezogen werden.

- 13.3 Ein Gesellschafter, der erfährt, dass er unter den beherrschenden Einfluss eines Wettbewerbers gelangen könnte (hiernach der "**betreffene Gesellschafter**"), ist verpflichtet, den anderen Gesellschaftern die Aufnahme von Verhandlungen mit diesem Wettbewerber zu ermöglichen, indem er
- (a) unverzüglich (und in jedem Fall spätestens im Zeitpunkt der Öffnung eines data room oder des Beginns einer Due Diligence oder, falls keines der vorstehenden Ereignisse eintreten sollte, im Zeitpunkt des Beginns der Endphase der Verhandlungen einer entsprechenden Transaktion) und schriftlich die anderen Gesellschafter über diesen Umstand informiert (hiernach die "**Absichtsmitteilung**") und diesen den Namen des Wettbewerbers, der einen beherrschenden Einfluss über den betroffenen Gesellschafter erlangen möchte (hiernach der "potentielle Erwerber"), offen legt; und

concluded on 13 April 1978 between the shareholders for the development and production of the RB199 engine, as amended (the "**Collaboration Agreement**"), is terminated, regardless of the legal grounds.

Shares may also be redeemed in accordance with sub-articles 13.3 to 13.7 below.

- 13.3 Any shareholder who learns that it may come under the Control of a Competitor (the "**Affected Shareholder**") shall in order to allow the other shareholders to enter into arrangements with such Competitor
- (a) without delay (and in any case no later than the opening of a data room or commencement of due diligence or, in the case where neither of these activities occurs, upon commencement of final negotiations) notify the other shareholders in writing of such fact (the "Intent Notification") and disclose to them the name of the Competitor wishing to acquire the Affected Shareholder; and
- (b) without delay notify the other shareholders in writing of the signing of any agreement, which, if completed, would result in a change of Control with regard to the Affected Shareholder and disclose to them the name of the Competitor who intends to acquire the Affected Shareholder under such agreement

(b) unverzüglich und schriftlich die anderen Gesellschafter über die Unterzeichnung jedweder Vereinbarung unterrichtet, die – im Falle ihres Vollzugs – zu einem Wechsel des beherrschenden Einflusses über den betroffenen Gesellschafter führen würde (hiernach "die **Abschlussmitteilung**"), und diesen den Namen des nach einer solchen Vereinbarung potentiellen Erwerbers offen legt.

13.4 Unverzüglich nach Zugang der Absichtsmitteilung sollen der betroffene Gesellschafter und die anderen Gesellschafter in Verhandlungen mit dem potentiellen Erwerber – sofern dieser dazu willens ist – eintreten, um zu erörtern unter welchen Bedingungen:

(a) die Zusammenarbeit im Rahmen des Collaboration Agreements fortgesetzt werden kann und zufriedenstellende Zusagen und Garantien des betroffenen Gesellschafters und des potentiellen Erwerbers hinsichtlich ihrer zukünftigen Bindung an diesen Gesellschaftsvertrag sowie an das Collaboration Agreement (in ihrer jeweils geltenden Fassung) erlangt werden können;

(b) die zwischen der Gesellschaft und dem betroffenen Gesellschafter abgeschlossenen Subunternehmerverträge fortgesetzt werden können und zufriedenstellende Zusagen und Garantien des betroffenen Gesellschafters und des potentiellen Erwerbers hinsichtlich ihrer zukünftigen Bindung an solche Subunternehmerverträge (in ihrer jeweils geltenden Fassung) erlangt werden

(the "Signing Notification").

13.4 Promptly after receipt of the Intent Notification, the Affected Shareholder and the other shareholders shall enter into good faith negotiations with the relevant Competitor, if the relevant Competitor is willing to do so, to discuss the terms

(a) of the continuation of the cooperation in the framework of the Collaboration Agreement and the achievement of satisfactory assurances by the Affected Shareholder and the relevant Competitor of their continuing commitment with respect to these Articles of Association and the Collaboration Agreement (as from time to time amended),

(b) of the continuation of any subcontracts entered into between the Company and the Affected Shareholder and the achievement of satisfactory assurances by the Affected Shareholder and the relevant Competitor of their continuing commitment with respect to such subcontracts (as from time to time amended), and

(c) how to ensure that there are no conflicting strategic interests between

- können; und
- (c) sichergestellt werden kann, dass keine strategischen Interessenkonflikte zwischen dem potentiellen Erwerber und den anderen Gesellschaftern bestehen sowie dass alle sonstigen (individuellen oder gemeinsamen) Interessen der anderen Gesellschafter geschützt werden.
- 13.5 Falls der betroffene Gesellschafter, die anderen Gesellschafter und der potentielle Erwerber – nach dem Ermessen eines der anderen Gesellschafter – innerhalb von 90 Tagen (i) nach Zugang der Absichtsmitteilung bzw. (ii) falls eine Absichtsmitteilung gemäß § 13.3 Buchst. (b) nicht erfolgt, nachdem die anderen Gesellschafter Kenntnis von dem die Pflicht zur Absichtsmitteilung auslösendem Ereignis erlangt haben, keine Einigung über die in § 13.4 genannten Bedingungen erzielen können, ist jeder der anderen Gesellschafter berechtigt, die Einziehung des Geschäftsanteils des betroffenen Gesellschafters zu verlangen. Verlangt einer der anderen Gesellschafter (hiernach der "**verlangende Gesellschafter**") die Einziehung des Geschäftsanteils des betroffenen Gesellschafters, so
- (a) wird der Geschäftsanteil, sofern gesellschaftsrechtlich zulässig, von der Gesellschaft eingezogen, sofern dem nicht einer oder mehrere der anderen Gesellschafter (mit Ausnahme des verlangenden Gesellschafters und des betroffenen Gesellschafters) innerhalb von 30 Tagen widerspricht; im Falle eines solchen Widerspruches kommen die nachfolgenden Buchst. (b) und (c)
- the relevant Competitor and the other Shareholders as well as to safeguard any other interests of any of the other shareholders.
- 13.5 If the Affected Shareholder, the other shareholders and the relevant Competitor have not reached, in the discretionary judgment of each of the other Shareholders, agreement on the issues set out in sub-article 13.4 above within 90 days (i) after the other shareholders receiving the Signing Notification or, (ii) if a Signing Notification is not issued as required by sub-article 13.3 lit. (b), after the other shareholders obtain knowledge of the event that triggered the obligation to issue the Signing Notification, then each of the other shareholders shall have the right to request that the share of the Affected Shareholder in the Company shall be redeemed. In the event that one of the other shareholders requests the redemption of the share of the Affected Shareholder (the "**Requesting Shareholder**").
- (a) the share shall be redeemed, if possible, by the Company, unless one or more of the other shareholders (but not the Requesting Shareholder or the Affected Shareholder) objects to such redemption within 30 days, in which case lit. (b) and lit. (c) below shall apply,
- (b) if redemption by the Company is

- zur Anwendung;
- (b) sind die anderen Gesellschafter (mit Ausnahme des verlangenden Gesellschafters und des betroffenen Gesellschafters), im Fall dass eine Einziehung durch die Gesellschaft gesellschaftsrechtlich unzulässig ist oder dass ein Widerspruch gemäß vorstehendem Buchst. (a) erfolgt, verpflichtet, der Gesellschaft innerhalb von 30 Tagen mitzuteilen, ob sie einen Anteil an dem Geschäftsanteil des betroffenen Gesellschafters erwerben wollen, der ihrer relativen Beteiligung unter sämtlichen anderen Gesellschaftern entspricht, wobei im Falle einer solchen Erklärung der Geschäftsanteil des betroffenen Gesellschafters im Verhältnis der untereinander bestehenden relativen Beteiligung auf diejenigen anderen Gesellschafter (in jedem Fall einschließlich des verlangenden Gesellschafters) aufgeteilt und an diese übertragen wird, die mitgeteilt haben, dass sie einen solchen Anteil erwerben wollen; oder
- (c) wird der Geschäftsanteil des betroffenen Gesellschafters, im Fall dass eine Einziehung durch die Gesellschaft gesellschaftsrechtlich unzulässig ist und (mit Ausnahme des verlangenden Gesellschafters) keiner der anderen Gesellschafter gemäß vorstehendem Buchst. (b) mitgeteilt hat, dass er einen Anteil am Geschäftsanteil erwerben möchte, an den verlangenden Gesellschafter übertragen.
- 13.6 Die Vergütung für nach diesem § 13 eingezogene Geschäftsanteile entspricht dem Verkehrswert eines solchen Geschäftsanteils, der ge-
- not possible or if one or more of the other shareholders (other than the Requesting Shareholder or the Affected Shareholder) objects to the redemption of the shares by the Company pursuant to lit. (a) above, then the other shareholders (apart from the Requesting Shareholder) shall notify to the Company within 30 days whether or not they want to acquire a portion of the share which corresponds to their relative shareholding as between the other shareholders, in which case the share of the Affected Shareholder will be allocated and transferred to such other shareholders, who have notified that they want to acquire a portion of such share (including, in any event, the Requesting Shareholder), the proportion of their relative shareholdings, or
- (c) if redemption by the Company is not possible and none of the other shareholders (apart from the Requesting Shareholder) has notified pursuant to lit. (b) above that it wants to acquire a portion of such share, then the share of the Affected Shareholder shall be transferred to the Requesting Shareholder.
- 13.6 The compensation for any share redeemed pursuant to this Article 13 shall be the fair market value of such share as determined in accord-

mäß dem in **Anlage 1** zu diesem Gesellschaftsvertrag dargestellten Verfahren zu ermitteln ist. Diese Anlage bildet einen wesentlichen Bestandteil des Gesellschaftsvertrages. Auf sie wird verwiesen. Erfolgt die Einziehung gemäß vorstehendem § 13.5 Buchst. (a), so ist die Vergütung durch die Gesellschaft zu zahlen; wird der Geschäftsanteil gemäß vorstehendem § 13.5 Buchst. (b) oder (c) an einen oder mehrere der anderen Gesellschafter (einschließlich des verlangenden Gesellschafters) übertragen, so ist die Vergütung von diesen Gesellschaftern zu zahlen.

- 13.7 Für die Zwecke der vorstehenden §§ 13.3 bis 13.6 und dieses § 13.7
- (a) bedeutet **"verbundenes Unternehmen"** in Bezug auf eine Person wie unten definiert, jeder Rechtsträger, der diese Person unmittelbar oder mittelbar beherrscht, oder ganz oder mehrheitlich in deren Besitz steht oder von dieser unmittelbar oder mittelbar beherrscht wird, oder der unmittelbar oder mittelbar gemeinsam von dieser und einem Dritten beherrscht wird. Ohne die Allgemeinheit der vorstehenden Aussage einzuschränken, gilt eine Person in Bezug auf einen Rechtsträger als diesen beherrschend oder als von diesem beherrscht, wenn sie oder dieser
- (i) über eine Mehrheit der in einer Gesellschafterversammlung dieses Rechtsträgers bzw. des Gesellschafters hinsichtlich aller bzw. fast aller Angelegenheiten stimmberechtigten Anteile verfügt oder

ance with the procedure set out in **Appendix 1** to these Articles of Association. The compensation shall be paid by the Company if the share is redeemed pursuant to sub-article 13.5 lit. (a) above or by the respective other shareholders if the share is transferred to them pursuant to sub-article 13.5 lit. (b) or lit. (c).

- 13.7 For the purpose of sub-articles 13.3 to 13.6 above and this sub-article 13.7
- (a) **"Affiliate(s)"** means, in relation to a Party, any legal entity directly or indirectly controlling such Party or any legal entity wholly or majority owned or controlled directly or indirectly by that Party or which is under direct or indirect common control with such Party and without limitation to the generality of the foregoing, a Party shall be deemed to control such an entity or to be controlled by such an entity, if it or such holds or controls directly either:
- (i) a majority of the voting rights exercisable at general meetings of the members of that entity on all, or substantially all matters; or
- (ii) the right to appoint or remove the President/Chief Executive Officer and/or the directors having

eine solche beherrscht; oder

(ii) das Recht zur Ernennung und Abberufung des Vorsitzenden der Geschäftsführung oder des Vorstands und/oder von Geschäftsführern bzw. Vorstandsmitgliedern, die bei Sitzungen der Geschäftsführung bzw. des Vorstands über eine Mehrheit der Stimmrechte in allen bzw. fast allen Angelegenheiten verfügen, innehat bzw. die Ausübung eines solchen Rechts beeinflussen kann; oder

(iii) über sonstige Rechte oder Einwirkungsmöglichkeiten verfügt, die ihm durch den Gesellschaftsvertrag oder durch ein anderes, den Rechtsträger bzw. den Gesellschafter betreffendes Dokument gewährt werden.

(b) bedeutet "**Beherrschender Einfluss**" die Möglichkeit einer Person sicherzustellen, dass die Angelegenheiten eines Gesellschafters in Übereinstimmung mit ihren Wünschen geführt werden, und zwar mittels

(i) des unmittelbaren oder mittelbaren Eigentums von mehr als fünfzig Prozent (50%) des stimmberechtigten Gesellschaftskapitals des Gesellschafters; oder

(ii) der Möglichkeit, das Verhalten von mehr als fünfzig Prozent (50%) der bei Gesellschafterversammlungen des Gesellschafters hinsichtlich aller bzw. fast aller Angelegenheiten stimmberechtigten Stimmrechte zu beeinflussen; oder

(iii) des Rechts, Geschäftsführer oder Vorstandsmitglieder des Gesellschafters zu ernennen oder ab-

a majority of the voting rights exercisable at meetings of the Board of Directors of that entity on all, or substantially all matters; or

(iii) by virtue of any powers conferred by the articles of association or other documents regarding the entity.

(b) "**Control**" means the power of a Person or other legal entity to secure that the affairs of a Shareholder are conducted in accordance with the wishes of such third Person by means of

(i) the direct or indirect ownership of more than fifty percent (50%) of the voting share capital of the relevant undertaking; or

(ii) the ability to direct the casting of more than fifty percent (50%) of the votes exercisable at general meetings of the relevant undertaking on all, or substantially all, matters; or

(iii) the right to appoint or remove directors of the relevant undertaking holding a majority of the voting rights at meetings of the undertakings management board on all, or substantially all, matters; or

(iv) by virtue of any powers conferred by the articles of association or other document regulating the relevant undertaking.

(c) "**Competitor**" means an original equipment manufacturer, i.e. a Person who carries on or whose (direct or indirect) parent company (which term shall include an entity under the joint control of two or more Persons) carries on (in each case directly or indirectly through a sub-

zuberufen, die bei Geschäftsführer- oder Vorstandssitzungen über eine Stimmmehrheit hinsichtlich aller bzw. fast aller Angelegenheiten verfügen; oder

(iv) sonstiger Rechte, die ihr durch den Gesellschaftsvertrag oder durch ein anderes, den Gesellschafter betreffendes Dokument gewährt werden.

- (c) bedeutet "**Wettbewerber**" ein Originalteilehersteller (*original equipment manufacturer*), d.h. eine Person, die selbst oder deren (unmittelbare oder mittelbare) Muttergesellschaft (hier unter Einschluss von Rechtsträgern, die gemeinsam von zwei oder mehr Personen beherrscht werden) jeweils unmittelbar oder mittelbar durch eine Tochtergesellschaft oder gemeinsam mit einer oder mehreren Personen im Bereich des Designs, der Entwicklung, der Herstellung und des Verkaufs von ganzen Flugzeugtriebwerken tätig ist und der Inhaber von Typenzertifikaten für solche Flugzeugtriebwerke ist (hiernach ein "OEM"). Die Gesellschafter stimmen überein, dass die vorstehende Definition im Zeitpunkt der Beschlussfassung über diesen Gesellschaftsvertrag lediglich auf United Technologies Cooperation, General Electric Company, Honeywell International Inc., Snecma S.A. und Rolls-Royce plc. zutrifft und deren jeweilige Geschäftsnachfolger (jeweils einschließlich aller unmittelbaren und mittelbaren Verbundenen Unternehmen und deren jeweiliger unmittelbarer und mittelbarer Verbundener Unternehmen) eingeschlossen wird. Die Gesellschafter stim-

mediary or jointly with one or more Persons) business in the field of design, development, manufacture and sale of entire aero engines and who is the holder of type certificates for such aero engines (hereinafter an "OEM"); the shareholders are in agreement that, at the time of the adoption of these Articles of Association, the above definition only includes United Technologies Corporation, General Electric Company, Honeywell International Inc., Snecma S.A and Rolls-Royce plc (and will include their successors in business) including their direct or indirect Affiliates and their respective direct or indirect Affiliates. The shareholders further agree that if, after the adoption of these Articles of Association, any other undertaking shall meet the criteria defining an OEM as set out in this sub clause, such undertaking (or undertakings) shall also be deemed to be a Competitor. For the purpose of this clause Rolls-Royce or MTU or GE Avio shall not now, nor in the future, be regarded as Competitors as defined herein whilst they remain shareholders of the Company.

- (d) "**Person**" shall mean any corporation (sole or aggregate) and any legal or natural person or persons.

men weiterhin überein, dass jedes andere Unternehmen, das nach der Beschlussfassung über diesen Gesellschaftsvertrag die vorstehende Definition eines OEM erfüllt, gleichfalls als Wettbewerber behandelt werden soll. Für die Zwecke dieses Artikels 13 sind Rolls-Royce, MTU oder GE Avio, solange sie Gesellschafter der Gesellschaft sind, weder im Zeitpunkt der Beschlussfassung über diesen Gesellschaftsvertrag noch in der Zukunft als Wettbewerber im Sinne der vorstehenden Definition zu behandeln.

- (d) bedeutet "**Person**" jeder Rechtsträger und jede juristische oder natürliche Person oder eine Mehrzahl von diesen.

#### **§ 14 Bekanntmachungen**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im Bundesanzeiger.

#### **§ 15 Gründungskosten**

Die Gesellschaft trägt die Kosten für die wirtschaftliche Neugründung in Höhe von bis zu EUR 2.500,00.

#### **§ 16 Salvatorische Klausel**

- 16.1 Sofern einzelne Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages unwirksam sind oder werden, wird dadurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt.
- 16.2 Die unwirksamen Bestimmungen sind nach Möglichkeit umzudeuten.

#### **§ 14 Announcements**

The announcements of the Company shall be published exclusively in the Bundesanzeiger.

#### **§ 15 Formation Costs**

The expenses of the new economic establishment of business of the Company, shall be to the Company's account up to an amount of EUR 2,500.00.

#### **§ 16 Partial Invalidity**

- 16.1 If any provision of these Articles of Association is or becomes invalid, the validity of the other provisions shall not be impaired thereby.
- 16.2 The invalid provision shall be re-construed as far as possible.

16.3 Die Gesellschafter sind in einem solchen Fall verpflichtet, die rechtsunwirksame Regelung mittels Gesellschafterbeschluss durch eine wirksame zu ersetzen, deren Inhalt dem mit der unwirksamen Bestimmung verfolgten wirtschaftlichen Zweck möglichst nahe kommt

#### **§ 17 Verschiedenes**

17.1 Ergänzend zu diesem Gesellschaftsvertrag gelten die Bestimmungen des Gesetzes betreffend die Gesellschaften mit beschränkter Haftung, die Geschäftsordnung für den Geschäftsführer sowie die Geschäftsordnung für den Verwaltungsrat.

17.2 In allen Fällen der Anwendung und Auslegung dieses Gesellschaftsvertrags ist ausschließlich das Recht der Bundesrepublik Deutschland anzuwenden. Bei Unterschieden der deutschen und englischen Sprachfassung hat die deutsche Sprachfassung Vorrang.

16.3 In such event, the Shareholders are obliged, through a shareholder resolution, to replace the legally invalid regulation by a valid regulation whose tenor approximates as closely as possible to the economic aim of the invalid provision.

#### **§ 17 Miscellaneous**

17.1 Supplementary to the present Articles of Association shall be applied the rules of law concerning limited liability companies, the Rules of Business for the Managing Director and the Rules of Business for the Board of Directors.

17.2 In all cases of interpretation and application of these Articles of Association the laws of the Federal Republic of Germany are solely applicable. In any case of divergence of the German and English language version, the German language version shall prevail.

## Anlage 1

### Bestimmung des Verkehrswertes der Geschäftsanteile

Der Verkehrswert der Geschäftsanteile, auf die in § 13.6 dieses Gesellschaftsvertrags Bezug genommen wird, (der „Verkehrswert“) ist ausschließlich nach den in dieser Anlage enthaltenen Bestimmungen zu ermitteln.

- a) Der Verkehrswert ist durch den Abschlussprüfer der Gesellschaft zu ermitteln, der zu diesem Zweck von den Gesellschaftern gemeinsam beauftragt wird und als Schiedsgutachter (und nicht als Schiedsrichter) tätig wird.
- b) Der Verkehrswert ist nach der Ertragswertmethode in Übereinstimmung mit dem IDW Standard: Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen (IDW S 1) (in der jeweils gültigen Fassung) zu ermitteln.
- c) Bei der Ermittlung des Verkehrswertes hat der Abschlussprüfer außergewöhnliche Umstände, z.B. die Bereitschaft eines Dritten zur Zahlung eines strategischen Preises für den Erwerb einer Beteiligung an der Gesellschaft, unberücksichtigt zu lassen.
- d) Der Abschlussprüfer hat jedem der Gesellschafter angemessene Gelegenheit zur schriftlichen oder mündlichen Stellungnahme zu geben, Kopien von solchen schriftlichen Stellungnahmen an die jeweils anderen Gesellschafter zu senden

## Appendix 1

### Determination of the fair market value of the shares

The fair market value of the shares referred to in sub-article 13.6 of these Articles of Association (the "Fair Market Value") shall be determined exclusively in accordance with the rules set out in this Appendix:

- a) The Fair Market Value shall be determined by the Company's auditing firm (the "**Auditor**") who shall be jointly engaged by the Shareholders and who shall act as an expert (*Schiedsgutachter*) and not as an arbitrator (*Schiedsrichter*).
- b) The Fair Market Value shall be determined on a "going concern" basis (*nach der Ertragswertmethode*) in accordance with "IDW Standard: Grundsätze zur Durchführung von Unternehmensbewertungen (IDW S 1)" (as amended from time to time).
- c) In determining the Fair Market Value, the Auditor shall not take into account any extraordinary circumstances, e.g. the fact that a third party would be willing to pay a strategic price to acquire a participation in the Company.
- d) The Auditor shall give each of the Shareholders a reasonable opportunity to make written or oral representations to them and send copies of such written statements to the respective other Shareholders and give the respective other Share-

und sicherzustellen, dass die jeweils anderen Gesellschafter die Gelegenheit haben, bei etwaigen mündlichen Stellungnahmen eines Gesellschafters selbst oder durch Vertreter anwesend zu sein.

holders the opportunity to be present and/or to send representatives when oral representations are made.

- e) Der Abschlussprüfer hat den Verkehrswert innerhalb von 90 Tagen nach seiner Beauftragung schriftlich (einschließlich Begründung) und in englischer Sprache zu bestimmen. Die Bestimmung des Verkehrswertes durch den Abschlussprüfer ist für die Gesellschafter endgültig und bindend.
- f) Die Kosten der Bestimmung des Verkehrswertes werden zwischen den Gesellschaftern entsprechend ihrer Beteiligung am Stammkapital der Gesellschaft aufgeteilt.

- e) The Auditor shall make the determination of the Fair Market Value in writing in the English language, including the reasons for the determination, within 90 days after it has been appointed. The determination of the Fair Market Value by the Auditor shall be final and binding upon the Shareholders.
- f) The expenses of the determination of the Fair Market Value shall be split among the Shareholders pro rata to their shareholdings.