

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

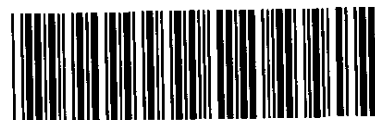


Companies House

☒ **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
notice of a cross border merger
between companies outside
European Economic Area (EEA)

THURSDAY



A98XGFPL

A04

09/07/2020

#106

COMPANIES HOUSE

Part 1 Company details

Company number of
UK merging company

0 0 1 1 6 9 1 7

Company name in
full of UK merging
company

Imperial Tobacco International 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 ①

Full company name

Imperial Tobacco International Limited

Registered number ②

0 0 1 1 6 9 1 7

Please enter the registered office address.

Building name/number

121

Street

Winterstoke Road

Post town

Bristol

County/Region

Postcode

B S 3 2 L L

Country

United Kingdom

Legal form
and law ③

Private company limited by shares

England & Wales

Member state and
registry ④

① Merging Company details

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

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.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

B1 Merging company details^①

Full company name	Imperial Tobacco International GmbH									
Registered number ^②	H	R	B	1	5	5	2	2	0	
	Please enter the registered office address.									
Building name/number	4									
Street	Max-Born-Straße									
Post town	Hamburg									
County/Region										
Postcode	2	2	7	6	1					
Country	Germany									
Legal form and law ^③	Private company limited by shares									
	Germany									
Member state and registry ^④	Germany									
	Amtsgericht Hamburg, Registergericht, Caffamacherreihe 20, 20355									

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.

Hamburg, Germany

Part 3 Details of meetings^⑤

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	d	m	m	y	y	y	y		
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	d	d	m	m	y	y	y	y		
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	d	d	m	m	y	y	y	y		
Time										
Place										
Details of meeting										
Date	d	d	m	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. ❶

Website address

❶ 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

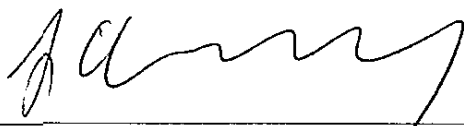
Signature

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

Signature

Signature

X



X

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 **Preethi Correa**

Company name **Allen & Overy LLP**

Address **One Bishops Square**

Post town **London**

County/Region

Postcode **E 1 6 A D**

Country **United Kingdom**

DX

Telephone **02030884101**

 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 or email 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

VERSCHMELZUNGSPLAN/ MERGER PLAN

7 JULY 2020

Imperial Tobacco International GmbH

und/and

Imperial Tobacco International Limited

ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

0097351-0000083 EUO3: 1625579493.21

Imperial Tobacco International GmbH

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz: Hamburg, Deutschland

Geschäftsadresse: Max-Born-Straße 4, 22761
Hamburg, Deutschland

Handelsregister des Amtsgerichts Hamburg:
HRB 155220

Imperial Tobacco International GmbH

private company limited by shares

Registered seat: Hamburg, Germany

Registered office: Max-Born-Straße 4, 22761
Hamburg, Germany

Commercial register of the Local Court of Hamburg:
HRB 155220

Imperial Tobacco International Limited

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Geschäftsadresse: 121 Winterstoke Road, Bristol,
BS3 2LL, Vereinigtes Königreich

Registrierungsnummer: 00116917

Imperial Tobacco International Limited

private company limited by shares

Registered office: 121 Winterstoke Road, Bristol,
BS3 2LL, United Kingdom

Company number: 00116917

Vorbemerkung

- (A) Die Geschäftsführung der Imperial Tobacco International GmbH (die **ITIG**) sowie die Geschäftsführung der Imperial Tobacco International Limited (die **ITIL**) stellen hiermit den folgenden gemeinsamen Verschmelzungsplan (der **Verschmelzungsplan**) auf, welcher die Bestimmungen für die grenzüberschreitende Verschmelzung der Imperial Tobacco International Limited als übertragende Gesellschaft auf die Imperial Tobacco International GmbH als übernehmende Gesellschaft (die **Verschmelzung**) enthält.
- (B) Die ITIG unterliegt dem Recht der Bundesrepublik Deutschland. Die ITIL unterliegt dem Recht des Vereinigten Königreichs.
- (C) Die Verschmelzung erfolgt entsprechend gemäß den Bestimmungen der Richtlinie (EU) 2017/1132 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni

Preliminary remarks

- (A) The management board of Imperial Tobacco International GmbH (**ITIG**) and the board of Imperial Tobacco International Limited (**ITIL**) hereby agree on the following joint merger plan (the **Merger Plan**) which set out the terms of the cross-border merger of Imperial Tobacco International Limited as the transferor company into Imperial Tobacco International GmbH as the transferee company (the **Merger**).
- (B) ITIG is governed by the laws of the Federal Republic of Germany. ITIL is governed by the laws of England & Wales.
- (C) Accordingly, the Merger will be effected in accordance with the provisions of Directive 2017/1132/EC of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating

2017 über bestimmte Aspekte des Gesellschaftsrechts (Kodifizierter Text), deren Titel II Kapitel 2 die grenzüberschreitende Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen EU-Mitgliedsstaaten betrifft (zuvor Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften), umgesetzt im Vereinigten Königreich durch The Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (SI 2007/2974) (die **UK Regulations**), in der Bundesrepublik Deutschland durch die Bestimmungen des Zehnten Abschnitts des Zweiten Teils des Zweiten Buchs des Umwandlungsgesetzes (**UmwG**).

to certain aspects of company law (codification), Title II Chapter II of which relates to cross-border mergers of limited liability companies in different EU member states (previously Directive 2005/56/CEC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies), implemented in the United Kingdom by means of The Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (SI 2007/2974) (the **UK Regulations**) and in the Federal Republic of Germany by means of the Tenth Section of the Second Part of the Second Book of the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*; **UmwG**).

(D) Diese Bestimmungen sind auf die Verschmelzung anwendbar. Insbesondere gilt das Vereinigte Königreich gemäß

- (i) § 1 des Gesetzes für den Übergangszeitraum nach dem Austritt des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland aus der Europäischen Union (*Brexit-Übergangsgesetz*, *BrexitÜG*), und
- (ii) § 1A EU-Austrittsgesetzes 2018 (Aufhebung des Gesetzes über die Europäischen Gemeinschaften von 1972) in der Fassung des Gesetzes zur Umsetzung des EU-Austrittsabkommens 2020

während des Übergangszeitraums gemäß dem Vierten Teil des Abkommens über den Austritt des Vereinigten Königreichs Großbritannien und Nordirland aus der Europäischen Union und der Europäischen Atomgemeinschaft als Mitgliedstaat der Europäischen Union.

(E) Die ITIL ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der ITIG. Die ITIG ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Imperial Tobacco Holdings (1) Limited, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach dem Recht von England und Wales (*private company limited by shares*) mit Geschäftsadresse 121 Winterstoke Road, Bristol, England,

(D) These provisions are applicable to the merger. In particular, in accordance with

- (i) section 1 of the German Law for the transitional period following the withdrawal of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland from the European Union (*Brexit-Übergangsgesetz*, *BrexitÜG*) and
- (ii) section 1A of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (repeal of the European Communities Act 1972) as amended by the European Union (Withdrawal Agreement) Act 2020

the United Kingdom is regarded a Member State of the European Union during the transitional period pursuant to Part IV of the Agreement on the withdrawal of the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland from the European Union and the European Atomic Energy Community.

(E) ITIL is a wholly owned direct subsidiary of ITIG and ITIG is a wholly owned direct subsidiary of Imperial Tobacco Holdings (1) Limited, a private company limited by shares incorporated under the laws of England and Wales, having its registered office at 121 Winterstoke Road, Bristol, England, BS3 2LL, registered under company number 02362232 (**ITH1**). ITIL, ITIG and ITH1 are

BS3 2LL, registriert unter der Gesellschaftsnummer 02362232 (die **ITH1**). ITIL, ITIG und ITH1 sind alle Gesellschaften der Imperial Gruppe mit der Imperial Brands Plc. als oberster Muttergesellschaft (die **Imperial Gruppe**).

all members of the Imperial group of companies, the ultimate parent company being Imperial Brands Plc. (the **Imperial Group**).

- (F) Gemäß §§ 122a Abs. 2, 2 Nr. 1 UmwG und Ziffer 2(2) der UK Regulations erfolgt die Verschmelzung der ITIL auf die ITIG im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme. Gemäß Ziffer 13(3) der UK Regulations ist die Zustimmung der Anteilsinhaber der ITIL zur Verschmelzung nicht erforderlich, da es sich um eine Verschmelzung zur Aufnahme einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft (*merger by absorption of a wholly owned subsidiary*) handelt.

- (F) Pursuant to sections 122a subsec. 2, 2 no. 1 UmwG and regulation 2(2) of the UK Regulations, the merger of ITIG into ITIL will be a merger by absorption. In accordance with regulation 13(3) of the UK Regulations, the approval of the Merger by the shareholders of ITIL is not required as it is a merger by absorption of a wholly owned subsidiary.

Mit Wirksamwerden der Verschmelzung wird das Vermögen der ITIL als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die ITIG übergehen.

Upon the Merger becoming effective, ITIG will assume all the assets and liabilities and any other legal relationships of ITIL by virtue of universal succession.

- (G) Ziel der Verschmelzung ist – wie in den Verschmelzungsberichten der Geschäftsführungen der ITIG sowie der ITIL näher erläutert – die Schaffung einer rechtlich und kostentechnisch effizienteren und effektiveren gesellschaftsrechtlichen Struktur der Imperial Gruppe. Darüber hinaus soll durch die Verschmelzung sichergestellt werden, dass die Imperial Gruppe ihre derzeitigen Geschäftsaktivitäten im europäischen Binnenmarkt ungeachtet des Ergebnisses der politischen Verhandlungen über den Austritt des Vereinigten Königreichs aus der Europäischen Union fortführen kann.

- (G) As further explained in the reports drawn up by the management board of ITIG and by the board of ITIL in connection with this Merger Plan respectively, the purpose of the Merger is to establish a more effective and efficient structure for the Imperial Group from a legal and cost perspective and to ensure that the Imperial Group can continue its current activities in the European single market regardless of the outcome of the political negotiations regarding the United Kingdom's exit from the European Union.

- (H) Es ist nicht zu erwarten, dass die Verschmelzung nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der ITIL oder die durch ihre Zweigniederlassungen in Deutschland und Russland wahrgenommenen Geschäftsaktivitäten hat. Nach der Verschmelzung werden die Geschäftsaktivitäten der russischen Zweigniederlassung der ITIL (die **ITIL Niederlassung Russland**) durch die ITIG weitergeführt werden. Die deutsche Zweigniederlassung der ITIL (die **ITIL**

- (H) The Merger is not expected to have any adverse effect on the business of ITIL or the activities that it currently undertakes in Germany and Russia through its branches. After the Merger, the activities currently carried out by ITIL's Russian branch (the **Russian Branch**) will be continued by ITIG. ITIL's German branch (the **German Branch**) will be de-registered and its activities in Germany will continue through ITIG.

Niederlassung Deutschland) wird aus dem für sie zuständigen Handelsregister gelöscht und ihre Geschäftsaktivitäten durch die ITIG fortgeführt.

Die Verschmelzung wird keinen Einfluss auf bestehende Kunden-, Liefer- oder andere geschäftliche Beziehungen von ITIL haben, da ITIG auf derselben Grundlage wie zuvor grenzüberschreitend sämtliche Verpflichtungen aus den betreffenden Geschäftsbeziehungen erfüllen wird.

Weder bei der ITIL, der ITIG, der ITIL Niederlassung Russland noch der ITIL Niederlassung Deutschland handelt es sich um regulierte Unternehmen und es werden keine öffentlich-rechtlichen Genehmigungen zur Fortführung des Geschäftsbetriebs erforderlich sein.

Die Verschmelzung wird die Konsolidierung der Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und der Rücklagen der ITIL und der ITIG zur Folge haben.

- (I) Dieser Verschmelzungsplan wird gemäß den anwendbaren Vorschriften und Bestimmungen veröffentlicht und zugänglich gemacht werden.
- (J) Die folgenden Angaben sind gemäß Ziffer 7 der UK Regulations und § 122c Abs. 2 UmwG Bestandteil des Verschmelzungsplans.

VERSCHMELZUNGSPLAN

1. Beteiligte Gesellschaften

§ 122c Abs. 2 Nr. 1 UmwG
Ziffer 7(2)(a) der UK Regulations

- 1.1 Die übernehmende Gesellschaft ist die Imperial Tobacco International GmbH, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung deutschen Rechts mit Sitz in Hamburg, Deutschland, und Geschäftsadresse Max-Born-Str. 4, 22761 Hamburg, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des

The Merger will not impact upon former customers, suppliers or other parties that ITIL has existing commercial relationships with as ITIG will continue to fulfil any contractual obligations under the relevant commercial agreements on a cross-border basis on the same basis as before.

ITIL, ITIG, the Russian Branch and the German Branch are not regulated entities and no regulatory permissions will be needed to continue operations.

The Merger will result in the consolidation of the assets, liabilities and equity reserves of ITIL and ITIG.

- (I) This Merger Plan shall be published and made available for inspection in accordance with applicable laws and regulations.
- (J) The following information needs to be included pursuant to regulation 7 of the UK Regulations, and section 122c subsec. 2 UmwG.

MERGER PLAN

1. Merging companies

Sec. 122c subs. 2 no. 1 UmwG
Regulation 7(2)(a) of the UK Regulations

- 1.1 The transferee company is Imperial Tobacco International GmbH, a private company limited by shares incorporated under the laws of Germany (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), having its registered seat in Hamburg, Germany, and its registered office at Max-Born-Str. 4, 22761 Hamburg,

Amtsgerichts Hamburg unter
HRB 155220.

Germany, registered with the commercial
register at the Local Court of Hamburg under
number HRB 155220.

Das Stammkapital der ITIG beträgt zum
30. Juni 2020 EUR 25.000,00 (in Worten:
fünfundzwanzigtausend Euro). Es ist
eingeteilt in 25.000 voll eingezahlte
Geschäftsanteile mit einem Nennwert von
jeweils EUR 1,00 (in Worten: ein Euro).

The issued share capital of ITIG amounts to
EUR 25,000.00 (in words: twenty-five
thousand euros) as at 30 June 2020. It is
divided into 25,000 fully paid-up, ordinary
shares having a nominal value of EUR 1.00
(in words: one euro) each.

ITIG wird als übernehmende Gesellschaft
ihre derzeitige Rechtsform (als
Gesellschaft nach deutschem Recht) bei
Wirksamwerden der Verschmelzung
beibehalten

Upon the Merger becoming effective, ITIG,
as the transferee company, shall maintain its
current legal form and shall, therefore,
continue to be subject to the laws of
Germany.

- 1.2 Die übertragende Gesellschaft ist die
Imperial Tobacco International Limited,
eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung
nach dem Recht von England und Wales
(*private company limited by shares*), mit
Geschäftsadresse 121 Winterstoke Road,
Bristol, BS3 2LL, Vereinigtes Königreich,
registriert unter der
Gesellschaftsnummer 00116917.

- 1.2 The transferor company is Imperial Tobacco
International Limited, a private company
limited by shares incorporated under the laws
of England and Wales, having its registered
office at 121 Winterstoke Road, Bristol,
BS3 2LL, registered under company
number 00116917.

Das Stammkapital der ITIL beträgt zum
30. Juni 2020 GBP 166.506,00 (in Worten:
einhundert sechszehntausend
fünfhundert und sechs britische Pfund). Es
ist eingeteilt in 166.506 voll eingezahlte
Geschäftsanteile mit einem Nennwert von
GBP 1,00 (in Worten: ein britisches
Pfund).

The issued share capital of ITIL amounts to
GBP 166,506.00 (in words: one hundred
sixty-six thousand five hundred and six
pound sterling) as at 30 June 2020. It is
divided into 166,506 fully paid-up, ordinary
shares having a nominal value of GBP 1.00
(in words: one pound sterling) each.

Mit Wirksamwerden der Verschmelzung
wird die ITIL ohne Abwicklung aufgelöst
gemäß den Bestimmungen der UK
Regulations.

Upon the Merger becoming effective, ITIL
shall be dissolved without going into
liquidation, in accordance with the UK
Regulations.

2. Vermögensübertragung

2. Transfer of assets and liabilities

§ 122c Abs. 2 Nr. 3 UmwG

Sec. 122c subsec. 2 no. 3 UmwG

- 2.1 Die ITIL überträgt ihr Vermögen als
Ganzes mit allen Rechten und Pflichten
und sämtlichen weiteren rechtlichen
Beziehungen auf die ITIG im Wege einer
grenzüberschreitenden Verschmelzung
durch Aufnahme gemäß §§ 2 Nr. 1, 46 ff.,
122a ff. UmwG und Ziffer 2(2) der UK
Regulations.

- 2.1 ITIL transfers all of its assets and liabilities
together with all rights and obligations and
any other legal relationships by way of a
cross-border merger by absorption into ITIG
(*Verschmelzung durch Aufnahme*) pursuant
to Sections 2 no. 1, 46 et seq., 122a et seq.
UmwG and regulation 2(2) of the UK
Regulations.

2.2 Die Verschmelzung wird gemäß §§ 122a Abs. 2, 20 Abs. 1 UmwG mit Eintragung in das Handelsregister am Sitz des übernehmenden Rechtsträgers (ITIG) wirksam (der **Übertragungsstichtag**).

2.3 Die ITIG und die ITIL werden sämtliche Schritte ergreifen – einschließlich der Vornahme gegebenenfalls erforderlicher Umsetzungs- und Registrierungsmaßnahmen –, die rechtlich erforderlich sind, damit der Übergang des gesamten Vermögens einschließlich aller Rechte und Pflichten der ITIL auf die ITIG gegenüber Dritten (einschließlich Gläubigern und Vertragspartnern) wirksam wird.

3. **Gegenleistung**

§ 122c Abs. 2 Nr. 2, 3 und 5 UmwG

3.1 Angaben über den Umtausch der Anteile gemäß § 122c Abs. 2 Nr. 2, 3 und 5 UmwG entfallen gemäß § 122c Abs. 3 UmwG und Ziffern 7(2)(b), 7(2)(c) und 7(2)(e) der UK Regulations sind gemäß Ziffer 7(3) der UK Regulations nicht anwendbar, da sich vor und am Übertragungsstichtag alle Anteile der übertragenden Gesellschaft (ITIL) in der Hand der übernehmenden Gesellschaft (ITIG) befinden.

3.2 Eine Gegenleistung wird nicht gewährt, da sich alle Anteile des übertragenden Rechtsträgers (ITIL) in der Hand des übernehmenden Rechtsträgers (ITIG) befinden und es sich daher um die Verschmelzung einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft handelt.

3.3 In Zuge der Verschmelzung wird es keine neuen Gesellschafter oder Inhaber anderer Wertpapiere der ITIG außer der bisherigen geben.

4. **Bilanzen; Verschmelzungsstichtag; Buchwertfortführung**

§ 122c Abs. 2 Nr. 6, 11 und 12 UmwG
Ziffern 7(2)(f), 7(2)(k) und 7 (2)(l) der UK

2.2 Pursuant to sections 122a subsec. 2, 20 subsec. 1 UmwG, the Merger becomes effective *in rem* upon its registration with the commercial register of the transferee company (ITIG) (the **Merger Effective Date**).

2.3 ITIG and ITIL agree that they will take such steps as are required by law, including the completion of any perfection steps and/or registrations (as necessary), in order for the transfer of ITIL's assets and liabilities to ITIG to be effective in relation to third parties (including, but not limited to, creditors and commercial counterparties of ITIL).

3. **Consideration**

Sec. 122c subsec. 2 no. 2, 3 and 5 UmwG

3.1 Since before and at the time of the Merger Effective Date, all shares of the transferor company (ITIL) will continue to be held by the transferee company (ITIG), information regarding the conversion of shares (Section 122c subs. 2 no. 2, 3 and 5 UmwG) is not required in accordance with Section 122c subs. 3 UmwG and regulations 7(2)(b), 7(2)(c) and 7(2)(e) of the UK Regulations shall not apply in accordance with regulation 7(3) of the UK Regulations.

3.2 No consideration needs to be paid as all shares in the transferor company (ITIL) are held by the transferee company (ITIG) and it will therefore be a merger of a wholly owned subsidiary.

3.3 As a result of the Merger, there will be no new holders of shares or other securities of ITIG, apart from those already holding such shares or other securities prior to the Merger.

4. **Balance sheet; merger accounting effective date; Continuation of book values**

Sec. 122c subsec. 2 no. 6, 11 and 12 UmwG
Regulations 7(2)(f), 7(2)(k) and 7(2)(l) of the UK

	Regulations		Regulations
4.1	Der Verschmelzung wird die Bilanz der ITIL zum 30. September 2020 als Schlussbilanz zugrunde gelegt.	4.1	The Merger is based on the balance sheet of ITIL as at 30 September 2020 (which is to be the closing balance sheet (<i>Schlussbilanz</i>)).
4.2	Die Übernahme des Vermögens der ITIL durch die ITIG erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Beginn des 1. Oktober 2020, 0:00 Uhr (der Verschmelzungstichtag). Von dem Verschmelzungstichtag an gelten alle Handlungen und Geschäfte der ITIL als für Rechnung der ITIG vorgenommen (handelsrechtlicher Verschmelzungstichtag im Sinne von § 122c Abs. 2 Nr. 6 UmwG).	4.2	The acquisition of the assets and liabilities of ITIL by ITIG shall be treated as effective, for accounting purposes, at 0:00 hours on 1 October 2020 (the Merger Accounting Effective Date). As of the Merger Accounting Effective Date, all actions and transactions of ITIL shall be deemed as carried out for the account of ITIG (commercial law merger accounting date according to section 122c subs. 2 no. 6 UmwG - <i>handelsrechtlicher Verschmelzungstichtag</i>).
4.3	Die ITIG übernimmt das Vermögen der ITIL auf der Grundlage der jeweiligen Buchwerte, wie sie im Jahresabschluss der ITIL zum 30. September 2020 angesetzt sind, und führt diese Buchwerte fort.	4.3	ITIG assumes the assets and liabilities of ITIL on the basis of their net accounting values as set forth in the balance sheet of ITIL as at 30 September 2020 and will reflect these net accounting values in its accounts from this date.
4.4	Zur Bestimmung der Bedingungen der Verschmelzung wurden die (Zwischen-) Bilanzen der ITIL zum 30. Juni 2020 und der ITIG zum 30. Juni 2020 verwendet.	4.4	For the purpose of preparing this Merger Plan, the (interim) balance sheet of ITIL as at 30 June 2020 and the balance sheet of ITIG as at 30 June 2020 have been used.
5.	Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung § 122c Abs. 2 Nr. 4 und 10 UmwG Ziffern 7(2)(d), und 7(2)(j) der UK Regulations	5.	Anticipated consequences of the Merger on employment Sec. 122c subsec. 2 no. 4 and 10 UmwG Regulations 7(2)(d) and 7(2)(j) of the UK Regulations
5.1	Vor und am Übertragungstichtag beschäftigen weder die ITIG noch die ITIL Arbeitnehmer oder haben einen Betriebsrat eingerichtet. Weder die ITIG noch die ITIL sind Mitglied in einem Arbeitgeberverband. Bei keiner der beteiligten Gesellschaften besteht ein mitbestimmter Aufsichtsrat.	5.1	Prior to and at the time of the Merger Effective Date, neither ITIG nor ITIL employ or will employ employees or have a works council. Neither ITIG nor ITIL are a member of an employers' association (<i>Arbeitgeberverband</i>). No co-determined supervisory board was established at either of the merging companies.
5.2	Durch die Verschmelzung werden weder bei der ITIG noch der ITIL Arbeitsplätze geschaffen, fallen weg oder erfahren irgendwelche Veränderungen. Die Verschmelzung hat daher keine	5.2	As a result of the Merger, no employment in ITIG or ITIL will be created, terminated or changed in any way. The Merger therefore has no consequences on employment in respect of either ITIG or ITIL.

Auswirkungen auf die Beschäftigung bei der ITIG oder der ITIL.

- | | |
|--|--|
| <p>5.3 Ein Verfahren aufgrund der Umsetzung von Art. 16 der Richtlinie 2005/56/EG ist nicht erforderlich, insbesondere weil keine der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften vor oder nach der Verschmelzung Mitbestimmungsregelungen unterliegt und die ITIL keine Arbeitnehmer hat.</p> | <p>5.3 Any procedure according to the transformation of Art. 16 of the Directive 2005/56/EG is not necessary, in particular because neither of the companies involved in the Merger will be subject to co-determination rules before or after the Merger and ITIL has no employees.</p> |
| <p>5.4 Da weder ITIL noch ITIG Arbeitnehmer haben und entsprechend auch keinem Mitbestimmungsregime unterliegen, finden die Vorschriften des 4. Teils der UK Regulations und des Gesetzes über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung (MgVG) keine Anwendung.</p> | <p>5.4 Since neither ITIL nor ITIG have any employees and consequently do not maintain any system of employee participation, the provisions of Part 4 of the UK Regulations and the German Code on Employee Participation in case of a Cross-Border Merger (<i>Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung, MgVG</i>) shall not apply.</p> |
| <p>5.5 Die ITIL hat keine eigenen Arbeitnehmer. Die Arbeitnehmer, die Leistungen für die ITIL erbringen, sind in Deutschland bei der Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH (Reemtsma) und im Vereinigten Königreich bei der Imperial Tobacco Limited (ITL) angestellt. Reemtsma und die ITL sind beide Teil der Imperial Gruppe. Zum 30. Juni 2020 verrichten 42 Arbeitnehmer Tätigkeiten für die ITIL (von denen 23 bei Reemtsma und 19 bei der ITL angestellt sind). Durch die Verschmelzung werden keine Beschäftigungsverhältnisse geschaffen oder fallen weg und die Beschäftigungsbedingungen der Arbeitnehmer, die Leistungen für die ITIL erbringen, werden durch die Verschmelzung nicht berührt. Nach dem Übertragungstichtag werden die Arbeitnehmer, die gegenwärtig Leistungen für die ITIL erbringen, weiter in denselben Räumlichkeiten und innerhalb derselben Organisationsstruktur dieselben Tätigkeiten für die ITIG erbringen. Die Verschmelzung wird somit keine Auswirkungen auf die Beschäftigung in Deutschland und dem Vereinigten Königreich haben.</p> | <p>5.5 ITIL has no employees of its own. The employees providing services to ITIL are employed in Germany by Reemtsma Cigarettenfabriken GmbH (Reemtsma) and in the UK by Imperial Tobacco Limited (ITL). Both Reemtsma and ITL are members of the Imperial Group. As at 30 June 2020, 42 employees performed activities for ITIL (23 of which were employed by Reemtsma and 19 by ITL). No employment will be created or terminated as a result of the Merger and the terms and conditions of employment of those employees providing services to ITIL will not be affected by the Merger. After the Merger Effective Date, the employees currently providing services to ITIL will continue working at the same premises, within the same organisational structure and providing the same services to ITIG. The Merger will therefore have no impact on employment in Germany or the United Kingdom.</p> |
| <p>5.6 Die Geschäftsführung der ITIG besteht derzeit aus vier Mitgliedern, nämlich (i)</p> | <p>5.6 The management board of ITIG currently consists of four managing directors, namely</p> |

Herr Can Gülen, (ii) Herr Dr. Rainer Eberlein, (iii) Frau Patricia Le Brun-Jade, und (iv) Herr Avelino Pinto de Oliveira. :

(i) Mr Can Gülen, (ii) Dr Rainer Eberlein, (iii) Ms Patricia Le Brun-Jade, and (iv) Mr Avelino Pinto de Oliveira.

6. Keine besonderen Rechte, Vorteile oder zu gewährende Vergütungen

6. No special rights, benefits or compensations to be paid

§ 122c Abs. 2 Nr. 7 und 8 UmwG
Ziffern 7(2)(g) und 7(2)(h) der UK Regulations

Sec. 122c subsec. 2 no. 7 and 8 UmwG
Regulations 7(2)(g) and 7(2)(h) of the UK Regulations

6.1 Es werden keine besonderen Rechte für Gesellschafter oder für die Inhaber anderer Wertpapiere als Geschäftsanteile gewährt, und es sind auch keine besonderen Maßnahmen für solche Personen vorgesehen.

6.1 No special rights have been granted to individual shareholders or to holders of other securities in ITIG, and no special measures are intended to those persons.

6.2 Es werden keine besonderen Vorteile für die Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der ITIG oder der ITIL gewährt.

6.2 No specific benefits or advantages have been granted in connection with this Merger to members of the administration, management, supervisory or controlling boards of ITIG and ITIL.

6.3 Gemäß §§ 122f, 12 Abs. 3, 9 Abs. 3, 8 Abs. 3 UmwG und Ziffer 9(1)(a) der UK Regulations sind eine Prüfung der Verschmelzung und die Erstellung eines Berichts über die Prüfung der Verschmelzung nicht erforderlich, da sich alle Anteile des übertragenden Rechtsträgers (ITIL) in der Hand des übernehmenden Rechtsträgers (ITIG) befinden und es sich daher um die Verschmelzung einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft handelt. Entsprechend werden keinem Sachverständigen besonderen Vorteile gewährt.

6.3 An audit of the merger and the preparation of an independent expert report shall not be required pursuant to sections 122f, 12 subsec. 3, 9 subsec. 3, 8 subsec. 3 UmwG and regulation 9(1)(a) of the UK Regulations respectively, as all shares in the transferor company (ITIL) are held by the transferee company (ITIG) and it therefore is a merger by absorption of a wholly owned subsidiary. Accordingly, no advantage of benefit of any kind will be granted to any independent experts.

6.4 Da keine Personen außer den Gesellschaftern vorhanden sind, die Rechte gegenüber der ITIL haben, werden durch oder im Namen der ITIL und/oder der ITIG keine besonderen Rechte und keine Vergütung gewährt.

6.4 As there are no persons who, in any capacity other than as shareholder, have special rights in ITIL, no special rights will be given and no compensation will be paid to anyone by or on behalf of ITIL and/or ITIG.

6.5 Weder die ITIG noch die ITIL haben derzeit Schuldverschreibungen, Genussrechte oder ähnliche (stimmrechtslose) oder ähnliche Wertpapiere ausgegeben. Die ITIG und die ITIL haben nur Geschäftsanteile (*ordinary shares*) ausgegeben.

6.5 Neither ITIG nor ITIL have currently issued (convertible) bonds, profit-sharing rights or similar (non voting) securities. ITIG and ITIL have only issued ordinary shares.

7. Gesellschaftsvertrag der ITIG

§ 122c Abs. 2 Nr. 9 UmwG
Ziffer 7(2)(i) der UK Regulations

7.1 Der derzeitige Gesellschaftsvertrag der ITIG, beschlossen am 12. Juli 2019, ist diesem Verschmelzungsplan als **Anlage 1** beigelegt.

7.2 Der Gesellschaftsvertrag von ITIG wird infolge der Verschmelzung nicht verändert werden.

8. Gläubigerrechte

8.1 Die Rechte und Pflichten der ITIL gegenüber ihren Gläubigern werden gemäß Ziffer 17 der UK Regulations und §§ 122a Abs. 2, 20 UmwG mit Wirksamwerden der Verschmelzung im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die ITIG übergehen. Es ist nicht zu erwarten, dass die Verschmelzung Auswirkungen auf die Gläubiger der beteiligten Gesellschaften hat.

8.2 Gemäß Ziffer 11 der UK Regulations kann der High Court von England und Wales auf Antrag eines Gläubigers der ITIL eine Versammlung der Gläubiger der ITIL einberufen. Wird eine solche Gläubigerversammlung einberufen, bedarf dieser Verschmelzungsplan gemäß Ziffer 14 der UK Regulations der Zustimmung der Gläubiger der ITIL.

8.3 Es sind keine besonderen Vereinbarungen hinsichtlich der Ausübung der Gläubigerrechte der ITIL oder der ITIG getroffen worden. Gläubiger können durch schriftliches, an eine der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften gerichtetes und an deren jeweiligen, vorstehend genannten Sitz adressiertes, Verlangen (kostenfrei) Informationen über die Modalitäten für die Ausübung ihrer Rechte gemäß Ziffer 8.2 dieses Verschmelzungsplans erhalten.

7. Articles of association of ITIG

Sec. 122c subsec. 2 no. 9 UmwG
Regulation 7(2)(i) of the UK Regulations

7.1 The current articles of association of ITIG, adopted on 12 July 2019, are attached to this Merger Plan as **Annex 1**.

7.2 The articles of association of ITIG shall not be amended as a direct result of the Merger.

8. Rights of creditors

8.1 The rights and obligations of ITIL in relation to its creditors will be assumed by ITIG when the Merger becomes effective by means of universal succession, in accordance with regulation 17 of the UK Regulations and sections 122a subsec. 2, 20 UmwG. As such, the Merger is not expected to have any impact on the creditors of the merging companies.

8.2 Pursuant to regulation 11 of the UK Regulations, the High Court of England and Wales may summon a meeting of ITIL creditors following an application by any creditor of ITIL. If such a meeting is summoned, this Merger Plan would require approval by the creditors of ITIL in accordance with regulation 14 of the UK Regulations.

8.3 No special arrangements are made for the exercise of the rights of the creditors of ITIL and ITIG. Creditors may obtain information (free of charge) on the modalities of the exercise of their rights described in section 8.2 of this Merger Plan by sending a written request to any of the merging companies at their respective registered office as set out above.

9.	Verschmelzungsbescheinigung, Zustimmung der Anteilsinhaber	9.	Pre-merger certificate, approval resolutions relating to the Merger
9.1	Die Durchführung der Verschmelzung ist abhängig von der Erfüllung der folgenden formellen Voraussetzungen vor dem Übertragungsstichtag: (a) Ausstellung einer Verschmelzungsbescheinigung (<i>pre-merger certificate</i>) durch den High Court von England und Wales, welche bestätigt, dass alle formellen Voraussetzungen der Verschmelzung betreffend die ITIL erfüllt sind, (b) Beschluss der ITH1 als alleinige Anteilsinhaberin der ITIG über die Zustimmung zu der Verschmelzung (§§ 122g, 13 UmwG).	9.1	The completion of the Merger is subject to the satisfaction of the following pre-merger formalities, prior to the Merger Effective Date: (a) receipt from the High Court of England and Wales of an order issuing the pre-merger certificate certifying that all pre-merger requirements regarding ITIL have been completed, (b) adoption of a shareholder resolution by ITH1, as the sole shareholder of ITIG, approving the Merger (sections 122g, 13 UmwG).
9.2	Gemäß Ziffer 13(3) der UK Regulations ist die Zustimmung der ITIG als alleinige Anteilsinhaberin der ITIL zur Verschmelzung nicht erforderlich, da es sich um eine Verschmelzung zur Aufnahme einer hundertprozentigen Tochtergesellschaft (<i>merger by absorption of a wholly owned subsidiary</i>) handelt.	9.2	In accordance with regulation 13(3) of the UK Regulations, the approval of ITIG, as the sole shareholder of ITIL, is not required as this is a merger by absorption of a wholly owned subsidiary.
9.3	Die Verschmelzung bedarf nicht der vorherigen Zustimmung Dritter.	9.3	The implementation of the Merger does not require prior approval by any other third party.
10.	Kommunikation und Öffentlichkeit	10.	Communication and publicity
	Gemäß § 122d Abs. 1 UmwG und Ziffer 12 der UK Regulations wird eine Kopie dieses Verschmelzungsplans		Pursuant to section 122d subsec. 1 UmwG, as well as regulation 12 of the UK Regulations, a copy of this Merger Plan will be:
	(a) zur Veröffentlichung zu dem für die ITIG zuständigen Handelsregister, und (b) zur Veröffentlichung in der Gazette des Vereinigten Königreichs zu dem für die ITIL zuständigen Register		(a) delivered to the commercial register competent for ITIG for publication, and (b) delivered to the UK registrar of companies competent for ITIL for publication with the UK Gazette.
	eingereicht.		

11. Steuern

Auf die Verschmelzung finden die Vorschriften des Umwandlungssteuergesetzes (*UmwStG*) Anwendung.

12. Grundbesitz

Die übertragende Gesellschaft (die ITIL) hat keinen Grundbesitz.

13. Kosten

Alle im Zusammenhang mit diesem Verschmelzungsplan und seinem Vollzug stehenden Kosten trägt die ITIG. Falls die Verschmelzung nicht wirksam werden sollte, trägt die ITIL sämtliche den Parteien im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung der Verschmelzung sowie die im Zusammenhang mit diesem Verschmelzungsplan entstehenden Kosten.

14. Abschließende Bestimmungen

14.1 Sollte eine Bestimmung dieses Verschmelzungsplans unwirksam, undurchführbar oder nicht durchsetzbar sein oder werden, so wird die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen davon nicht berührt. Die Parteien verpflichten sich vielmehr bereits jetzt, anstelle der unwirksamen, undurchführbaren oder nicht durchsetzbaren Bestimmung eine solche zu vereinbaren, die im Rahmen der rechtlichen Möglichkeiten dem am nächsten kommt, was die Parteien nach dem Sinn und Zweck der unwirksamen, undurchführbaren oder nicht durchsetzbaren Bestimmung wirtschaftlich gewollt haben. Gleiches gilt für etwaige Regelungslücken.

14.2 Änderungen oder Ergänzungen dieses Verschmelzungsplans bedürfen der notariellen Beurkundung.

14.3 Ausschließlicher Erfüllungsort und

11. Tax

Under German law, the Merger will be governed by the German Code on the Taxation of Transformations (*Umwandlungssteuergesetz, UmwStG*).

12. Real Estate

The transferor company (ITIL) does not own any real estate.

13. Costs

All costs and expenses in relation to the preparation and execution of this Merger Plan shall be borne by ITIG. In case the Merger does not become effective, ITIL shall bear the costs of all Parties in connection with the preparation and implementation of the Merger as well as in connection with this Merger Plan.

14. Miscellaneous

14.1 Should any provision of this Merger Plan be or become ineffective, impracticable or unenforceable, the effectiveness of the other provisions shall remain unaffected. Instead, the Parties hereby undertake to replace the ineffective, impracticable or unenforceable provision by a provision which comes as close as legally possible to what the Parties intended from an economic point of view in accordance with the content and purpose of the ineffective, impracticable or unenforceable provision. The same shall apply to any omissions.

14.2 Any amendments or supplements to this Merger Plan shall be made in notarial form.

14.3 Exclusive place of jurisdiction for all

Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit diesem Verschmelzungsplan ist – soweit rechtlich zulässig – Hamburg, Deutschland.

disputes arising from or in connection with this Merger Plan shall be Hamburg, Germany, to the extent permissible by law.

14.4 Die deutsche Fassung dieses Verschmelzungsplans hat Vorrang. Die englische Fassung ist eine Übersetzung.

14.4 The German version of this Merger Plan shall prevail. The English version is a translation.

15. Unterzeichnung

15. Signing formalities

Gemäß § 122c Abs. 1 UmwG und Ziffer 7 der UK Regulations wird dieser Verschmelzungsplan von den Geschäftsführungen der ITIG und der ITIL aufgestellt.

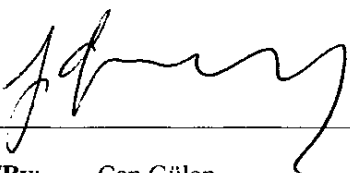
Pursuant to section 122c subsec. 1 UmwG and regulation 7 of the UK Regulations, this Merger Plan is adopted by the directors of ITIG and ITIL respectively.

[Unterschriftenseiten folgen/Signature pages to follow]

[Unterschriftenseite/Signature page]

Imperial Tobacco International GmbH

Hamburg, 07.07 2020
Ort/Place Datum/Date

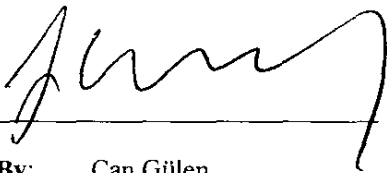


Durch/By: Can Gülen
Funktion/
Function: Geschäftsführer/
Managing director

[Unterschriftenseite/Signature page]

Imperial Tobacco International Limited

Hannover, 07.07 2020
Ort/Place Datum/Date



Durch/By: Can Gülen

Funktion/

Function: Direktor/director

For: Imperial Tobacco International Limited

ANLAGE 1/ANNEX 1
GESELLSCHAFTSVERTRAG/ARTICLES OF ASSOCIATION OF ITIG

**GESELLSCHAFTSVERTRAG /
ARTICLES OF ASSOCIATION**

Imperial Tobacco International GmbH

ALLEN & OVERY

Allen & Overy LLP

0097351-0000083 EUO3; 1625576210.6

1. FIRMA, SITZ UND GESCHÄFTSJAHR	1. COMPANY NAME, REGISTERED OFFICE AND FINANCIAL YEAR
1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet:	1.1 The Company's name is
Imperial Tobacco International GmbH	
1.2 Der Satzungssitz der Gesellschaft ist Hamburg.	1.2 The Company's seat is Hamburg.
1.3 Das Geschäftsjahr beginnt jeweils am 1. Oktober eines Jahres und endet am 30. September des Folgejahres. Für die Zeit vom 1. Januar 2019 bis zum 30. September 2019 wird ein Rumpfgeschäftsjahr gebildet.	1.3 The financial year commences on 1 October each year and ends on 30 September of the subsequent year. From 1 January 2019 through 30 September 2019 a short financial year is established.
2. GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS	2. CORPORATE PURPOSE
Der Gegenstand des Unternehmens ist die Herstellung, der Handel, der Einkauf und der Vertrieb von Tabak, Tabakerzeugnissen und verwandten Produkten sowie anderen nikotinhaltigen Erzeugnissen, Genussmitteln, Halbfabrikaten, von Pfeifen, Papier, Hülsen, Accessoires, Feuerzeugen und Streichhölzern sowie von Maschinen und Maschinenteilen, der Import und Export aus und in EU- sowie Nicht-EU-Länder, einschließlich sämtlicher mit den vorstehenden Tätigkeiten und deren ordnungsgemäßer Durchführung im Zusammenhang stehender Tätigkeiten (insbesondere Erwerb und Vergabe von Lizenzen, Abwicklung von Zollformalitäten und sonstige Dienstleistungen).	The object of the Company is the production of, trade in, buying and selling of tobacco, tobacco products and related products as well as other nicotine-containing products, luxury goods (<i>Genussmittel</i>), unfinished goods, pipes, papers, shells, accessories, lighters and matches as well as machines and machine parts, import and export to and from EU- and non-EU-countries, including all activities connected to the aforementioned activities or related to their due performance (in particular receiving and giving of licences, performing customs formalities and other services).
3. KAPITAL UND GESELLSCHAFTER	3. SHARE CAPITAL AND SHAREHOLDERS
3.1 Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 25.000,00 (in Worten Euro fünfundzwanzigtausend). Es ist eingeteilt in 25.000 Geschäftsanteile zu einem Nennbetrag von je EUR 1,00 (Geschäftsanteile Nr. 1-25.000).	3.1 The Company's share capital amounts to EUR 25,000.00 (in words: Euro twenty-five thousand). The share capital is divided into 25,000 shares with a nominal amount of EUR 1.00 each (shares No. 1-25,000).

3.2 Die Teilung und Zusammenlegung von Geschäftsanteilen bedarf keines Gesellschafterbeschlusses. Sie erfolgt durch schriftliche Erklärung des teilenden bzw. zusammenlegenden Gesellschafters gegenüber der Gesellschaft.

4. GESCHÄFTSFÜHRER

Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Die Gesellschafterversammlung bestellt die Geschäftsführer und bestimmt ihre Zahl.

5. VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT

5.1 Die Gesellschaft wird durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten. Hat die Gesellschaft nur einen Geschäftsführer, vertritt dieser die Gesellschaft allein.

5.2 Durch Gesellschafterbeschluss kann allen oder einzelnen Geschäftsführern Einzelvertretungsbefugnis und/oder Befreiung von dem Verbot, im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte vorzunehmen, erteilt werden.

5.3 Die vorstehenden Absätze gelten für Liquidatoren entsprechend.

6. FÜHRUNG DER GESCHÄFTE

Die Geschäftsführung führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, dieses Gesellschaftsvertrages und der Beschlüsse der Gesellschafter.

7. GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG

7.1 Die Beschlüsse der Gesellschafter werden in Versammlungen gefasst. Soweit nicht

3.2 The splitting and combining of shares do not require a shareholders' resolution. This takes place by means of a written declaration of the splitting/combining shareholder to the Company.

4. MANAGING DIRECTOR(S)

The Company shall have one or more managing directors. The shareholders' meeting appoints the managing directors and determines their number.

5. LEGAL REPRESENTATION OF THE COMPANY

5.1 The Company is represented by two managing directors, or by one managing director and a general proxy holder acting jointly. If the Company has only one managing director, he or she shall represent the Company alone.

5.2 By means of a shareholders' resolution all or individual managing directors may be granted authority to represent the Company alone and/or exemption from the prohibition to conduct legal transactions with the Company on his own behalf or as a representative of a third party.

5.3 The above paragraphs apply *mutatis mutandis* to liquidators.

6. MANAGEMENT

The managing directors shall conduct the Company's business in accordance with applicable law, these Articles of Association and the resolutions of the shareholders' meeting.

7. SHAREHOLDERS' MEETING

7.1 The resolutions of the shareholders shall be passed at meetings. Unless otherwise

zwingendes Recht entgegensteht, können Gesellschafterbeschlüsse auch ohne Versammlung schriftlich oder per E-Mail oder Telefax gefasst werden, wenn sich alle Gesellschafter an der Abstimmung beteiligen.

required by mandatory law, shareholders' resolutions may also be adopted outside of meetings in writing or by e-mail or telefax, if all shareholders participate in the vote.

7.2 Gesellschafterbeschlüsse werden mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht Gesetz oder Gesellschaftsvertrag ein größeres Mehrheitserfordernis vorsehen. Jeder Euro eines Geschäftsanteils gewährt eine Stimme.

7.2 Shareholders' resolutions will be passed by the majority of votes cast, unless a greater majority is required by law or these Articles of Association. Each EUR 1.00 of a share carries one vote.

7.3 Sämtliche Gesellschafterbeschlüsse sind – soweit sie nicht notariell zu beurkunden sind – zu protokollieren. Das Protokoll ist von allen Gesellschaftern zu unterzeichnen. Sämtliche Gesellschafter erhalten Ablichtungen.

7.3 All shareholders' resolutions – to the extent they do not need to be notarised – must be documented in minutes. The minutes shall be signed by all shareholders. All shareholders will receive copies.

7.4 Die Anfechtung von Gesellschafterbeschlüssen ist nur durch Klageerhebung innerhalb einer Frist von einem Monat nach Zugang des Beschlussprotokolls zulässig.

7.4 Challenging of shareholders' resolutions is only possible by taking action within a period of one month after the receipt of the resolution minutes.

8. JAHRESABSCHLUSS

8. ANNUAL FINANCIAL STATEMENT

8.1 Die Geschäftsführer haben gemäß den gesetzlichen Vorschriften und innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung samt Anhang) sowie – soweit nach dem Gesetz erforderlich – den Lagebericht aufzustellen und, falls Gesetz oder Gesellschaftsvertrag eine Prüfung vorsehen, dem Abschlussprüfer zur Prüfung vorzulegen.

8.1 The managing directors are obliged to prepare the annual financial statements (balance sheet, profit and loss accounts and annex) and – if required by law – the management report for the previous financial year in accordance with statutory regulations and within statutory deadlines and – to the extent an audit of the annual financial statements is required by law or by the Articles of Association – provide it to the auditor.

8.2 Die Geschäftsführer haben die in Abs. 1 genannten Unterlagen – soweit eine Prüfung zu erfolgen hat, gemeinsam mit dem schriftlichen Prüfbericht des Abschlussprüfers – unverzüglich nach Fertigstellung mit ihren Vorschlägen zur Gewinnverwendung zur Beschlussfassung vorzulegen.

8.2 The managing directors have to submit the documents specified in paragraph 1 – if an audit has taken place together with the written audit report of the auditor – without undue delay after their finalisation and together with their proposal for the appropriation of net profits to the shareholders for adoption of a shareholders' resolution on the annual

financial statements.

9. BEKANNTMACHUNGEN

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen, soweit sie gesetzlich zwingend vorgeschrieben sind, nur im Bundesanzeiger.

10. SCHLUSSBESTIMMUNGEN

10.1 Gerichtsstand für alle etwaigen Streitigkeiten aus diesem Vertrag ist der Sitz der Gesellschaft.

10.2 Sollten einzelne Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so berührt dies nicht die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages. Eine unwirksame oder undurchführbare Bestimmung ist durch eine solche wirksame und durchführbare Bestimmung zu ersetzen, die dem angestrebten wirtschaftlichen Zweck der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung am nächsten kommt. Entsprechendes gilt für Vertragslücken.

10.3 Die Gesellschaft trägt die notwendigen Kosten ihrer Gründung (Notar- und Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten sowie Entgelte für beigezogene Anwälte und Steuerberater) in Höhe von EUR 2.500,00.

9. NOTICES

The Company's notices are published, if required by mandatory law, in the German Federal Gazette only (*Bundesanzeiger*).

10. FINAL PROVISIONS

10.1 The legal jurisdiction for all possible disputes arising from this contract is the registered seat of the Company.

10.2 If individual provisions of this contract should be or become invalid or impracticable, this shall not affect the legal validity of the remaining provisions of these articles of association. An invalid or impracticable provision shall be replaced by a valid and practicable provision, which comes as close as possible to the intended commercial purpose of the invalid or impracticable provision. The same applies to any contractual loopholes.

10.3 The Company bears the costs for its incorporation (notary and court fees, costs for publication as well as fees for legal and tax advisers) in the amount of EUR 2,500.00