

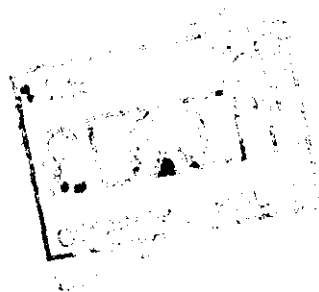


CHWP000

This form must be completed for all
'Place of Business' registrations.
(See note below for re-registration
from a 'Branch')

This form should be completed in black.

FINC 3582



691

280272

Return and declaration delivered for registration of a place of business of an overseas company

(Pursuant to section 691 of the Companies Act 1985)

Previous branch number
(if applicable)

Company name

Country of incorporation

RENK AKTIENGESELLSCHAFT

GERMANY

For official
use only FC 25225

Address of place of business in
Great Britain

C/O ABBEY HOUSE

CLARENDON ROAD

Post town REDHILL

County / Region SURREY

Postcode RH1 1QZ

Either

Constitution of the company

(See notes 1 and 2)
(A certified English translation must
be included)

* Delete as applicable

Mark appropriate box(es)

A certified copy of the

#



Instrument(s) constituting or defining the constitution of
the company; and



A certified translation

* is / are delivered for registration

OR

The company must deliver
certified copies of its
constitutional documents
(with certified translations),
and the particulars of the
company's directors and
secretary.

However, if the company is
closing a branch registration
and effecting a place of business
registration, it may rely on the
documents or the particulars of
the directors and secretary
previously filed in
that part of Great Britain, provided
any relevant alterations to those
documents have been updated
on the register.

(04/02)

The

#



The constitutional documents (and a certified translation*)

* and / or



Particulars of the current directors and secretary(ies)

were previously delivered in respect of a branch of the company
registered at



A06
COMPANIES HOUSE
A43
COMPANIES HOUSE

0588
18/05/04
12/05/04
0420
28/04/04

Directors (See notes 3, 4 and 5)**Name** * Style/Title

Forenames

Surname

* Honours etc

Previous forenames

Previous surname

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office address.

Address ††☐

Date of birth

(See note 5)

Business occupation (if any). If none other directorships.

Name * Style/Title

Forenames

Surname

* Honours etc

Previous forenames

Previous surname

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office

Address ††☐

Date of birth

(See note 5)

Business occupation (if any). If none other directorships.

* Voluntary details

☐ CD PROF. DR.

MANFRED CHRISTIAN OTTO

HIRT

☐ AD STADLERWEG 4

Post town AUGSBURG

County / Region BAVARIA

Postcode D-86159

Country GERMANY

DO 0 8 0 6 1 9 4 3

Nationality ☐ NA GERMAN☐ OC DIRECTOR & SPEAKER OF THE BOARD (CHAIRMAN)☐ OD☐ CD MR

ULRICH

SAUTER

☐ AD PFARRER BUNK STR. 14

GOTTMANNSHOFEN

Post town WERTINGEN

County / Region BAVARIA

Postcode D-86159

Country GERMANY

DO 0 1 0 9 1 9 5 2

Nationality ☐ NA GERMAN☐ OC DIRECTOR☐ OD

Company Secretary(ies)

(See notes 4 and 6)

Name

* Style/Title

Forenames

Surname

* Honours etc

Previous forenames

Previous surname

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office

Address ††

☐

CS

NOT APPLICABLE

AD

Post town

County / Region

Postcode

Country

Name

* Style/Title

Forenames

Surname

* Honours etc

Previous forenames

Previous surname

†† Tick this box if the address shown is a service address for the beneficiary of a Confidentiality Order granted under section 723B of the Companies Act 1985 otherwise, give your usual residential address. In the case of a corporation, give the registered or principal office

Address ††

☐

CS

AD

Post town

County / Region

Postcode

Country

Person(s) authorised

List of some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

* Style/Title

Forenames

Surname

Address

MR

GEOFFREY LEWIS

RODWELL

24 BISENDEN ROAD

Post town CROYDON

Country / Region SURREY

Postcode CR0 6UN

* Voluntary details

Person(s) authorised *(continued)*

List of some one or more persons resident in Great Britain authorised to accept on the company's behalf services of process and any notice required to be served on it.

* Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town

Country / Region

Postcode

* Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town

Country / Region

Postcode

* Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town

Country / Region

Postcode

* Style/Title

Forenames

Surname

Address

Post town

Country / Region

Postcode

* Voluntary details

Declaration (See note 8)

Full name and address

PROF. DR. MANFRED CHRISTIAN OTTO HIRT
of (address) STADLERWEG 4
AUGSBURG GERMANY

† delete as applicable

a † director/ † ~~secretary~~/ † ~~person~~ authorised to accept on the company's behalf service of process or any notices required to be served on it, do solemnly and sincerely declare that the company established its place of business in Great Britain on

Day Month Year
0 1 0 4 2 0 0 4

(enter date)

and I make this solemn declaration conscientiously believing the same to be true and by virtue of the provisions of the Statutory Declarations Act 1835.

Signed

Declared at RENN Aktiengesellschaft
Jöggingerstr. 73, 86159 Augsburg
Solicitor: Nils Mütze

on Day Month Year

2 6 0 4 2 0 0 4

before me

A Commissioner for Oaths or Notary Public or Justice of the Peace or Solicitor having the powers conferred on a Commissioner for Oaths. (See note 8)

Number of continuation sheets attached

0

To whom should Companies House direct any enquiries about the information on this form?

MR GEOFFREY L RODWELL

24 BISENDEN ROAD

CROYDON

Postcode CRO 6UN

Telephone OFFICE 01737 85 22 87

Extension

Please ensure the form is fully completed and then send it to the Registrar of Companies at

(See note 9)

Companies House, Crown Way, Cardiff CF14 3UZ
for companies establishing a place of business in England and Wales
Companies House, 37 Castle Terrace, Edinburgh EH1 2EB
for companies establishing a place of business in Scotland

DX 235 Edinburgh
or LP - 4 Edinburgh 2

APOSTILLE

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Bundesrepublik Deutschland

Diese öffentliche Urkunde

2. ist unterschrieben von Jerry Marchand

3. in seiner Eigenschaft als ermächtigter Übersetzer für die
englische Sprache

4. sie ist versehen mit dem Stempel des Jerry Marchand

Bestätigt

5. in Bonn 6. am 05.05.04

7. durch den Präsidenten des Landgerichts Bonn

8. unter Nr. 1121/2004

9. Stempel/Siegel

10. Unterschrift:

i.V.

(Maurer - Wildermann)

Certified translation from the German language, p. 1

RENK AKTIENGESELLSCHAFT [**RENK** logo] -/-

RENK AG · Gögginger Strasse 73 · 86159 Augsburg [Germany] -/-

MEMORANDUM & ARTICLES OF ASSOCIATION

as of May 2003 -/-

• (I) GENERAL •

• Article 1: Corporate name, registered office •

The name of this stock corporation [the "Company"] is RENK AKTIENGESELLSCHAFT ["RENK AG"]. -/-

The Company's registered office is in Augsburg. -/-

• Article 2: Purposes •

The Company's purposes include the development, manufacture and marketing of drive elements and mechanical engineering products. The Company may perform any and all acts and actions, and transact any business, which appear or are deemed necessary or expedient to achieve the Company's purposes, including (without being limited to) the acquisition of other enterprises or any equity interest therein, the establishment of branches, and the execution of pooling-of-interests or similar agreements. -/-

• Article 3: Notices •

Notices of the Company will be published in the digital version of the German Federal Gazette ["Bundesanzeiger"], unless otherwise prescribed by the law. -/-

• (II) CAPITAL STOCK AND SHARES •

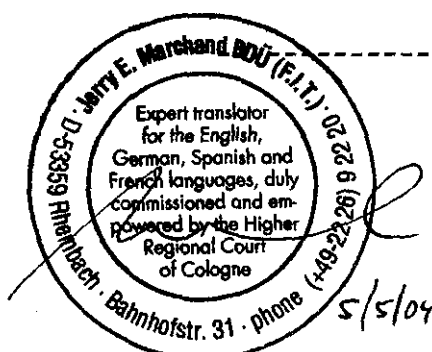
• Article 4 •

The Company's capital stock amounts to €17,920,000. -/-

The capital stock is divided into 7,000,000 no-par bearer shares of [common] stock. -/-

The right of stockholders to demand issuance of individual, physical share certificates is excluded. -/-

-----/2



• **(III) STATUTORY BODIES** •

• **(A) Executive Board** •

• **Article 5: Composition** •

The Executive Board shall have not less than two members. The Supervisory Board decides on any greater number of Executive Board members. -/-

The Supervisory Board ["SB"] may delegate the execution, amendment and termination of employment contracts with Executive Board members to an SB committee. -/-

The Executive Board adopts its resolutions with the majority of votes cast. -/-

The Executive Board Chairman, who is appointed by the Supervisory Board, chairs Executive Board meetings and shall have the casting vote in the event of a tie or equality of votes. -/-

• **Article 6: Representation** •

The Company is represented either by two Executive Board members in common, or jointly by one Executive Board member and one officer with statutory authority. -/-

The Supervisory Board may determine that an Executive Board member is authorized to represent the Company alone. -/-

• **(B) Supervisory Board** •

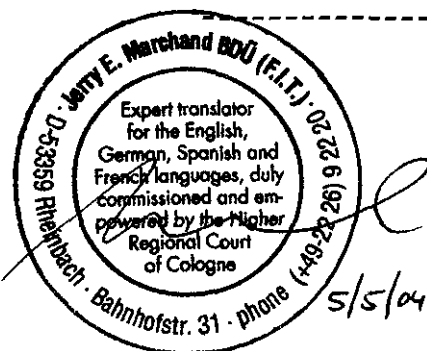
• **Article 7: Number, election** •

The Supervisory Board shall have six members. -/-

Supervisory Board members are elected for a 5-year term of office, one year being defined as the period from the close of one annual stockholders' meeting to the succeeding one. -/-

If a stockholder representative on the Supervisory Board steps down prior to the end of their term of office, MAN Aktiengesellschaft ["MAN AG"] is entitled to delegate a member to the Supervisory

-----/3



Certified translation from the German language, p. 3

Board; this delegation privilege may not exceed one-third of such total number of stockholder representatives on the Supervisory Board as is stipulated herein in conjunction and accordance with legislative provisions. The term of office of the delegated Supervisory Board member expires at the close of the annual stockholders' meeting which elects the substitute or upon expiration of the term of office of the Supervisory Board member retired early, whichever is earlier. -/-

If an employee representative on the Supervisory Board steps down prior to the end of their term of office, such member is succeeded by the alternate elected for such purpose. Alternate members are elected for the residual regular term of office of the resigned Supervisory Board member. -/-

• Article 8: Supervisory Board Chairperson •

At the initial meeting during its term, the Supervisory Board shall elect from among its members a chairperson and a vice-chairperson for the Supervisory Board term of office. -/-

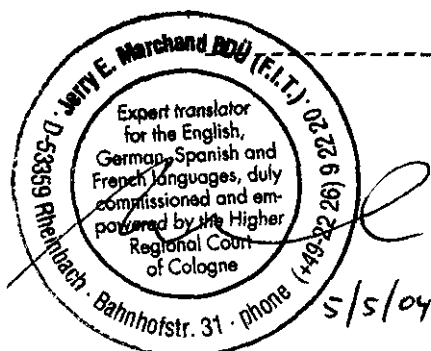
If the Chairperson or his/her deputy (Vice-Chairperson) resigns from the Supervisory Board during his/her term of office, the Supervisory Board shall promptly proceed to the election of a successor to this office. -/-

The elections according to the preceding paragraphs 1 and 2 prevail over any other resolutions. -/-

• Article 9: Rules of procedure, committees •

The Supervisory Board may establish its own rules of procedure. -/-

The Supervisory Board may form from among its members certain committees and specify their responsibilities, duties and powers in committee rules. Where permitted by the law, even decision powers may be delegated and assigned to such committees. -/-



Certified translation from the German language, p. 4

• Article 10: Supervisory Board resolutions •

The Supervisory Board will constitute a quorum if not less than two-thirds of its members participate in the vote, including the Chairperson or Vice-Chairperson. -/-

Resolutions and decisions by the Supervisory Board require the majority of votes cast by the voting members. In a tie, the Supervisory Board Chairperson shall have the casting vote. The type of poll or vote is determined by the Chairperson. -/-

If ordered by the Supervisory Board Chairperson or Vice-Chairperson and unless any Supervisory Board member objects to this procedure, resolutions may also be passed by written, telex, cable or telegraphic vote. -/-

The business transacted and resolutions passed by the Supervisory Board shall be recorded in minutes to be signed by the Supervisory Board Chairperson or Vice-Chairperson. -/-

• Article 11: Supervisory Board approval of certain business •

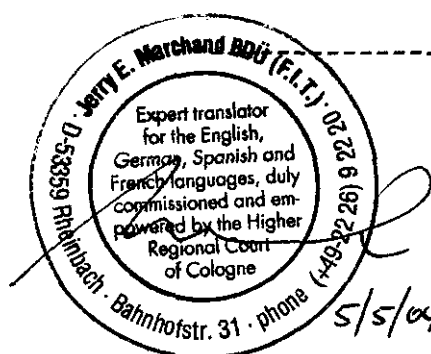
The Supervisory Board may determine that certain transactions by management are subject to its approval. -/-

• Article 12: Remuneration •

Each member of the Supervisory Board will receive an annual fee consisting of a fixed basic remuneration of €2,100 plus a variable fee of €200 per €0.01 distributed as cash dividend to the stockholders in excess of €0.10 per no-par share of stock, such variable fee being capped at €6,000. The Chairperson will receive double this amount, and the Vice-Chairperson 1.5 times such remuneration. -/-

Supervisory Board members will be reimbursed for any business expenses they incur in the performance of their duties. Value-added tax on fees and billable expenses will be refunded additionally if disclosed separately in the underlying invoice. -/-

-----/5



Certified translation from the German language, p. 5

• **(C) General meeting** •

• **Article 13: Place** •

A stockholders' meeting ["general meeting"] may be held at the place of the Company's registered office or at any German securities exchange location. -/-

• **Article 14: Convocation** •

The general meeting may be convoked by the Executive or Supervisory Board. -/-

The invitation shall be published not less than one month prior to the expiration of the stock deposit period set forth in the second paragraph of Article 15 hereof. The day of publication and the day of expiration of the stock deposit period shall not be counted toward this invitation period. -/-

• **Article 15: Right to participate** •

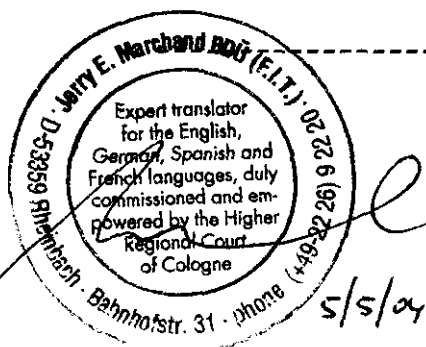
Any such stockholders may participate in a general meeting as have deposited, and leave there until the close of the general meeting, their shares of stock with the Company, a German notary public, a securities clearing & depositing bank authorized to accept such stock deposit or with any other institution stated in the invitation to such meeting. -/-

Stock shall be deposited timely enough to ensure that a minimum full seven calendar days elapse between the deposit and the meeting dates. -/-

If stock is deposited with a German notary public or a securities clearing & depositing bank, the pertinent custody receipt (certificate of deposit) issued by either shall be submitted to the Company on or before the day succeeding the expiration of the deposit period. -/-

Due deposit with any of the aforesaid places or institutions shall also be deemed effectively made if the stock is held, with the consent of

-----/6



Certified translation from the German language, p. 6

a depositary for and on behalf of the latter, in a bank's securities account that is blocked up to the close of the general meeting. -/-

Any other prerequisites for participation in a general meeting will be specified in the invitation. -/-

• Article 16: Presidency •

The Chairperson or, if prevented, the Vice-Chairperson of the Supervisory Board will preside over the general meeting. In the event that even the Vice-Chairperson is prevented, the general meeting will elect a person to chair it. -/-

The chairperson of the general meeting determines the order of business to be transacted at the meeting and decides on the type of voting. -/-

• Article 17: Voting right •

One no-par share of stock entitles to one vote at the general meeting. -/-

• Article 18: Elections •

If in elections no majority is obtained on the first ballot, a second voting confined to those two who scored the highest number of votes will be held; if such second ballot results in a tie, lots are drawn. -/-

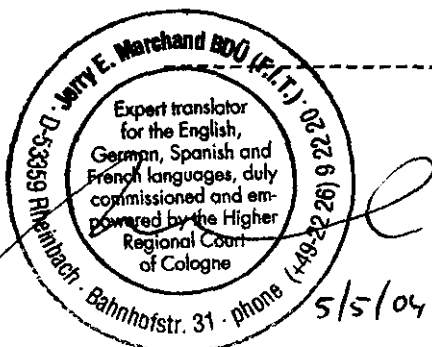
• (IV) ACCOUNTING AND PROFIT APPROPRIATION •

• Article 19: Fiscal year •

The Company's fiscal year equals the calendar year. The period from July 1, 2000, to December 31, 2000, is an abbreviated fiscal year.

• Article 20: Preparation of annual accounts and management report •

Within the first three months of a fiscal year, the Executive Board shall prepare, and submit to the Supervisory Board together with the profit appropriation proposal to the annual general meeting, the annual financial statements and the management report for the preced-



Certified translation from the German language, p. 7

ing fiscal year. -/-

• Article 21: Appropriation of net income •

Such amounts shall be transferred to the legal reserve as are obligatory under the terms of the German Stock Corporation Act ["AktG"]. The Executive and Supervisory Boards are authorized to transfer to the other reserves retained from earnings the following amounts: -/-

- without regard to the balance from time to time of the other reserves retained from earnings, any amount up to half the net income for the year; -/-
- more than one-half of the net income for the year provided that the other reserves retained from earnings do not exceed one-half of the capital stock and that the remaining net earnings are not below four percent of the capital stock. -/-

• Article 22: Adoption of annual accounts •

Once the Supervisory Board has approved the annual accounts, these are deemed adopted. -/-

• Article 23: Resolutions of the annual general meeting on accounting matters •

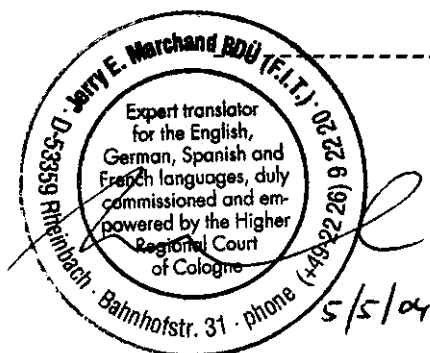
Every year within the first six months of the succeeding year, the annual general meeting shall resolve -/-

- on the appropriation of net earnings; -/-
- on the official approval of the acts and omissions of the Executive and Supervisory Boards; -/-
- on the election of the Company's statutory auditors. -/-

In the cases specifically prescribed by the law, the annual stockholders' meeting will also vote on the adoption of the annual accounts. -/-

Article 24: Appropriation of net earnings •

In its resolution on the appropriation of net earnings, the annual general meeting may resolve that further sums be transferred to the



Certified translation from the German language, p. 8

other reserves retained from earnings or else carried over as retained earnings, however, always provided that a minimum profit of four percent of the capital stock must remain available for distribution to the stockholders. This proviso need not be observed if, in sound business judgment, such transfer to reserves is required to safeguard the Company's survivability as a going concern for a foreseeable future period. -/-

Stockholders are entitled to claim distribution of the net earnings to the extent that such net earnings are not excluded from distribution under the terms of the preceding paragraph. -/-

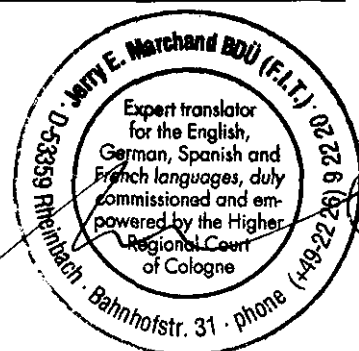
• Article 25: Profit distribution to holders of new stock •

If and when the capital stock is increased, the Company may resolve that the new stock rank for dividend to an extent that is in derogation of the provisions of Art. 60(2) AktG. -/-

[NB: In line with international usage, bracketed italicized parts are translator's notes inserted as explanation, definition or for reading convenience.]

**This is to certify the above translation
to be a true and correct version of the
original German instrument***
Rheinbach, May 5, 2004

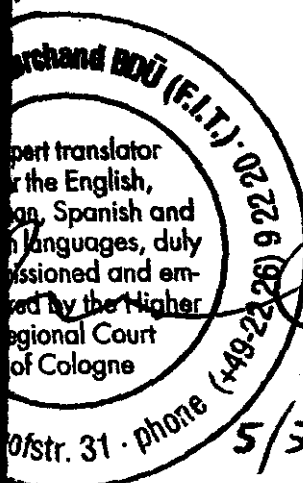
** as attached hereto*



RENK AKTIENGESELLSCHAFT



various!



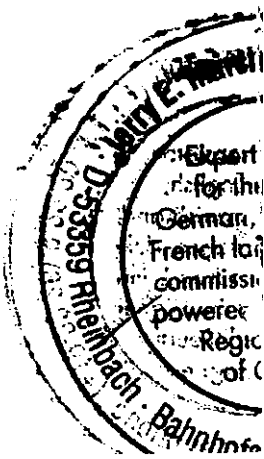
5/5/04

Satzung

Stand Mai 2003



Ne Vi



I. Allgemeines

§ 1

Firma, Sitz

Die Aktiengesellschaft führt die Firma

"RENK AKTIENGESELLSCHAFT".

Der Sitz ist in Augsburg.

§ 2

Gegenstand

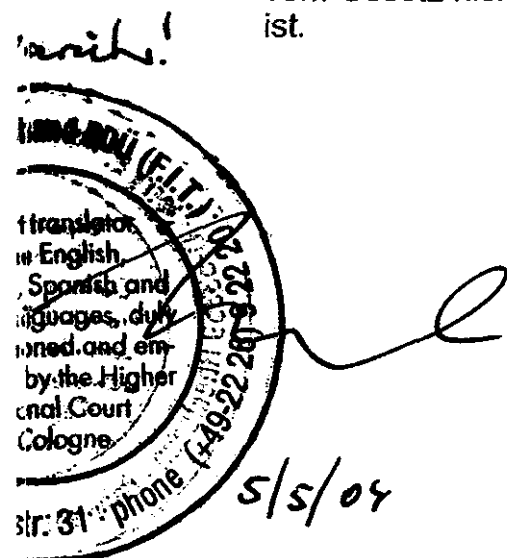
Gegenstand des Unternehmens ist die Entwicklung, Herstellung und der Vertrieb von Produkten der Antriebstechnik und der allgemeine Maschinenbau.

Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszweckes notwendig oder nützlich erscheinen, insbesondere zum Erwerb anderer Unternehmen und zur Beteiligung an solchen, zur Errichtung von Zweigniederlassungen sowie zum Abschluß von Interessengemeinschaftsverträgen und ähnlichen Verträgen.

§ 3

Bekanntmachungen

Bekanntmachungen erfolgen im elektronischen Bundesanzeiger, soweit vom Gesetz nicht eine andere Bekanntmachungsform vorgeschrieben ist.



II. Grundkapital und Aktien

§ 4

Das Grundkapital beträgt Euro 17.920.000.

Es ist eingeteilt in 7.000.000 Stückaktien.

Die Aktien lauten auf den Inhaber.

Der Anspruch des Aktionärs auf Verbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen.

III. Verfassung

A. Vorstand

§ 5

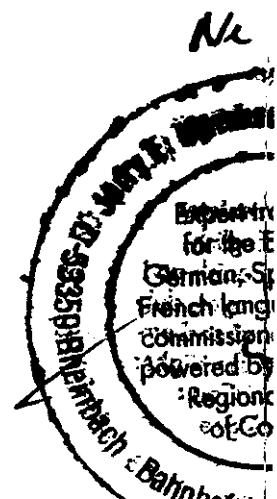
Zusammensetzung

Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Personen; im übrigen bestimmt der Aufsichtsrat die Zahl der Vorstandsmitglieder.

Der Aufsichtsrat kann den Abschluß, die Abänderung und Kündigung der Anstellungsverträge mit Vorstandsmitgliedern einem Aufsichtsrats-ausschuß übertragen.

Der Vorstand faßt seine Beschlüsse mit Stimmenmehrheit.

Der vom Aufsichtsrat zu bestellende Vorsitzende des Vorstands gibt bei Stimmengleichheit den Ausschlag. Ihm obliegt auch die Leitung der Vorstandssitzungen.



§ 6

Vertretung der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.

Der Aufsichtsrat kann bestimmen, daß ein Vorstandsmitglied allein zur Vertretung der Gesellschaft befugt sein soll.

B. Aufsichtsrat

§ 7

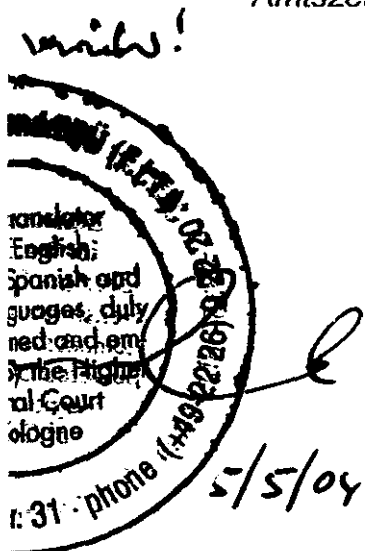
Zahl, Wahl

Der Aufsichtsrat besteht aus sechs Mitgliedern.

Er wird für eine Amtszeit von fünf Jahren gewählt, das Jahr gerechnet vom Ende einer ordentlichen Hauptversammlung bis zum Ende der nächsten.

Scheidet ein von den Anteilseignern bestelltes Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so ist die MAN Aktiengesellschaft berechtigt, ein Mitglied in den Aufsichtsrat zu entsenden; die Entsendungsrechte können insgesamt höchstens für ein Drittel der sich aus der Satzung in Verbindung mit dem Gesetz ergebenden Zahl der Aufsichtsratsmitglieder der Anteilseigner ausgeübt werden. Das Amt des entsandten Aufsichtsratsmitglieds erlischt mit dem Ende der Hauptversammlung, in der eine Ersatzwahl stattgefunden hat, spätestens mit dem Ende der Amtszeit des vorzeitig ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.

Scheidet ein von den Arbeitnehmern gewähltes Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit aus, so tritt an seine Stelle das für diesen Fall gewählte Ersatzmitglied. Ersatzwahlen gelten für den Rest der regulären Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.



§ 8

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat wählt in der ersten Sitzung seiner Amtszeit für deren Dauer aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter.

Scheiden während der Amtsdauer der Vorsitzende oder sein Stellvertreter aus, so hat der Aufsichtsrat alsbald eine Neuwahl vorzunehmen.

Die Wahlen nach Absatz 1 und 2 gehen anderen Beschlüssen vor.

§ 9

Geschäftsordnung, Ausschüsse

Der Aufsichtsrat kann für sich eine Geschäftsordnung aufstellen.

Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Aufsichtsratsausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse in einer Geschäftsordnung festsetzen. Den Ausschüssen des Aufsichtsrats können, soweit gesetzlich zulässig, auch entscheidende Befugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden.

§ 10

Beschlüsse des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat ist beschlußfähig, wenn mindestens zwei Drittel der Aufsichtsratsmitglieder an der Beschlußfassung teilnehmen, darunter der Vorsitzende oder sein Stellvertreter.

Der Aufsichtsrat faßt seine Beschlüsse mit Stimmenmehrheit der an der Beschlußfassung teilnehmenden Mitglieder. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Die Art der Abstimmung bestimmt der Vorsitzende.

Beschlußfassung durch schriftliche oder telegrafische Stimmabgabe ist zulässig, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder sein Stellvertreter sie anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrats diesem Verfahren widerspricht.



Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats ist eine Niederschrift zu fertigen, die von dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder seinem Stellvertreter zu unterzeichnen ist.

§ 11

Zustimmung des Aufsichtsrats zu Geschäftsführungsmaßnahmen

Der Aufsichtsrat kann beschließen, daß für bestimmte Maßnahmen der Geschäftsführung seine Zustimmung erforderlich ist.

§ 12

Vergütung

Jedes Mitglied des Aufsichtsrats erhält eine jährliche Vergütung, die sich zusammensetzt aus einem Grundbetrag von Euro 2.100 und einem beweglichen Betrag von Euro 200 für je Euro 0,01 Dividende, die über eine Dividende von Euro 0,10 hinaus pro Stückaktie an die Aktionäre verteilt wird; der bewegliche Betrag beträgt maximal Euro 6.000. Der Vorsitzende erhält den zweifachen, der stellvertretende Vorsitzende den eineinhalbfachen Betrag.

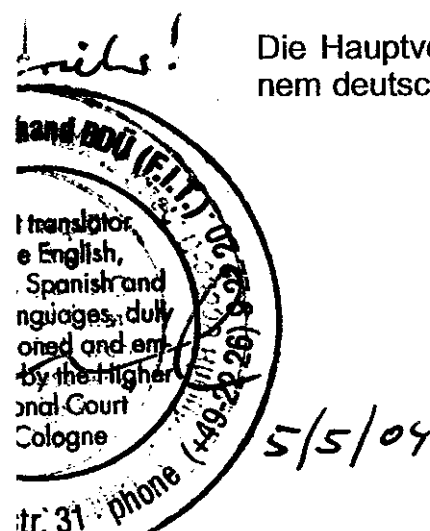
Den Mitgliedern des Aufsichtsrats werden die bei der Ausübung des Amtes entstehenden Auslagen ersetzt. Vergütungen und Auslagenersatz, die der Umsatzsteuer unterliegen, werden zuzüglich der Umsatzsteuer gezahlt, wenn diese gesondert in Rechnung gestellt werden kann.

C. Hauptversammlung

§ 13

Ort

Die Hauptversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft oder an einem deutschen Wertpapier-Börsenplatz statt.



§ 14 Einberufung

Die Hauptversammlung wird vom Vorstand oder Aufsichtsrat einberufen.

Die Bekanntmachung muß mindestens einen Monat vor dem Tag veröffentlicht sein, bis zu dessen Ablauf die Aktien gemäß § 15 Absatz 2 der Satzung zu hinterlegen sind. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Veröffentlichung und der letzte Hinterlegungstag nicht mitgerechnet.

§ 15 Voraussetzungen für die Teilnahme

Zur Teilnahme an der Hauptversammlung sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die bei der Gesellschaft, bei einem deutschen Notar, bei einer zur Entgegennahme der Aktien befugten Wertpapiersammelbank oder bei den sonst in der Einberufung bezeichneten Stellen ihre Aktien hinterlegen und bis zur Beendigung der Hauptversammlung dort belassen.

Die Hinterlegung hat so zeitig zu erfolgen, daß zwischen dem Tage der Hinterlegung und dem Tage der Hauptversammlung mindestens 7 Kalendertage frei bleiben.

Im Falle der Hinterlegung bei einem deutschen Notar oder bei einer Wertpapiersammelbank ist die von diesen auszustellende Bescheinigung spätestens am Tage nach Ablauf der Hinterlegungsfrist bei der Gesellschaft einzureichen.

Die Hinterlegung ist auch dann ordnungsgemäß erfolgt, wenn Aktien mit Zustimmung einer Hinterlegungsstelle für sie bei einer anderen Bank bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt werden.

Im übrigen werden die Voraussetzungen für die Teilnahme an der Hauptversammlung in der Einberufung bestimmt.



§ 16
Vorsitz

Die Hauptversammlung leitet der Vorsitzende, im Falle seiner Verhinderung der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats. Ist auch der stellvertretende Vorsitzende verhindert, wählt die Hauptversammlung den Versammlungsleiter.

Der Versammlungsleiter bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände sowie die Art der Abstimmung.

§ 17
Stimmrecht

Jede Stückaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.

§ 18
Wahlen

Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine Mehrheit erzielt wird, so findet die engere Wahl zwischen denjenigen statt, welchen die beiden höchsten Stimmzahlen zugefallen sind. Ergibt die engere Wahl Stimmengleichheit, so entscheidet das Los.

IV. Rechnungslegung und Gewinnverwendung

§ 19
Geschäftsjahr

Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Die Zeit vom 1. Juli 2000 bis zum 31. Dezember 2000 bildet ein Rumpfgeschäftsjahr.

unich!

Int-Büro (F+T) 0222 922 61 31
Translator
English,
Spanish and
German; duty
noted and em-
ploy the Higher
not Court
Cologne

5/5/04

§ 20

Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Der Vorstand hat innerhalb der ersten drei Monate des Geschäftsjahres für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluß und den Lagebericht aufzustellen und diese Unterlagen zusammen mit dem Vorschlag, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinnes machen will, dem Aufsichtsrat vorzulegen.

§ 21

Verwendung des Jahresüberschusses

In die gesetzliche Rücklage sind die Beträge einzustellen, die sich aus dem Aktiengesetz zwingend ergeben.

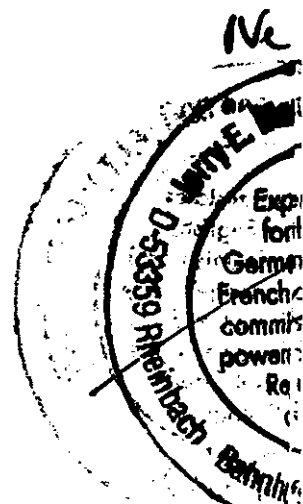
Vorstand und Aufsichtsrat können aus dem Jahresüberschuß Beträge in die anderen Gewinnrücklagen einstellen, und zwar:

- ohne Rücksicht auf den Stand der anderen Gewinnrücklagen bis zur Hälfte des Jahresüberschusses,
- mehr als die Hälfte des Jahresüberschusses, soweit die anderen Gewinnrücklagen nicht die Hälfte des Grundkapitals überschreiten und der verbleibende Bilanzgewinn nicht vier vom Hundert des Grundkapitals unterschreitet.

§ 22

Feststellung des Jahresabschlusses

Billigt der Aufsichtsrat den Jahresabschluß, so ist dieser festgestellt.



§ 23

Beschlüsse der ordentlichen Hauptversammlung zur Rechnungslegung

Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres über:

- die Verwendung des Bilanzgewinns
- die Entlastung des Vorstands und Aufsichtsrats
- Die Wahl der Abschlußprüfer.

In den vom Gesetz vorgesehenen Sonderfällen beschließt die Hauptversammlung auch über die Feststellung des Jahresabschlusses.

§ 24

Verwendung des Bilanzgewinns

Die Hauptversammlung kann im Beschluß über die Verwendung des Bilanzgewinns weitere Beträge in andere Gewinnrücklagen einstellen oder als Gewinn vortragen, jedoch mit der Einschränkung, daß mindestens ein Gewinn von vier vom Hundert des Grundkapitals zur Verteilung an die Aktionäre verbleiben muß. Diese Einschränkung entfällt, wenn die Einstellung in Rücklagen bei vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, um die Lebens- und Widerstandsfähigkeit der Gesellschaft für einen übersehbaren Zeitraum zu sichern.

Die Aktionäre haben Anspruch auf den Bilanzgewinn, soweit er nicht durch Hauptversammlungsbeschluß nach Absatz 1 von der Verteilung ausgeschlossen ist.

§ 25

Gewinnverteilung für neue Aktien

Bei einer Erhöhung des Grundkapitals kann für die neuen Aktien eine von den Vorschriften des § 60 Absatz 2 des Aktiengesetzes abweichende Art der Gewinnverteilung beschlossen werden.

Handwritten: *conclude!*

Handwritten: *5/5/04*

Stamp: *Handwritten: 001 (F.I.T.) 02226 (9 226)*
Notary Public for the English, Spanish and Portuguese languages, duly licensed and approved by the Higher Regional Court of Cologne
Str. 31 · phone (+49-2226) 9 226

FILE COPY



**CERTIFICATE OF REGISTRATION
OF AN OVERSEA COMPANY**

(Establishment of a place of business)

Company No. FC025225

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that
RENK AKTIENGESELLSCHAFT

has this day been registered under Section 691 of the Companies Act
1985 as having established a place of business in England and Wales

Given at Companies House, Cardiff, the 19th May 2004



THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES



Companies House

— for the record —