

000195 / 20
OS IN01

**Registration of an overseas company opening a
UK establishment**



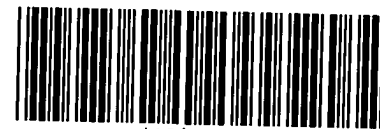
Companies House

A fee is payable with this form
Please see 'How to pay' on the last page.

☒ **What this form is for**
You may use this form to register a
UK establishment.

☒ **What this form is NOT**
You cannot use this form
the details of an existing
officer or establishment.

SATURDAY
SATURDAY
WED



AC0JSB75
A06 01/04/2023 #191
COMPANIES HOUSE

ABZKC70J
A05 18/03/2023 #309
COMPANIES HOUSE

ABWW8J2X
A15 08/02/2023 #108
COMPANIES HOUSE

For official use

Part 1 Overseas company details (Name)

A1 Corporate name of overseas company

Corporate name ①

Neurolentech GmbH

Do you propose to carry on business in the UK under the corporate name as
incorporated in your home state or country, or under an alternative name?

- To register using your corporate name, go to **Section A3**.
- To register using an alternative name, go to **Section A2**.

→ Filling in this form

Please complete in typescript (10pt
or above), or in bold black capitals

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

① This must be the corporate name in
the home state or country in which
the company is incorporated.

A2 Alternative name of overseas company *

Please show the alternative name that the company will use to do business
in the UK.

Alternative name
(if applicable) ②

② A company may register an
alternative name under which it
proposes to carry on business in the
United Kingdom under Section 1048
of the Companies Act 2006. Once
registered it is treated as being its
corporate name for the purposes of
law in the UK.

A3 Overseas company name restrictions ③

Please tick the box only if the proposed company name contains sensitive or
restricted words or expressions that require you to seek comments of a
government department or other specified body.

- ☐ I confirm that the proposed company name contains sensitive or
restricted words or expressions and that approval, where appropriate,
has been sought of a government department or other specified body
and I attach a copy of their response.

**③ Overseas company name
restrictions**

A list of sensitive or restricted words
or expressions that require consent
can be found in guidance available
on our website:
www.gov.uk/companieshouse

Part 2 Overseas company details

B1 Particulars previously delivered

Have particulars about this company been previously delivered in respect of another UK establishment. ❶

→ No Go to Section B2.

→ Yes Please enter the registration number below and then go to Part 5 of the form. Please note the original UK establishment particulars must be filed up to date.

❶ The particulars are: legal form, identity of register, number in registration, director and secretaries details, whether the company is a credit or financial institution, law, governing law, accounting requirements, objects, share capital, constitution, and accounts.

UK establishment
registration number

B R

B2 Credit or financial institution

Is the company a credit or financial institution? ❷

☐ Yes

☒ No

❷ Please tick one box.

B3 Company details

If the company is registered in its country of incorporation, please enter the details below.

Legal form ❸

Limited Liability Company

Country of
incorporation *

Austria

Identity of register
in which it is
registered ❹

Austrian Commercial Register

Registration number in
that register

5 4 7 1 8 2 f

❸ Please state whether or not the company is limited. Please also include whether the company is a private or public company if applicable.

❹ This will be the registry where the company is registered in its parent country.

B4 Governing law and accounting requirements

Please give the law under which the company is incorporated.

Governing law ❺

The Limited Liability Company Act (Austria)

Is the company required to prepare, audit and disclose accounting documents under parent law?

→ Yes Complete the details below.

→ No Go to Part 3.

Please give the period for which the company is required to prepare accounts by parent law.

From

d d m m

To

d d m m

Please give the period allowed for the preparation and public disclosure of accounts for the above accounting period.

Months

❺ This means the relevant rules or legislation which regulates the incorporation of companies in that state.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

B5

Latest disclosed accounts

Are copies of the latest disclosed accounts being sent with this form? Please note if accounts have been disclosed, a copy must be sent with the form, and, if applicable, with a certified translation.❶

☐ Yes.

Please indicate what documents have been disclosed.

☐ Please tick this box if you have enclosed a copy of the accounts.

☐ Please tick this box if you have enclosed a certified translation of the accounts.

☐ Please tick this box if no accounts have been disclosed.

❶ Please tick the appropriate box(es).

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 3

Constitution

C1

Constitution of company

The following documents must be delivered with this application.

- Certified copy of the company's constitution and, if applicable, a certified translation.

Please tick the appropriate box(es) below.

- ☒ I have enclosed a certified copy of the company's constitution. ❶
- ☒ I enclose a certified translation, if applicable. ❷

❶ A certified copy is defined as a copy certified as correct and authenticated by - the secretary or a director of the company, permanent representative, administrator, administrative receiver, receiver manager, receiver and liquidator.

❷ A certified translation into English must be authenticated by the secretary or a director of the company, permanent representative, administrator, administrative receiver, receiver manager, receiver and liquidator.

C2

Constitutional documents

Are all of the following details in the copy of the constitutional documents of the company?

- Address of principal place of business or registered office in home country of incorporation
- Objects of the Company
- Amount of issued share capital

→ Yes Go to Part 4 'Officers of the company'

→ No If any of the above details are not included in the constitutional documents, please enter them in Section C3.

The information is not required if it is contained within the constitutional documents accompanying this registration.

C3

Information not included in the constitutional documents

Please give the address of principal place of business or registered office in the country of incorporation. ❸

Building name/number

IST Park

Street

Plöcking 1

Post town

3400 Klosterneuburg

County/Region

Postcode

Country

Austria

Please give the objects of the company and the amount of issued share capital.

Objects of the company ❹

Amount of issued share capital ❺

42,946 Shares of EUR 1.00 each

❸ This address will appear on the public record.

❹ Please give a brief description of the company's business.

❺ Please specify the amount of shares issued and the value.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 4 Officers of the company

Have particulars about this company been previously delivered in respect of another UK establishment?

- **Yes** Please ensure you entered the registration number in **Section B1** and then go to **Part 5** of this form.
- **No** Complete the officer details.

For a secretary who is an individual, go to **Section D1**; for a corporate secretary, go to **Section E1**; for a director who is an individual, go to **Section F1**; or for a corporate director, go to **Section G1**.

Continuation pages

Please use a continuation page if you need to enter more officer details.

Secretary

D1

Secretary details^①

Use this section to list all the secretaries of the company. Please complete **Sections D1-D3**. For a corporate secretary, complete **Sections E1-E5**. Please use a continuation page if necessary.

Full forename(s)

Surname

Former name(s)^②

① Corporate details

Please use **Sections E1-E5** to enter corporate secretary details.

② Former name(s)

Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years.

D2

Secretary's service address^③

Building name/number

Street

Post town

County/Region

Postcode

Country

③ Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.

If you provide your residential address here it will appear on the public record.

D3

Secretary's authority

Please enter the extent of your authority as secretary. Please tick one box.

Extent of authority

- ☐ Limited ^④
- ☐ Unlimited

Description of limited authority, if applicable

Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.

- ☐ Alone
- ☐ Jointly ^⑤

If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly

④ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

⑤ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Corporate secretary

E1	Corporate secretary details^①	① Registered or principal address This is the address that will appear on the public record. This address must be a physical location for the delivery of documents. It cannot be a PO box number (unless contained within a full address) or DX number.
	Use this section to list all the corporate secretaries of the company. Please complete Sections E1-E3. Please use a continuation page if necessary.	
Name of corporate body or firm		
Building name/number		
Street		
Post town		
County/Region		
Postcode		
Country		
E2	Legal details	② Where you have provided details of the register (including state) where the company or firm is registered, you must also provide its number in that register
	Please give details of the legal form of the corporate body or firm and the law by which it is governed. If applicable, please also give details of the register in which it is entered (including the state) and its registration number in that register.	
Legal form of the corporate body or firm		
Governing law		
If applicable, where the company/firm is registered ^②		
If applicable, the registration number		
E3	Corporate secretary's authority	① If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below. ② If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
	Please enter the extent of your authority as corporate secretary. Please tick one box.	
Extent of authority	☐ Limited ^① ☐ Unlimited	
Description of limited authority, if applicable	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box. ☐ Alone ☐ Jointly ^②	
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Director

F1	Director details ①	
	Use this section to list all the directors of the company. Please complete Sections F1-F5. For a corporate director, complete Sections G1-G3. Please use a continuation page if necessary.	① Corporate details Please use Sections G1-G3 to enter corporate director details.
Full forename(s)	Carsten	② Former name(s) Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years.
Surname	Pfeffer	③ Country/State of residence This is in respect of your usual residential address as stated in Section F5.
Former name(s) ②		④ Month and year of birth Please provide month and year only. Provide full date of birth in section F4.
Country/State of residence ③	Austria	⑤ Business occupation If you have a business occupation, please enter here. If you do not, please leave blank.
Nationality	German	
Month/year of birth ④	X X 0 3 1 9 7 7	
Business occupation (if any) ⑤	Chief Scientific Officer	

F2	Director's service address ⑥	
Building name/number	IST Park	⑥ Service address This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.
Street	Plöcking 1	If you provide your residential address here it will appear on the public record.
Post town	3400 Klosterneuburg	
County/Region		
Postcode		
Country	Austria	

F3	Director's authority	
	Please enter the extent of your authority as director. Please tick one box.	⑦ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.
Extent of authority	☐ Limited ⑦ ☒ Unlimited	⑧ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
Description of limited authority, if applicable		
	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.	
	☒ Alone ☐ Jointly ⑧	
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly		

OS IN01 - continuation page

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Director

F1	Director details ^①		① Corporate details Please use Sections G1-G3 to enter corporate director details. ② Former name(s) Please provide any previous names (including maiden or married names) which have been used for business purposes in the last 20 years. ③ Country/State of residence This is in respect of your usual residential address as stated in Section F5. ④ Month and year of birth Please provide month and year only. Provide full date of birth in section F4. ⑤ Business occupation If you have a business occupation, please enter here. If you do not, please leave blank.
	Use this section to list all the directors of the company. Please complete Sections F1-F5. For a corporate director, complete Sections G1-G3. Please use a continuation page if necessary.		
Full forename(s)	Fiona		
Surname	Nielsen		
Former name(s) ^②			
Country/State of residence ^③	United Kingdom		
Nationality	Danish and British		
Month/year of birth ^④	X X 0 8 1 9 8 0		
Business occupation (if any) ^⑤	Chief Executive Officer		

F2	Director's service address ^⑥		⑥ Service address This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address. If you provide your residential address here it will appear on the public record.
Building name/number	IST Park		
Street	1 Plöcking		
Post town	3400 Klosterneuburg		
County/Region			
Postcode			
Country	Austria		

F3	Director's authority		⑦ If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below. ⑧ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
	Please enter the extent of your authority as director. Please tick one box.		
Extent of authority	☐ Limited ^⑦ ☒ Unlimited		
Description of limited authority, if applicable			
	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.		
	☐ Alone ☒ Jointly ^⑧		
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly	Carsten Pfeffer		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Corporate director

G1	Corporate director details ①	① Registered or principal address This is the address that will appear on the public record. This address must be a physical location for the delivery of documents. It cannot be a PO box number (unless contained within a full address) or DX number.
	Use this section to list all the corporate directors of the company. Please complete G1-G3. Please use a continuation page if necessary.	
Name of corporate body or firm		
Building name/number		
Street		
Post town		
County/Region		
Postcode		
Country		

G2	Legal details	② Where you have provided details of the register (including state) where the company or firm is registered, you must also provide its number in that register
	Please give details of the legal form of the corporate body or firm and the law by which it is governed. If applicable, please also give details of the register in which it is entered (including the state) and its registration number in that register.	
Legal form of the corporate body or firm		
Governing law		
If applicable, where the company/firm is registered ②		
If applicable, the registration number		

G3	Corporate director's authority	① If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below. ② If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.
	Please enter the extent of your authority as corporate director. Please tick one box.	
Extent of authority	☐ Limited ① ☐ Unlimited	
Description of limited authority, if applicable	Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box. ☐ Alone ☐ Jointly ②	
If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly		

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 5 UK establishment details

H1	Documents previously delivered - constitution	
	Has the company previously registered a certified copy of the company's constitution with material delivered in respect of another UK establishment? → No Go to Section H3. → Yes Please enter the UK establishment number below and then go to Section H2.	
UK establishment registration number	B R	
H2	Documents previously delivered – accounting documents	
	Has the company previously delivered a copy of the company's accounting documents with material delivered in respect of another UK establishment? → No Go to Section H3. → Yes Please enter the UK establishment number below and then go to Section H3.	
UK establishment registration number	B R	
H3	Delivery of accounts and reports	
	This section must be completed. Please state if the company intends to comply with accounting requirements with respect to this establishment or in respect of another UK establishment. ^① ☒ In respect of this establishment. Please go to Section H4. ☐ In respect of another UK establishment. Please give the registration number below, then go to Section H4.	^① Please tick the appropriate box.
UK establishment registration number	B R	
H4	Particulars of UK establishment ^①	
	You must enter the name and address of the UK establishment.	① Address This is the address that will appear on the public record.
Name of establishment	Neurolentech GmbH	
Building name/number	Windsor House	
Street	5 Station Court, Station Road	
Post town	Great Shelford, Cambridge	
County/Region	Cambridgeshire	
Postcode	C B 2 2 5 N E	
Country	United Kingdom	
Date establishment opened	0 1 1 2 2 0 2 2	
Business carried on at the UK establishment	Payroll for staff working in and from the United Kingdom	

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 6 Permanent representative

Please enter the name and address of every person authorised to represent the company as a permanent representative of the company in respect of the UK establishment.

J1 Permanent representative's details

Please use this section to list all the permanent representatives of the company. Please complete Sections J1-J4.

Continuation pages
Please use a continuation page if you need to enter more details.

Full forename(s) Fiona

Surname Nielsen

J2 Permanent representative's service address ^①

Building name/number Windsor House

Street 5 Station Court, Station Road

Great Shelford

Post town Cambridge

County/Region Cambridgeshire

Postcode C B 2 2 5 N E

Country United Kingdom

^① Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address.

If you provide your residential address here it will appear on the public record.

J3 Permanent representative's authority

Please enter the extent of your authority as permanent representative. Please tick one box.

Extent of authority

☐ Limited ^②

☒ Unlimited

Description of limited authority, if applicable

Are you authorised to act alone or jointly? Please tick one box.

☐ Alone

☒ Jointly ^③

If applicable, name(s) of person(s) with whom you are acting jointly

Carsten Pfeffer

^② If you have indicated that the extent of your authority is limited, please provide a brief description of the limited authority in the box below.

^③ If you have indicated that you are not authorised to act alone but only jointly, please enter the name(s) of the person(s) with whom you are authorised to act below.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 7

Person authorised to accept service

Does the company have any person(s) in the UK authorised to accept service of documents on behalf of the company in respect of its UK establishment?

→ **Yes** Please enter the name and service address of every person(s) authorised below.

→ **No** Tick the box below then go to **Part 8 'Signature'**.

☐ If there is no such person, please tick this box.

K1

Details of person authorised to accept service of documents in the UK

Please use this section to list all the persons' authorised to accept service below. Please complete **Sections K1-K2**.

Continuation pages

Please use a continuation page if you need to enter more details.

Full forename(s)

Fiona

Surname

Nielsen

K2

Service address of person authorised to accept service ^①

Building name/number

Windsor House

Street

5 Station Court, Station Road

Great Shelford

Post town

Cambridge

County/Region

Cambridgeshire

Postcode

C B 2 2 5 N E

Country

United Kingdom

① Service address

This is the address that will appear on the public record. This does not have to be your usual residential address. Please note, a DX address would not be acceptable.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

Part 8

Signature

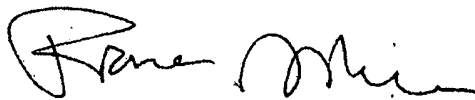
This must be completed by all companies.

I am signing this form on behalf of the company.

Signature

Signature

X



X

This form may be signed by:
Director, Secretary, Permanent representative.

OS IN01

Registration of an overseas company opening a UK establishment

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 TRINA HILL

Company name BCS COSEC LIMITED

Address WINDSOR HOUSE

STATION COURT, STATION ROAD

GREAT SHELFORD

Post town CAMBRIDGE

County/Region CAMBRIDGESHIRE

Postcode C B 2 2 5 N E

Country UK

DX

Telephone 01223 849099

Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The overseas corporate name on the form matches the constitutional documents exactly.
- ☐ You have included a copy of the appropriate correspondence in regard to sensitive words, if appropriate.
- ☐ You have included certified copies and certified translations of the constitutional documents, if appropriate.
- ☐ You have included a copy of the latest disclosed accounts and certified translations, if appropriate.
- ☐ You have completed all of the company details in Section B3 if the company has not registered an existing establishment.
- ☐ You have complete details for all company secretaries and directors in Part 4 if the company has not registered an existing establishment.
- ☐ Any addresses given must be a physical location. They cannot be a PO Box number (unless part of a full service address) DX number.
- ☐ You have completed details for all permanent representatives in Part 6 and persons authorised to accept service in Part 7.
- ☐ You have signed the form.
- ☐ You have enclosed the correct fee.

Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record, apart from information relating to usual residential addresses and day of birth.

How to pay

A fee of £20 is payable to Companies House in respect of a registration of an overseas company. Make cheques or postal orders payable to 'Companies House.'

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:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1.

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.

Higher protection

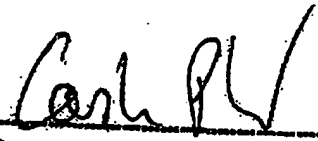
If you are applying for, or have been granted, higher protection, please post this whole form to the different postal address below:
The Registrar of Companies, PO Box 4082,
Cardiff, CF14 3WE.

Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.gov.uk/companieshouse or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.gov.uk/companieshouse

Certified as a true and accurate copy of the original document


Carsten Pfeffer
Director, Neurolentech GmbH

07-02-2023
Date

GESELLSCHAFTSVERTRAG

ARTICLES OF ASSOCIATION

§ 1

Firma, Sitz

- (1) Die Firma der Gesellschaft lautet

Neurolentech GmbH

- (2) Sitz der Gesellschaft ist Klosterneuburg.
(3) Die Gesellschaft ist zur Errichtung von Zweigniederlassungen im In- und Ausland berechtigt.

§ 2

Gegenstand des Unternehmens

- (1) Der Gegenstand des Unternehmens ist auf folgende Tätigkeiten gerichtet:
- a) Erforschung von Erkrankungen mit Bezug zum Nervensystem;
 - b) Entwicklung von Wirkstoffen und Diagnostika für in lit a) genannte Erkrankungen; und
 - c) Sammlung von diagnostischen Daten über in lit a) genannte Erkrankungen.

§ 1

Name of the Company, Corporate Seat

- (1) The name of the company is

- (2) Corporate seat of the company is Klosterneuburg.
(3) The company is entitled to set up branch offices in Austria or abroad.

§ 2

Objects of the Company

- (1) The object of the company is focused on the following activities:
- a) Research on diseases related to the human nervous system;
 - b) Development of active substances and diagnostics for diseases mentioned in lit a); and
 - c) Collecting of diagnostic data on diseases mentioned in lit a).

- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszwecks notwendig oder nützlich sind. Bank- und Versicherungsgeschäfte sind jedenfalls ausgenommen.

§ 3

Stammkapital

Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt EUR 42.946 (Euro zweiundvierzigtausendneuhundertsechszig) und ist zur Gänze bar einbezahlt.

§ 4

Dauer der Gesellschaft

Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit errichtet.

§ 5

Geschäftsführung, Vertretung

- (1) Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer. Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch diesen vertreten. Sind zwei oder mehr Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei von ihnen gemeinsam oder durch einen Geschäftsführer gemeinsam mit einem Gesamtprokuristen vertreten. Die Gesellschafter können, auch wenn mehrere Geschäftsführer bestellt sind, einzelnen von ihnen mittels Beschluss

- (2) The company is entitled to conduct all transactions and take all measures which are necessary or useful for the business objects. The company shall be excluded from banking transactions as defined in the Austrian Banking Act (*Bankwesengesetz*) and the Insurance Supervision Act (*Versicherungsaufsichtsgesetzes*).

§ 3

Share Capital

The share capital of the company amounts to EUR 42,946 (Euro forty-two thousand nine hundred and forty-six) and is fully paid up in cash.

§ 4

Duration of the Company

The company is established for an indefinite period of time.

§ 5

Management, Representation

- (1) The company shall have one or several managing directors. If only one managing director is appointed, the company shall be represented by such managing director individually; if several managing directors are appointed, the company shall be represented by two managing directors jointly or by one managing director together with an authorized agent. If several managing directors are appointed, the shareholders may confer sole power of representation to individual managing directors by share-

- selbständige Vertretungsbefugnis erteilen.
- (2) Die Geschäftsführer haben die Geschäfte der Gesellschaft mit der Sorgfalt eines ordentlichen Geschäftsmanns zu führen.
- (3) Die Geschäftsführer sind der Gesellschaft gegenüber verpflichtet, bei der Ausübung ihrer Vertretungsbefugnis und bei der Geschäftsführung alle Beschränkungen einzuhalten, die ihnen durch Gesetz, Vertrag, Geschäftsordnung oder Gesellschafterbeschluss auferlegt werden.
- (4) Die Vertretung der Gesellschaft durch Prokuristen und Handlungsbevollmächtigte – auch in Bezug auf den gesamten Geschäftsbetrieb – ist im Rahmen der gesetzlichen Schranken zulässig.
- (5) Nachfolgende Geschäftsführungsmaßnahmen (der Gesellschaft sowie etwaiger Tochterunternehmen gem § 189a Z 7 UGB) bedürfen der Zustimmung der Generalversammlung mit einer Mehrheit von zumindest 66% (sechsendsechzig Prozent) der abgegebenen Stimmen; die Geschäftsführungsmaßnahmen zu lit i) und j) bedürfen darüber hinaus der Zustimmung von TWIST Research Transfer and Development GmbH, FN 537811 z, ("TWIST") sofern sie im Einzelnen netto EUR 100.000,-- (Euro einhunderttausend) oder insgesamt in einem Geschäftsjahr den Betrag von netto EUR 100.000,-- (Euro einhunderttausend) übersteigen:
- a) Der Erwerb und die Veräußerung von Beteiligungen an anderen Gesellschaften (unabhängig von deren Höhe) sowie der Erwerb, die
- holders' resolution.
- (2) The managing directors shall manage the business of the company with the care of a prudent and diligent business person.
- (3) By representing and managing the company, the managing directors shall adhere to all restrictions provided by law, contract, any by-laws or shareholders' resolutions.
- (4) The representation of the company by authorized agents and the issuance of commercial proxies – also with respect to the entire business operations – is permissible within the legal boundaries.
- (5) The following management measures (of the company and of any subsidiaries pursuant to § 189a Z 7 UGB) shall require the approval of the shareholders' meeting with a majority of at least 66% (sixty-six percent) of the votes cast; the management measures listed under lit i) and j) shall in addition require the approval of TWIST Research Transfer and Development GmbH, FN 537811 z, ("TWIST") provided that these individually exceed EUR 100,000.00 (Euro one hundred thousand) net or in aggregate an amount of EUR 100,000.00 (Euro one hundred thousand) net in a financial year:
- a) acquisition and sale of participations (irrespective of the nominal participation) as well as the acquisition, sale and/or shutdown of companies and

Veräußerung und die Stilllegung von Unternehmen (steilen) und (Teil) Betrieben;

- b) die Genehmigung des Budgets und Gesamtabweichungen (nicht auf Einzelpostenbasis) von mehr als 10 % (zehn Prozent) davon;
- c) Erwerb, die Veräußerung und die Belastung von Liegenschaften;
- d) Investitionen, die im Einzelnen netto EUR 25.000,-- (Euro fünfundzwanzigtausend) oder insgesamt in einem Geschäftsjahr den Betrag von netto EUR 50.000,-- (Euro fünfzigtausend) übersteigen;
- e) der Abschluss von Dienstverträgen mit Mitarbeitern der Gesellschaft mit einem Gesamt-Bruttojahresgehalt von mehr als EUR 70.000,-- (Euro siebzigtausend) sowie die Änderung von Gehältern und Bonifikationen solcher Mitarbeiter;
- f) die Begebung von Anleihen sowie die Aufnahme von Darlehen und Krediten, die im Einzelnen EUR 25.000,-- (Euro fünfundzwanzigtausend) oder insgesamt in einem Geschäftsjahr den Betrag von EUR 50.000,-- (Euro fünfzigtausend) übersteigen;
- g) die Einführung oder Änderung von Prämien-, Pensions- oder sonstigen Bonusplänen sowie von Mitarbeiterbeteiligungsprogrammen für (freie) Mitarbeiter und die Gewährung von Rechten unter solchen Plänen oder Programmen an einzelne (freie) Mitarbeiter;
- h) die Erteilung und der Widerruf einer Prokura oder Handlungsvollmacht;

businesses (or parts thereof);

- b) approval of the annual budget, if applicable, as well as amendments of more than 10% (ten per cent) thereto;
- c) acquisition, sale and/or encumbrance of real estate;
- d) investments and other expenditures exceeding an amount of EUR 25,000.00 (twenty-five thousand euros) net in the individual case or 50,000.00 (fifty thousand euros) in a financial year;
- e) entering into or amendment of employment/freelance agreements providing for a yearly remuneration exceeding EUR 70,000.00 (seventy thousand euros) and the change of remuneration or bonification of such employees/freelancers;
- f) the issuance of bonds and the raising of loans and credits which individually exceed EUR 25,000 (twenty-five thousand euros) or which in total exceed the amount of EUR 50,000 (fifty thousand euros) in the financial year;
- g) implementation or adaption of bonus, pension or other award schemes/programs for managing directors, other employees or third parties as well as the allocation of rights under such schemes/programs (clarifying that individual, discretionary bonuses or agreements to individual employees are not included);
- h) granting and withdrawal of a general commercial proxy as well as author-

- ized agents;
- i) sämtliche Geschäfte und Transaktionen der Gesellschaft mit (direkten oder indirekten) Gesellschaftern oder deren nahen Angehörigen (§ 32 IO) sowie mit Unternehmen, an denen (direkte oder indirekte) Gesellschafter oder deren nahe Angehörige (§ 32 IO) unmittelbar oder mittelbar beteiligt sind;
 - j) sämtliche Geschäfte und Transaktionen der Gesellschaft mit Mitgliedern der Geschäftsführung oder deren nahen Angehörigen (§ 32 IO) sowie mit Unternehmen, an denen ein Geschäftsführungsmitglied oder dessen nahe Angehörige (§ 32 IO) unmittelbar oder mittelbar beteiligt sind;
 - k) Abschluss oder Änderung von wesentlichen Bestimmungen von Wandeldarlehensverträgen, Optionsprogrammen oder vergleichbaren *equity-linked* Vereinbarungen; und
 - l) alle übrigen Geschäfte und Maßnahmen, die über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft hinausgehen.
- i) all measures and transactions of the company with its (direct or indirect) shareholders or their family members (section 32 Austrian Insolvency Act; "IO") as well as with companies in which (direct or indirect) shareholders or their family members (section 32 IO) are holding a direct or indirect interest;
 - j) all measures and transactions of the company with members of the management board or their family members (section 32 IO) and/or companies, in which a member of the management board or his family members (section 32 IO) are holding a direct or indirect interest;
 - k) Conclusion or amendment of material provisions of convertible loan agreements, option programs or comparable equity-linked agreements; and
 - l) any other transactions or measures beyond the ordinary course of business of the Company.
- (6) Der Zustimmung der Gesellschafter zu Geschäften und Maßnahmen der in Abs (5) bezeichneten Art, die in einem Geschäftsjahr vorgenommen werden sollen, bedarf es nicht, soweit sie in einem für dieses Geschäftsjahr erstellten Budget als gezielte Maßnahmen vorgesehen sind und dieses Budget von den Gesellschaftern genehmigt worden ist. Die Zustimmung kann von den
 - (6) The consent of the shareholders to transactions and measures referred to in para (5) which are to be undertaken in a financial year shall not be required if they are provided for as specific measures in the budgeted for that financial year and that budget has been approved by the shareholders. The approval may be given in advance by the shareholders, also for individual categories of transactions.

Gesellschaftern, auch für einzelne Gruppen von Geschäften, im Voraus erteilt werden.

§ 6

Generalversammlung

- (1) Generalversammlungen finden am Sitz der Gesellschaft oder einer Landeshauptstadt statt. Mit Zustimmung sämtlicher Gesellschafter können Generalversammlungen jedoch auch an jedem anderen Ort abgehalten werden. Einmal im Jahr hat eine ordentliche Generalversammlung stattzufinden.
- (2) Generalversammlungen können durch jeden Geschäftsführer und durch Gesellschafter, die alleine oder zusammen mindestens 10% (zehn Prozent) des Stammkapitals auf sich vereinigen, einberufen werden.
- (3) Die Einberufung erfolgt durch eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail an die Gesellschafter unter Angabe von Ort, Tag, Zeit und Tagesordnung mit einer Frist von mindestens 10 (zehn) Tagen. Der Lauf der Frist beginnt mit der Absendung der Einberufung. Der Tag der Versammlung wird bei der Berechnung der Frist nicht mitgezählt. Zur Erläuterung der Tagesordnung erforderliche Unterlagen sind der Einberufung anzuschließen.
- (4) Den Vorsitz führt der in der Generalversammlung gewählte Vorsitzende (einfache Stimmenmehrheit). Können sich die Gesellschafter nicht auf einen Vorsitzenden einigen, so führt jener anwesende Gesellschafter oder

§ 6

Shareholders' Meeting

- (1) Shareholders' meetings shall take place at the seat of the company or a state capital. Upon approval by all shareholders, shareholders' meetings may take place at any other place. Once a year, an ordinary general meeting has to be held.
- (2) Shareholders' meetings may be convened by each managing director and by shareholders holding individually or jointly at least 10% (ten percent) of the nominal share capital.
- (3) The shareholders' meeting shall be convened by registered mail and (additionally in advance) by e-mail to the shareholders indicating the place, day, time and the agenda at least 10 (ten) days prior to such shareholders' meeting. The period starts with the posting of the invitation. The day of the shareholders' meeting shall not be counted into such period. Documents necessary for the explanation of the agenda shall be annexed to the invitation.
- (4) The chairperson of the shareholders' meeting is elected by the shareholders at each meeting (simple majority). In case the shareholders cannot agree on a chairperson, such present shareholder or representative of a shareholder holding the

Gesellschaftervertreter den Vorsitz, dem der größte Geschäftsanteil zukommt (vertritt eine Person mehrere Gesellschafter, ist auf die größte vertretene Einzelbeteiligung abzustellen); kommt mehreren Gesellschaftern oder Gesellschaftervertretern in diesem Sinne ein gleich großer Geschäftsanteil zu, führt der/die nach Lebensalter Älteste solcher Personen den Vorsitz.

- (5) In der Generalversammlung kann ein Gesellschafter nur (i) durch einen anderen Gesellschafter, (ii) durch einen zur Berufsverschwiegenheit verpflichteten Angehörigen der rechts- und steuerberatenden Berufe, oder (iii) durch seine Organe oder Angestellten vertreten werden. Vollmachten bedürfen der Schriftform. Berufsrechtlich zur Verschwiegenheit verpflichtete Beistände sind in der Versammlung zugelassen.
- (6) Über die Verhandlung der Generalversammlung (insbesondere die Beschlussfassungen) ist eine Niederschrift aufzunehmen, die vom Vorsitzenden der Generalversammlung zu unterschreiben ist. Über den konkreten Umfang der Protokollierung entscheidet der Vorsitzende. Jedem Gesellschafter ist eine Abschrift der Niederschrift zu übermitteln.
- (7) Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse mit der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen, es sei denn, dieser Gesellschaftsvertrag oder gesetzliche Bestimmungen sehen ein höheres Mehrheitserfordernis vor. Je volle EUR 1,-- (Euro eins) einer übernommenen Stammeinlage gewähren eine Stimme. Jedem Gesellschafter muss zumindest eine Stimme zustehen.

largest share in the company shall chair the meeting (in case a person represents several shareholders the largest represented share shall be taken into consideration); in case several shareholders or representatives have equal participations, the eldest of such persons shall chair the meeting.

- (5) In shareholders' meeting a shareholder may only be represented by (i) another shareholder, (ii) a person committed to discretion due to his legal or tax advising profession, or (iii) its representatives or employees. Proxies are only valid in written form. Legal advisors who are bound to secrecy under professional law are admitted to the shareholders' meeting.
- (6) Minutes shall be taken for every shareholders' meeting (in particular for the resolutions) and signed by the chairperson of the shareholders' meeting. The chairperson determines the respective scope of the minutes. Each shareholder shall be sent a copy of the minutes.
- (7) Resolutions of the shareholders' meeting are passed with a simple majority of the votes cast, unless these articles of association or statutory law stipulate deviating higher majorities. Each EUR 1 (Euro one) of the share quota subscribed entitles to one vote. Each shareholder shall have at least one vote.

(8) Die folgenden Beschlussgegenstände bedürfen einer Mehrheit von zumindest 66% (sechshundsechzig Prozent) der abgegebenen Stimmen; der Beschlussgegenstand lit c) bedarf darüber hinaus der Zustimmung von TWIST, wobei die Zustimmung durch TWIST nicht aus unsachlichen Gründen verweigert werden darf:

- (a) Feststellung des Jahresabschlusses;
- (b) Verwendung des Bilanzgewinns;
- (c) Änderung der Geschäftspolitik;
- (d) Auflösung und/oder Liquidation der Gesellschaft;
- (e) Bestellung und/oder Abberufung von Geschäftsführern;
- (f) Abschluss, Änderung und Beendigung von Geschäftsführerverträgen; und
- (g) Einführung eines Beirats.

(9) Die folgenden Beschlussgegenstände bedürfen einer Mehrheit von zumindest 75% (fünfundsechzig Prozent) der abgegebenen Stimmen inklusive der Stimmen von TWIST, wobei die Zustimmung durch TWIST nicht aus unsachlichen Gründen verweigert werden darf:

- (a) Änderung des Unternehmensgegenstandes;
- (b) Änderungen des Gesellschaftsvertrags; und
- (c) Kapitalerhöhungen und Kapitalherabsetzungen.

(10) Ein Beschluss der Generalversammlung gemäß § 4 Gesellschafterausschlussgesetz

(8) The following resolutions shall require approval by the shareholders' meeting with a majority of at least 66% (sixty-six percent) of the votes cast; resolutions according to lit c) shall also require the consent of TWIST, whereby such consent shall not unreasonably be withheld by TWIST:

- (a) determination of the annual financial statements;
- (b) allocation of the profits;
- (c) change of the business policy;
- (d) dissolution and/or liquidation of the company;
- (e) appointment or revocation of managing directors;
- (f) conclusion, amendment and termination of contracts of managing directors; and
- (g) establishment of an advisory board.

(9) The following resolutions shall require approval by the shareholders' meeting with a majority of at least 75% (seventy-five percent) of the votes cast including the consent of TWIST, whereby such consent shall not unreasonably be withheld by TWIST:

- (a) change of the company's object/business purpose;
- (b) amendments of the articles of association of the company; and
- (c) Capital increases and capital decreases.

(10) A shareholders' resolution pursuant to § 4 of the Shareholders' Exclusion Act (Ge-

bedarf der Zustimmung von TWIST.

sellschafterausschlussgesetz) shall require the consent of TWIST.

- (11) Die Generalversammlung ist beschlussfähig, wenn Gesellschafter, die mehr als 50,1% (fünfzig Komma eins Prozent Prozent) des Stammkapitals auf sich vereinigen, bei der Generalversammlung anwesend oder ordnungsgemäß vertreten sind. Im Fall der Beschlussunfähigkeit gilt § 38 Abs 7 GmbHG.
- (12) Sind sämtliche Gesellschafter in einer Generalversammlung anwesend oder vertreten, so können Beschlüsse auch dann gefasst werden, wenn die für die Einberufung geltenden gesetzlichen oder gesellschaftsvertraglichen Vorschriften nicht eingehalten wurden, sofern der Einberufungsmangel nicht vor der ersten Beschlussfassung von einem der anwesenden oder vertretenen Gesellschafter gerügt wird.
- (13) Ein Beschluss der Generalversammlung gemäß § 35 Abs 1 Z 7 GmbHG muss nur innerhalb der ersten zwei Jahre nach der Eintragung der Gesellschaft in das Firmenbuch eingeholt werden.
- (14) Beschlüsse von Gesellschaftern können auch schriftlich (im Umlaufwege), ua per Telefax oder per E-Mail (mittels Versendung von pdf-Kopien der unterfertigten Beschlüsse), gefasst werden, wenn sich sämtliche Gesellschafter mit der Beschlussfassung im schriftlichen Weg einverstanden erklären und die Beschlussfassung über den betreffenden Gegenstand nicht zwingend der Generalversammlung vorbehalten ist. In diesem Fall wird die nach dem Gesetz oder dem
- (11) To constitute a quorum, shareholders holding at least 50.1% (fifty point one percent) of the nominal share capital must be present or validly represented at the shareholders' meeting. If the shareholders' meeting cannot constitute a quorum section 38 para 7 GmbHG shall apply.
- (12) If all shareholders are present or represented at a shareholders' meeting resolutions may also be adopted in case the applicable statutory legal requirements or requirements set out in these articles of association for convoking the shareholders' meeting were not adhered to, provided that the flawed convocation has not been objected by a present or represented shareholder prior to passing any resolutions.
- (13) The shareholders may pass resolutions on section 35 para 1 subpara 7 GmbHG only within the first 2 (two) years after registration of the company.
- (14) Shareholders' resolutions may also be passed in writing (circular resolution), inter alia by fax or by e-mail (via circulation of pdf-copies of the signed resolutions), if all shareholders agree to such form of resolution and provided that the respective resolution does not have to be passed by the shareholders' meeting under statutory law. In case of a circular resolution the quorum majority required by law or these articles of association shall be calculated by the total number of votes to which all shareholders are entitled to, not only by

Gesellschaftsvertrag erforderliche Mehrheit nicht nach der Zahl der abgegebenen, sondern nach der Gesamtzahl der allen Gesellschaftern zustehenden Stimmen berechnet.

§ 7

Geschäftsanteile

- (1) Die Geschäftsanteile an der Gesellschaft bestimmen sich nach der Höhe der übernommenen Stammeinlage.
- (2) Jedem Gesellschafter steht nur ein Geschäftsanteil zu. Übernimmt ein Gesellschafter nach Gründung der Gesellschaft eine weitere Stammeinlage, so wird sein bisheriger Geschäftsanteil im entsprechenden Verhältnis erhöht.
- (3) Geschäftsanteile sind übertragbar, teilbar und vererbbar.
- (4) Die Übertragung und Belastung von Geschäftsanteilen an bzw zugunsten von (i) anderen Gesellschaftern oder (ii) Personen, die der Gesellschaft noch nicht als Gesellschafter angehören ((i) und (ii) nachfolgend gemeinsam "**Dritte**"), bedarf der Zustimmung der Gesellschafter mit einer Mehrheit von zumindest 66% (sechshundsechzig Prozent) der abgegebenen Stimmen.
- (5) Die Zustimmung nach Abs (4) ist auch für die Übertragung von Geschäftsanteilen nach den §§ 8 (Vorkaufsrecht), 9 (Besonderes Erwerbsrecht) und 10 (Aufgriffsrecht im Todesfall) erforderlich. Sofern die Bestimmungen der §§ 8 (Vorkaufsrecht), 9 (Besonderes Erwerbsrecht) und 10 (Aufgriffsrecht im

the number of votes cast.

§ 7

Shares

- (1) The shares are determined by the amount of the subscribed nominal share capital.
- (2) Each shareholder is only entitled to one share. In the event a shareholder subscribes for additional nominal share capital after incorporation of the company, the existing share of this shareholder will be increased accordingly.
- (3) Each share is transferable, divisible and inheritable.
- (4) The Transfer and Encumbrance of shares to respectively in favour of (i) other shareholders or (ii) persons who are not yet shareholders of the company ((i) and (ii) jointly "**Third Parties**") is subject to the prior consent of the shareholders with a majority of 66% (sixty-six percent) of the votes cast.
- (5) The consent under para (4) is also required for the share transfer under sections 8 (right of first refusal), 9 (special pre-emptive rights) and 10 (right of recourse in the event of death). In case the provisions of sections 8 (Right of First Refusal), 9 (Special Pre-emption Rights) and 10 (Pre-emption Right in the Event of

Todesfall) eingehalten wurden, ist die Zustimmung gemäß Abs (4) jedenfalls zu erteilen, es sei denn die Anteilsübertragung soll an einen Dritten erfolgen, der mit der Gesellschaft in ihrem Geschäftsfeld in direkter Konkurrenz steht.

- (6) Ausgenommen von der Zustimmungspflicht gemäß Abs (4) ist die Übertragung von (Teil-)Geschäftsanteilen (A) von TWIST an (i) Gesellschaften an denen sie unmittelbar 100% des Nennkapitals hält, und (ii) Gesellschaften an denen die Alleingesellschafterin der TWIST mehrheitlich beteiligt ist und (B) durch IST cube an von IST cube gemanagte Fondsgesellschaften und an von Managementgesellschaften von IST cube gemanagte Fondsgesellschaften ((A) und (B) die "**Privilegierten Dritte**"). Die übrigen Gesellschafter sind unverzüglich von der Übertragung an die Privilegierte Dritte zu verständigen. Sollten nach der Übertragung an die Privilegierten Dritten die vorgenannten Voraussetzungen wegfallen, ist der Privilegierte Dritte sowie der übertragende Gesellschafter zur sofortigen Rückübertragung des Geschäftsanteils an den übertragenden Gesellschafter verpflichtet; dies ist in der entsprechenden Übertragungsvereinbarung zwischen dem übertragenden Gesellschafter und dem Privilegierten Dritten sicherzustellen.

- (7) Der Begriff "**Übertragung von Geschäftsanteilen**" im Sinne dieses Gesellschaftsvertrags umfasst jeden direkten Wechsel in der Person des rechtlichen und/oder wirtschaftlichen Eigentümers eines solchen

Death) are complied with, the shareholders are obliged to consent to the transfer of the respective shares according to para (4), unless the shares shall be transferred to a Third Party who is a direct competitor of the company.

- (6) Exempted from the consent requirement pursuant to para (4) are Transfers of shares (or portions thereof) by (A) TWIST to (i) companies in which TWIST holds 100% of the share capital and (ii) companies in which the sole shareholder of TWIST has a majority shareholding; and (B) IST cube to fund entities managed by IST cube and to fund entities managed by management companies of IST cube (the "**Privileged Third Parties**"). The other shareholders must be informed immediately of a share transfer to a Privileged Third Party. If after a share transfer pursuant to the first sentence the abovementioned pre-conditions do not apply anymore, the Privileged Third Party and the transferring shareholder are, to the extent possible, obliged to retransfer the respective share to the transferring shareholder; such retransfer shall be foreseen in the respective transfer agreement between the transferring shareholder and the Privileged Third Party.

- (7) "**Transfer of shares**" pursuant to these articles of association means every direct change in the legal and/or economic ownership of such share or parts thereof by way of single or universal succession (as the case may be), for consideration in cash

Geschäftsanteils oder Teilen hiervon, sei es im Wege der Einzelrechtsnachfolge oder sei es im Wege der Gesamtrechtsnachfolge, gegen Bar- und/oder Sachgegenleistung oder ohne Gegenleistung (zB Schenkung). Unter dem Begriff der "**Belastung von Geschäftsanteilen**" gemäß diesem Gesellschaftsvertrag ist jede Form der Bestellung von Sicherheiten (zB Verpfändung) und Einräumung von Options- oder vergleichbaren Rechten an Geschäftsanteilen oder Teilen hiervon zu verstehen.

§ 8

Vorkaufsrecht

- (1) Die Gesellschafter räumen einander wechselseitig ein Vorkaufsrecht an den von ihnen an der Gesellschaft gehaltenen Geschäftsanteilen gemäß den nachfolgenden Bestimmungen ein (das "**Vorkaufsrecht**").
- (2) Von jeder beabsichtigten Übertragung von Geschäftsanteilen durch einen Gesellschafter (der "**Vorkaufsverpflichtete**") an einen Dritten (der "**Potentielle Erwerber**"), und zwar auch von Geschäftsanteilen, die durch künftige Kapitalmaßnahmen neu geschaffen werden, sind die übrigen Gesellschafter (die "**Vorkaufsberechtigten**") per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu informieren (die "**Mitteilung**"); eine Kopie der Mitteilung ist an die Gesellschaft per Post, Fax oder E-Mail zu übermitteln. Klarstellend wird festgehalten, dass, sofern es sich bei dem Potentiellen Erwerber um einen anderen

and/or in kind, or gratuitously (eg donation). An "**Encumbrance of a share**" pursuant to these articles of association means any form of creation of security (eg pledge), option rights or similar rights over a share in the company or parts thereof.

§ 8

Right of First Refusal

- (1) The shareholders grant each other a right of first refusal with respect to their shares in the company according to the following provisions (the "**Right of First Refusal**").
- (2) In each case of an intended Transfer of shares by a shareholder (the "**Obliged Shareholder**") to a Third Party (the "**Potential Acquirer**"), including shares issued in the course of future capital measures, the other shareholders (the "**Entitled Shareholders**") shall be informed of such transfer by registered mail and (in advance) by e-mail (the "**Notice**"); a copy of the Notice shall be delivered to the company by mail, telefax or e-mail. For the avoidance of doubt, in case the Potential Acquirer is another shareholder, also such shareholder shall be entitled to the Right of First Refusal according to this section 8. The Notice shall be dispatched (by mail and e-mail) on the same day to

Gesellschafter handelt, auch diesem selbst das Vorkaufsrecht im Sinne dieses § 8 zukommt. Die Absendung der Mitteilung (per Brief und E-Mail) hat für sämtliche Vorkaufsberechtigten am gleichen Tag zu erfolgen.

Die Mitteilung hat jedenfalls folgende Angaben zu enthalten:

- (a) den Namen des Potentiellen Erwerbers;
- (b) den Nennbetrag des Geschäftsanteils, dessen Übertragung beabsichtigt ist (der "**Vorkaufs-Geschäftsanteil**"); und
- (c) die Konditionen, zu denen die Übertragung erfolgen soll, wie insbesondere Kaufpreis bzw sonstige Gegenleistungen, deren Fälligkeiten sowie die Gewährleistungen und Zusicherungen, die der Vorkaufsverpflichtete zu übernehmen hat.

Der Mitteilung ist (zumindest) eine vom Vorkaufsverpflichteten und dem potentiellen Erwerber notariell beglaubigt unterfertigte Absichtserklärung (LOI, MoU oder ähnliches) anzuschließen, aus der sich die Angaben gemäß lit (a) bis (c) ergeben.

- (3) Die Vorkaufsberechtigten müssen innerhalb von 6 (sechs) Wochen ab Zugang der Mitteilung bzw im Fall des Abs (4) innerhalb von 2 (zwei) Wochen ab Zugang des Gutachtens (die "**Vorkaufsfrist**") durch eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail an den Vorkaufsverpflichteten bekannt geben, ob sie ihr Vorkaufsrecht zu den in Abs (2) lit (c) genannten Konditionen ausüben (die "**Vorkaufserklärung**"). Die

all Entitled Shareholders.

The Notice must include the following information:

- (a) the name of the Potential Acquirer;
- (b) the nominal value of the share subject to the intended transfer (the "**RofR Share**"); and
- (c) the terms and conditions of the transfer, in particular the purchase price and other considerations, their due dates as well as the representations and warranties along with the indemnifications given by the Obligated Shareholder.

(At least) a letter of intent (LOI, MoU or similar) signed in legalized form by the Obligated Shareholder and the potential purchaser containing the information according to lit (a) to (c) shall be attached to the Notice.

- (3) The Entitled Shareholders shall, within 6 (six) weeks upon receipt of the Notice, or in case of para (4) within 2 (two) weeks upon receipt of the Expert's opinion (the "**RofR Exercise Period**"), inform the Obligated Shareholder by registered mail and (in advance) by e-mail, if they are exercising their Right of First Refusal on the terms indicated in para (2) lit (c) (the "**RofR Declaration**"). The RofR Declaration is deemed to be delivered timely in

Vorkaufsfrist gilt als gewahrt, wenn die Vorkaufserklärung innerhalb der Vorkaufsfrist abgesendet wird. Die Vorkaufserklärung kann nicht zurückgenommen werden. Die Nichtabgabe der Vorkaufserklärung innerhalb der Vorkaufsfrist gilt als Nichtausübung des Vorkaufsrechts durch den jeweiligen Vorkaufsberechtigten.

- (4) Besteht die vom Potentiellen Erwerber gebotene Gegenleistung nicht oder nicht zur Gänze aus Geld, ist der nicht in Geld bestehende Teil der Gegenleistung nach Maßgabe des folgenden Verfahrens zu ermitteln: Sollte innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Absendung der Mitteilung keine Einigung über den von den Vorkaufsberechtigten zu entrichtenden Kaufpreis, der auf die nicht in Geld bestehende Gegenleistung des Potentiellen Erwerbers entfällt, erzielt werden, entspricht der von den Vorkaufsberechtigten zu zahlende Kaufpreis für den gesamten Vorkaufsgeschäftsanteil dem anteiligen Unternehmenswert, der von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer (der "Gutachter") als objektiver Unternehmenswert verbindlich festgestellt wird. Können sich die beteiligten Gesellschafter nicht binnen weiterer 2 (zwei) Wochen auf die Person des Gutachters einigen, so wird dieser vom Präsidenten der Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer Niederösterreich auf Antrag eines Vorkaufsberechtigten oder des Vorkaufsverpflichteten bestimmt. Der Gutachter hat seinem Gutachten die Grundsätze des jeweils aktuellen Fachgutachtens für Unternehmensbewertungen der Kammer der der Steuerberater und

case it is dispatched within the RofR Exercise Period. The RofR Declaration may not be revoked. In case the RofR Declaration is not delivered within the RofR Exercise Period the Right of First Refusal shall be deemed not exercised by the respective Entitled Shareholder.

- (4) If the consideration of the Potential Acquirer does not, or not entirely consist of money, the part of the consideration which does not consist of money shall be determined in accordance with the following procedure: In case no agreement is reached on the purchase price to be paid by the Entitled Shareholder with respect to the part of the consideration of the Potential Acquirer which does not consist of money, within 4 (four) weeks upon dispatch of the Notice, the purchase price to be paid by the Entitled Shareholder for the entire RofR Share shall correspond to the proportional company value, which shall be determined by an independent accountant (the "Expert") as objectified company value. In case the parties cannot agree on the Expert within further 2 (two) weeks, the Expert shall be appointed by the President of the Chamber of Public Accountants (*Kammer der Steuerberater und Wirtschaftsprüfer*), Lower Austria (*Niederösterreich*), upon request of an Entitled Shareholder or the Obligated Shareholder. The assessment by the Expert shall be made in accordance with the current professional rules and guidelines KFS BW1 of the Austrian Chamber of Public Accountants. The determination of the company value shall be conducted on the basis of the, in the opinion of the Expert, most suitable evaluation procedure for the com-

Wirtschaftsprüfer (derzeit KFS BW1) zu Grunde zu legen. Die Unternehmensbewertung hat auf Basis des nach Ansicht des Gutachters für die Bewertung der Gesellschaft adäquatesten Verfahrens gemäß dem Fachgutachten zu erfolgen. Der in Geld bestehende Teil der Gegenleistung des Potentiellen Erwerbers ist auf den so ermittelten Kaufpreis anzurechnen. Der Gutachter hat den Vorkaufsberechtigten und dem Vorkaufsverpflichteten je eine Ausfertigung des Gutachtens per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu übermitteln. Die Kosten des Gutachters tragen je zur Hälfte (i) der Vorkaufsverpflichtete und (ii) die das Vorkaufsrecht ausübenden Vorkaufsberechtigten im Verhältnis der Nennwerte der von ihnen erworbenen Anteile; sofern das Vorkaufsrecht nach Vorliegen des Gutachtens nicht wirksam ausgeübt wird, sind die (Hälfte-)Kosten gemäß (ii) von sämtlichen Vorkaufsberechtigten im Verhältnis der Nennwerte der von ihnen gehaltenen Geschäftsanteile zueinander zu tragen.

(5) Bei zwei oder mehreren Vorkaufsberechtigten gilt (zusätzlich) Folgendes:

(a) Das Vorkaufsrecht steht den Vorkaufsberechtigten im Verhältnis der Nennwerte der von ihnen gehaltenen Geschäftsanteile zueinander zu (der "Anteilige Vorkaufsanteil").

(b) Den Vorkaufsberechtigten steht es jedoch frei, einvernehmlich, in einer von sämtlichen Vorkaufsberechtigten unterzeichneten Vereinbarung, ein von ihrer Beteiligung abweichendes

pany set out in such professional rules and guidelines. The part of the consideration of the Potential Acquirer which consists of money shall be credited against the determined purchase price. The Expert shall provide each Entitled Shareholder and the Obligated Shareholder with an executed copy of his expert opinion by registered mail and (in advance) by e-mail. The costs of the Expert shall be borne equally by (i) the Obligated Shareholder and (ii) the Entitled Shareholders who are exercising the Right of First Refusal in the proportion of the shares acquired by them vis-à-vis each other; in case the Right of First Refusal is not validly exercised, the (partial) costs according to (ii) shall be borne by all Entitled Shareholders in the proportion of the shares held by them vis-à-vis each other.

(5) In the event of two or more Entitled Shareholders the following shall apply (additionally):

(a) The Right of First Refusal may be exercised by the Entitled Shareholders in the proportion of the shares held by them vis-à-vis each other (the "Proportional RoFR Share").

(b) However, the Entitled Shareholders may, by signing of a separate agreement, unanimously determine a proportion for the Right of First Refusal deviating from their shareholding;

Verhältnis für das Vorkaufsrecht vorzusehen; eine solche Vereinbarung ist der jeweiligen Vorkaufserklärung anzufügen.

- (c) Soweit einzelne der Vorkaufsberechtigten von ihrem Vorkaufsrecht nicht oder nicht zur Gänze Gebrauch machen und eine einvernehmliche Vereinbarung gemäß lit (b) nicht vorliegt, wächst dieses den übrigen Vorkaufsberechtigten, die das Vorkaufsrecht zur Gänze und somit auf den gesamten Anteiligen Vorkaufsanteil ausgeübt haben (die **"Privilegierten Vorkaufsberechtigten"**), im Verhältnis der von diesen gehaltenen Geschäftsanteile zueinander an.
- (d) Privilegierte Vorkaufsberechtigte haben in der Vorkaufserklärung verbindlich bekannt zu geben, bis zu welchem Maximalbetrag sie, bei Nichtausübung oder nicht gänzlicher Ausübung des Vorkaufsrechts durch andere Vorkaufsberechtigte, bereit wären, einen über ihren Anteiligen Vorkaufsanteil hinausgehenden Teil des Vorkaufs-Geschäftsanteils zu erwerben (das **"Zusatz-Vorkaufsrecht"**). Nichtabgabe dieser Erklärung gilt als Nichtausübung des Zusatz-Vorkaufsrechts durch den jeweiligen Privilegierten Vorkaufsberechtigten.
- (e) Unmittelbar nach Zugang der letzten erforderlichen Vorkaufserklärung beim Vorkaufsverpflichteten bzw Ablauf der Vorkaufsfrist, spätestens jedoch innerhalb 1 (einer) Woche nach dem relevanten Zeitpunkt, hat

such agreement shall be attached to the relevant RofR Declaration.

- (c) In case several Entitled Shareholders do not or do not fully exercise their Right of First Refusal and an unanimous agreement according to lit (b) does not exist, the respective Right of First Refusal transfers to the other Entitled Shareholders who have fully exercised their Right of First Refusal (thus with regard to the entire Proportional RofR Share) (the **"Privileged Entitled Shareholders"**), in the proportion of the shares held by them vis-à-vis each other.
- (d) Privileged Entitled Shareholders are obliged to indicate in the RofR Declaration the maximum amount up to which they would be willing to acquire a portion of the RofR Share exceeding their Proportional RofR Share, in case the other Entitled Shareholders do not or not fully exercise their Right of First Refusal (the **"Additional Right of First Refusal"**). In case this statement is not made, the Additional Right of First Refusal shall be deemed not exercised by the respective Privileged Entitled Shareholder.
- (e) The Obligated Shareholder has to notify the Entitled Shareholders immediately after receipt of the last RofR Declaration or lapse of the respective RofR Exercise Period, but at the latest within 1 (one) week after the rele-

der Vorkaufsverpflichtete die Vorkaufsberechtigten per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail, unter Anschluss der Vorkaufserklärungen, über die (Nicht-)Ausübung des Vorkaufsrechts zu verständigen (die "**Ausübungsverständigung**"); eine einfache Kopie der Ausübungsverständigung ist an die Gesellschaft per Post, Fax oder E-Mail zu übermitteln.

vant date, by registered mail and (in advance) by e-mail, on the (non-)exercise of the Right of First Refusal, attaching the RofR Declarations (the "**Exercise Notice**"); a simple copy of the Exercise-Notice has to be delivered to the company by registered mail, fax or e-mail.

- (6) Für den Fall, dass der Vorkaufsgeschäftsanteil in Übereinstimmung mit den vorstehenden Bestimmungen nicht zur Gänze von einem oder mehreren Vorkaufsberechtigten aufgegriffen wird, gilt das Vorkaufsrecht insgesamt als nicht wirksam ausgeübt.
- (7) Die Übertragung des vom Vorkaufsrecht umfassten Geschäftsanteils in der gesetzlich vorgesehenen Form (Notariatsakt) hat innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Zugang der letzten erforderlichen Vorkaufserklärung beim Vorkaufsverpflichteten bzw Ablauf der Vorkaufsfrist, Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises, zu erfolgen. Die im Zusammenhang mit der Geschäftsanteilsübertragung entstehenden Kosten (Abtretungsvertrag, Notar) tragen je zur Hälfte (i) der Vorkaufsverpflichtete und (ii) die ausübenden Vorkaufsberechtigten im Verhältnis der Nennwerte der von ihnen erworbenen Anteile.
- (8) Der Vorkaufsverpflichtete haftet im Vorkaufsfall – neben allfälligen weiteren Gewährleistungen und Zusicherungen im Sinne von Abs (2) lit (c) – nur dafür, dass der Vorkaufs-Geschäftsanteil in seinem

- (6) In the event not the entire RofR Share is taken over by one or several Entitled Shareholders in accordance with the foregoing provisions, the Right of First Refusal shall be deemed not effectively exercised at all.
- (7) The legal transfer of the shares comprised by the Right of First Refusal in the proper form as required under Austrian law (notarial deed) shall be effected against payment of the purchase price within 4 (four) weeks after receipt of the last RofR Declaration or lapse of the RofR Exercise Period. The costs of the legal transfer of the shares (share purchase agreement, public notary) shall be borne equally by (i) the Obligated Shareholder and (ii) the Entitled Shareholders exercising the Right of First Refusal in the proportion of the shares acquired by them vis-à-vis each other.
- (8) In connection with a share transfer the Obligated Shareholder in any case only represents and warrants – in addition to any further representations and warranties according to para (2) lit (c) – that it is the

alleinigen, unbeschränkten und unbelasteten Eigentum steht und dass die auf den Vorkaufs-Geschäftsanteil geleisteten Einlagen zur Gänze geleistet und kein Teil davon offen oder verdeckt zurückgewährt worden ist.

(9) Lässt sich ein gemäß den voranstehenden Bestimmungen zu übertragender Vorkaufs-Geschäftsanteil oder Teil davon nicht auf einen im Firmenbuch eintragungsfähigen Betrag teilen, ist nach mathematischen Grundsätzen zu runden.

(10) Üben die Vorkaufsberechtigten ihr Vorkaufsrecht im Sinne der Bestimmungen dieses § 8 nicht aus oder verzichten sämtliche Vorkaufsberechtigten auf ihr Vorkaufsrecht, so kann der Vorkaufsverpflichtete den Vorkaufs-Geschäftsanteil innerhalb von 3 (drei) Monaten nach Abschluss des Vorkaufsverfahrens an den Potentiellen Erwerber zu den in der Mitteilung genannten oder für den Dritten (unzweifelhaft) schlechteren Konditionen übertragen. Der Vorkaufsverpflichtete hat die Vorkaufsberechtigten unverzüglich von der Durchführung der Übertragung unter Anschluss der darauf Bezug nehmenden Urkunden (Kopien) per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu verständigen. Bei Verletzung der Bestimmungen dieses Abs (10) lebt das Vorkaufsrecht wieder auf.

(11) Den Gesellschaftern steht es frei, bezüglich der Übertragung des vom Vorkaufsrecht betroffenen Geschäftsanteils, insbesondere hinsichtlich des Verfahrens zur Ermittlung des Kaufpreises, ein anderes als das oben beschriebene Verfahren einvernehmlich

sole and unrestricted owner of the RofR Share, that the RofR Share is free and clear of any Encumbrance of the RofR Share and that the RofR Share is fully paid-up in cash and has not been repaid.

(9) If a RofR Share or parts thereof, to be transferred according to the foregoing provisions, cannot be divided into an amount feasible to be registered with the commercial register, it shall be rounded according to mathematic principles.

(10) If the Entitled Shareholders do not exercise their Right of First Refusal according to this section 8 or if all Entitled Shareholders waive their Right of First Refusal, the Obligated Shareholder may within 3 (three) month after completion of the procedure for the Right of First Refusal sell and transfer the respective share to the declared Potential Acquirer under the conditions as determined in the Notice or under (undoubtedly) worse conditions. The Obligated Shareholder shall immediately notify the Entitled Shareholders by registered mail and (in advance) by e-mail on the execution of the transfer, attaching the relevant documents (copies). In case of a violation of the provisions of this para (10), the Right of First Refusal shall revive.

(11) The shareholders may unanimously determine a different procedure for the Transfer of shares affected by the Right of First Refusal, in particular with regard to the procedure for the determination of the purchase price as set forth above.

festzusetzen.

- (12) Das Vorkaufsrecht kommt im Fall einer Übertragung von Geschäftsanteilen an Privilegierte Dritte im Sinne des § 7 Abs (6) nicht zur Anwendung.

§ 9

Besondere Erwerbsrechte

- (1) Für den Fall, dass (lit a) bis e) jeweils ein "Erwerbsfall")

- a) über das Vermögen eines Gesellschafters ein (österreichisches) Insolvenzverfahren oder vergleichbares ausländisches Verfahren eröffnet wird,
- b) der Antrag auf Eröffnung eines (österreichischen) Insolvenzverfahrens über das Vermögen eines Gesellschafters mangels kostendeckenden Vermögens abgewiesen wird, oder ein vergleichbarer ausländischer Sachverhalt verwirklicht wird,
- c) ein Gesellschafter wegen einer vorsätzlich begangenen gerichtlich strafbaren Handlung gegen die Gesellschaft, einen Gesellschafter oder einen nahen Angehörigen (§ 32 IO) oder Mitarbeiter eines Gesellschafters rechtskräftig verurteilt wird,
- d) einem Gläubiger eines Gesellschafters die Exekution auf den Geschäftsanteil dieses Gesellschafters rechtskräftig bewilligt und diese binnen 2 (zwei) Wochen ab rechtskräftiger Bewilligung nicht eingestellt wird, weil der betreffende Gesellschafter als verpflichtete Partei die vollstreckbare

- (12) The Right of First Refusal shall not apply in the event of a transfer of shares to Privileged Third Parties within the meaning of § 7 (6).

§ 9

Special Pre-emption Rights

- (1) In the event that (lit a) to e) each a "Pre-emption Event")

- a) (Austrian) insolvency proceedings or comparable foreign proceedings are initiated over the assets of a shareholder,
- b) an application for the opening of (Austrian) insolvency proceedings over the assets of a shareholder has been rejected due to a lack of assets covering the costs for such proceedings, or a comparable foreign circumstances arise,
- c) a shareholder is convicted by a final judgement in respect of a judicially punishable intentional act against the company, a shareholder or a family member (section 32 IO) or an employee of a shareholder,
- d) execution by a shareholder's creditor in respect of its share has been finally approved by the court and has not been stopped within 2 (two) weeks because the respective shareholder has not fulfilled its enforceable obligation, whereas in the event of exercise of legal remedies (such as in particular Op-

Schuld nicht erfüllt, wobei im Fall der Erhebung von Rechtsbehelfen, wie insbesondere Oppositions- und Impugnationsgesuchen, oder von entsprechenden Klagen, welche durch den betroffenen Gesellschafter jeweils binnen 2 (zwei) Wochen ab Zustellung des

Exekutionsbewilligungsbeschlusses zu erheben sind, die zweiwöchige Frist ab rechtskräftiger Abweisung solcher Rechtsbehelfe oder Klagen zu laufen beginnt, oder

- e) infolge Scheidung, Aufhebung oder Nichtigerklärung der Ehe, der Geschäftsanteil eines Gesellschafters oder Teile davon, durch rechtskräftige Aufteilung des ehelichen Vermögens dem Ehegatten des Gesellschafters (der "**Ehegatte**") zugesprochen wurde und der Ehegatte zu diesem Zeitpunkt kein Gesellschafter der Gesellschaft war,

haben die übrigen Gesellschafter (die "**Erwerbsberechtigten**") das Recht, den Geschäftsanteil des Gesellschafters, bei dem ein Erwerbsfall eingetreten ist, gemäß den nachfolgenden Bestimmungen zu erwerben (das "**Erwerbsrecht**"), wobei sich das Erwerbsrecht im Fall der lit (e) lediglich auf den an den Ehegatten zu übertragenden Teil des Geschäftsanteils des betroffenen Gesellschafters bezieht und auch diesem selbst das Erwerbsrecht zusteht.

- (2) Der zur Übertragung verpflichtete Gesellschafter bzw der Insolvenzverwalter, sofern ein solcher bestellt ist, bzw im Fall von Abs (1) lit (e) der Ehegatte (jeweils der "**Verpflichtete**") hat die Erwerbsberechtigten unverzüglich über den Eintritt eines Erwerbsfalles durch

positions- und Impugnationsgesuche) or respective legal actions each to be filed by the respective shareholder within 2 (two) weeks upon receipt of the court's resolution approving the execution, the 2 (two) weeks period mentioned above starts upon final dismissal of such remedies or actions, or

- e) in connection with divorce proceedings or the annulment of a marriage, the share of a shareholder (or portions thereof) is assigned to the spouse of such shareholder (the "**Spouse**") and the Spouse has not been a shareholder of the company at that time,

the other shareholders (the "**SPR Entitled Shareholders**") are entitled to acquire the share of the shareholder which is affected by a Pre-emption Event according to the following provisions (the "**Pre-emption Right**"), whereby in case of lit (e) the Pre-emption Right shall only comprise such portion of the share of the respective shareholder which has been assigned to the Spouse and such shareholder himself shall also have the Pre-emption Right.

- (2) The obliged shareholder or receiver, as far as appointed, or the Spouse in case of para (1) lit (e) (each an "**Obligor**") must immediately notify the SPR Entitled Shareholders of the occurrence of an event set forth under para (1) by registered mail and (in advance) by e-mail and offer them

eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu verständigen und diesen den entsprechenden Geschäftsanteil zum Erwerb anzubieten (das "**Erwerbsanbot**"); eine einfache Kopie des Erwerbsanbots ist an die Gesellschaft per Post, Fax oder E-Mail zu übermitteln. Die Absendung des Erwerbsanbots (per Brief und E-Mail) hat für sämtliche Erwerbsberechtigten am gleichen Tag zu erfolgen.

- (3) Die Erwerbsberechtigten haben innerhalb von 6 (sechs) Wochen ab Zugang des Erwerbsanbots bzw im Fall des Abs (4) innerhalb von 2 (zwei) Wochen ab Zugang des Gutachtens (die "**Erwerbsfrist**") eine Erklärung gegenüber dem Verpflichteten abzugeben, ob sie von dem ihnen zustehenden Erwerbsrecht Gebrauch machen (die "**Erwerbserklärung**"). Die Abgabe der Erwerbserklärung hat per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu erfolgen. Die Erwerbsfrist gilt als gewahrt, wenn die Erwerbserklärung innerhalb der Erwerbsfrist abgesendet wird. Die Erwerbserklärung kann nicht zurückgenommen werden. Die Nichtabgabe der Erwerbserklärung innerhalb der Erwerbsfrist gilt als Nichtausübung des Erwerbsrechts durch den jeweiligen Erwerbsberechtigten.
- (4) Sofern innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Absendung des Erwerbsanbots kein Einvernehmen über den Kaufpreis erzielt wird, ist dieser in sinngemäßer Anwendung von § 8 Abs (4) von einem unabhängigen Gutachter festzustellen. Bei Erwerbsfällen gemäß Abs (1) lit (c) kommt ein Abschlag von 49% (neunundvierzig Prozent) auf den so

the respective share for purchase (the "**Pre-emption Offer**"); a simple copy of the Pre-emption Offer has to be delivered to the company by registered mail, fax or e-mail. The Pre-emption Offer shall be dispatched (by mail or e-mail) on the same day to all SPR Entitled Shareholders.

- (3) The SPR Entitled Shareholders must notify the Obligor within 6 (six) weeks upon receipt of the Pre-emption Offer, or in case of para (4) within 2 (two) weeks upon receipt of the Expert's opinion (the "**Exercise Period**") if they intend to exercise their Pre-emption Right (the "**Exercise Notice**"). The Exercise Notice has to be delivered by registered mail and (in advance) by e-mail. The Exercise Notice is deemed to be delivered timely in case it is dispatched within the Exercise Period. The Exercise Notice may not be revoked. In case the Exercise Notice is not delivered within the Exercise Period the Pre-emption Right shall be deemed not exercised by the respective SPR Entitled Shareholder.
- (4) In case within 4 (four) weeks after dispatch of the Pre-emption Offer no agreement is reached on the purchase price, it shall be determined by an independent expert applying analogously the provisions of section 8 para (4). In case of Pre-emption Events pursuant to para (1) lit (c) a discount of 49% (forty-nine percent) shall apply to the so determined purchase

ermittelten Kaufpreis zur Anwendung.

- (5) Bei zwei oder mehr Erwerbsberechtigten kommt § 8 Abs (5) sinngemäß zur Anwendung.
- (6) Für den Fall, dass der vom Erwerbsrecht umfasste Geschäftsanteil in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen nicht zur Gänze von einem oder mehreren Erwerbsberechtigten aufgegriffen wird, gilt das Erwerbsrecht insgesamt als nicht wirksam ausgeübt.
- (7) Die Übertragung des vom Erwerbsrecht umfassten Geschäftsanteils in der gesetzlich vorgesehenen Form (Notariatsakt) hat innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Zugang der letzten erforderlichen Erwerbserklärung beim Verpflichteten bzw Ablauf der Erwerbsfrist, Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises, zu erfolgen. Die im Zusammenhang mit der Geschäftsanteilsübertragung entstehenden Kosten (Abtretungsvertrag, Notar) tragen je zur Hälfte (i) der Verpflichtete und (ii) die ausübenden Erwerbsberechtigten im Verhältnis der von ihnen erworbenen Anteile.
- (8) Die Bestimmungen des § 8 Abs (8), (9) und (11) gelten sinngemäß.

§ 10

Aufgriffsrecht im Todesfall

- (1) Für den Fall, dass ein Gesellschafter (ausgenommen Carsten Pfeffer, sofern und in dem Ausmaß, in dem sein Geschäftsanteil an Gaia Novarino von Todes wegen als Rechtsnachfolgerin übergeht) verstirbt, haben die übrigen

price.

- (5) In the event of two or more SPR Entitled Shareholders section 8 para (5) shall apply *mutatis mutandis*.
- (6) In the event not the entire share comprised by the Pre-emption Right is taken over by one or several SPR Entitled Shareholders in accordance with the foregoing provisions, the Pre-emption Right shall be deemed not effectively exercised at all.
- (7) The legal transfer of the shares comprised by the Pre-emption Right in the proper form as required under Austrian law (notarial deed) shall be effected against payment of the purchase price within 4 (four) weeks after receipt of the last Exercise Notice or lapse of the Exercise Period. The costs of the legal transfer of the shares (share purchase agreement, public notary) shall be borne equally by (i) the Obligor and (ii) the SPR Entitled Shareholders exercising the Pre-emption Right in the proportion of the shares acquired by them vis-à-vis each other.
- (8) The provisions of section 8 para (8), (9) and (11) apply *mutatis mutandis*.

§ 10

Pre-emption Right in the Event of Death

- (1) In the event that a shareholder (except for Carsten Pfeffer, if and to the extent that his share passes to Gaia Novarino by reason of death as legal successor) deceases, the other shareholders (the "EoD Entitled Shareholders") are entitled to acquire the

Gesellschafter (die "Übernahmeberechtigten") das Recht, den Geschäftsanteil des Verstorbenen gemäß den nachfolgenden Bestimmungen aufzugreifen (das "**Aufgriffsrecht im Todesfall**").

(2) Der/die Rechtsnachfolger des verstorbenen Gesellschafters von Todes wegen (einschließlich Legatäre) (die "**Rechtsnachfolger**") hat/haben die Übernahmeberechtigten vom Tod des betreffenden Gesellschafters unverzüglich durch eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu verständigen und diesen den entsprechenden Geschäftsanteil zum Aufgriff anzubieten (das "**Aufgriffsanbot**"); eine einfache Kopie des Aufgriffsanbots ist an die Gesellschaft per Post, Fax oder E-Mail zu übermitteln. Die Absendung des Aufgriffsanbots (per Brief und E-Mail) hat für sämtliche Übernahmeberechtigten am gleichen Tag zu erfolgen.

(3) Die Übernahmeberechtigten haben innerhalb von 6 (sechs) Wochen ab Zugang des Aufgriffsanbots bzw im Fall des Abs (4) innerhalb von 2 (zwei) Wochen ab Zugang des Gutachtens (die "**AiT Ausübungsfrist**") eine Erklärung gegenüber den Rechtsnachfolgern abzugeben, ob sie von dem ihnen zustehenden Aufgriffsrecht im Todesfall Gebrauch machen (die "**Aufgriffserklärung**"). Die Abgabe der Aufgriffserklärung hat per eingeschriebenen Brief und (zusätzlich vorab) per E-Mail zu erfolgen. Die AiT Ausübungsfrist gilt als gewahrt, wenn die Aufgriffserklärung innerhalb der AiT Ausübungsfrist abgesendet wird. Die

share of the decedent according to the following provisions (the "**EoD Pre-emption Right**").

(2) The legal successor(s) (including legatee(s)) (the "**Legal Successors**") of the deceased shareholder is/are obliged to immediately notify the EoD Entitled Shareholders of the decease of the respective shareholder by registered mail and (in advance) by e-mail and to offer them the respective share for purchase (the "**Acquisition Offer**"); a simple copy of the Acquisition Offer has to be delivered to the company by registered mail, fax or e-mail. The Acquisition Offer shall be dispatched (by mail or e-mail) on the same day to all EoD Entitled Shareholders.

(3) The EoD Entitled Shareholders must notify the Legal Successors within 6 (six) weeks upon receipt of the Acquisition Offer, or in case of para (4) within 2 (two) weeks upon receipt of the Expert's opinion (the "**EoD Exercise Period**") if they intend to exercise their EoD Pre-emption Right (the "**EoD Exercise Notice**"). The EoD Exercise Notice has to be delivered by registered mail and (in advance) by e-mail. The EoD Exercise Notice is deemed to be delivered timely in case it is dispatched within the EoD Exercise Period. The EoD Exercise Notice may not be revoked. In case the EoD Exercise Notice is not delivered within the EoD Exercise Period the EoD Pre-emption Right shall be

Aufgriffserklärung kann nicht zurückgenommen werden. Die Nichtabgabe der Aufgriffserklärung innerhalb der vorgesehenen Fristen gilt als Nichtausübung des Aufgriffsrechtes im Todesfall durch den jeweiligen Übernahmeberechtigten.

- (4) Sofern innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Absendung des Aufgriffsanbots kein Einvernehmen über den Kaufpreis erzielt wird, ist dieser in sinngemäßer Anwendung von § 8 Abs (4) von einem unabhängigen Gutachter festzustellen.
- (5) Bei zwei oder mehr Übernahmeberechtigten kommt § 8 Abs (5) sinngemäß zur Anwendung.
- (6) Für den Fall, dass der vom Aufgriffsrecht im Todesfall umfasste Geschäftsanteil in Übereinstimmung mit den obigen Bestimmungen nicht zur Gänze von einem oder mehreren Übernahmeberechtigten aufgegriffen wird, gilt das Aufgriffsrecht im Todesfall insgesamt als nicht wirksam ausgeübt.
- (7) Die Übertragung des vom Aufgriffsrecht im Todesfall umfassten Geschäftsanteils in der gesetzlich vorgesehenen Form (Notariatsakt) hat innerhalb von 4 (vier) Wochen nach Zugang der letzten erforderlichen Aufgriffserklärung bei den Rechtsnachfolgern bzw Ablauf der AiT Ausübungsfrist, Zug um Zug gegen Bezahlung des Kaufpreises, zu erfolgen. Die im Zusammenhang mit der Übertragung der Geschäftsanteile entstehenden Kosten (Abtretungsvertrag, Notar) tragen je zur Hälfte (i) die Rechtsnachfolger und (ii) die ausübenden Übernahmeberechtigten im Verhältnis der von ihnen erworbenen Anteile.

deemed not exercised by the respective EoD Entitled Shareholder.

- (4) In case within 4 (four) weeks after dispatch of the Acquisition Offer no agreement is reached on the purchase price, it shall be determined by an independent expert applying analogously the provisions of section 8 para (4).
- (5) In the event of two or more EoD Entitled Shareholders, section 8 para (5) shall apply mutatis mutandis.
- (6) In the event not the entire share comprised by the EoD Pre-emption Right is taken over by one or several EoD Entitled Shareholders in accordance with the foregoing provisions, the EoD Pre-emption Right shall be deemed not effectively exercised at all.
- (7) The legal transfer of the shares comprised by the EoD Pre-emption Right in the proper form as required under Austrian law (notarial deed) shall be effected against payment of the purchase price within 4 (four) weeks after receipt of the last EoD Exercise Notice or lapse of the EoD Exercise Period. The costs of the legal transfer of the shares (share purchase agreement, public notary) shall be borne equally by (i) the Legal Successors and (ii) the EoD Entitled Shareholders exercising the EoD Pre-emption Right in the proportion of the shares acquired by them vis-à-vis each other.

(8) Die Bestimmungen des § 8 Abs (8), (9) und (11) gelten sinngemäß.

(8) The provisions of section 8 para (8), (9) and (11) apply mutatis mutandis.

§ 11

Kapitalerhöhungen

- (1) Im Fall von Kapitalerhöhungen steht jedem Gesellschafter das gesetzliche Bezugsrecht zu (das "**Anteilige Bezugsrecht**"), welches innerhalb von 2 (zwei) Wochen ab Beschlussfassung über die Kapitalerhöhung auszuüben ist; der Kapitalerhöhungsbeschluss kann eine längere Bezugsfrist vorsehen. Übt ein Gesellschafter sein Bezugsrecht nicht oder nicht zur Gänze innerhalb der Bezugsfrist aus, wächst dieses – soweit es nicht ausgeübt wurde – den übrigen Gesellschaftern, die von Ihrem Bezugsrecht zur Gänze Gebrauch gemacht haben (die "**Privilegierten Bezugsberechtigten**"), im Verhältnis der von diesen gehaltenen Geschäftsanteile zueinander an (das "**Zusatz-Bezugsrecht**").
- (2) Privilegierte Bezugsberechtigte haben in der Übernahmeerklärung verbindlich zu erklären, bis zu welchem Betrag sie, bei Nichtausübung oder nicht gänzlicher Ausübung des Bezugsrechts durch andere Gesellschafter, bereit wären, einen über ihr Anteiliges Bezugsrecht hinausgehenden Teil der neuen Stammeinlagen zu übernehmen. Die Erklärung bezüglich der Ausübung des Zusatz-Bezugsrechts kann nicht zurückgenommen werden. Die Nichtabgabe dieser Erklärung gilt als Nichtausübung des Zusatz-Bezugsrechts durch den jeweiligen Gesellschafter.
- (3) Die Gesellschafterversammlung kann im Rahmen des Kapitalerhöhungsbeschlusses

§ 11

Capital Increases

- (1) In connection with capital increases every shareholder shall have the statutory subscription rights (the "**Proportional Subscription Right**") which shall be exercised within 2 (two) weeks after the resolution on the capital increase has been passed; the resolution on the capital increase may provide for a longer subscription period. If a shareholder does not or does not fully exercise its subscription rights within the subscription period, the subscription rights – to the extent not exercised – transfer to such shareholders who have fully exercised their subscription rights (the "**Privileged Beneficiaries**") in the proportion of the shares held by them vis-à-vis each other (the "**Additional Subscription Right**").
- (2) Privileged Beneficiaries have to obligatory indicate in the subscription declaration the maximum amount up to which they would be willing to acquire an additional portion of the new shares exceeding their Proportional Subscription Right in case other shareholders do not or not fully exercise their subscription rights. The declaration regarding the exercise of the Additional Subscription Right may not be revoked. In case such declaration is not made the Additional Subscription Right shall be deemed not exercised by the respective shareholder.
- (3) The shareholders' meeting may determine in the resolution on the capital increase

bestimmen, dass die von den Gesellschaftern gemäß Abs (1) und Abs (2) nicht übernommenen neuen Stammeinlagen von einem oder mehreren Dritten übernommen werden dürfen.

- (4) Die entgeltliche oder unentgeltliche Abtretung von Bezugsrechten an andere Gesellschafter oder Dritte ist ausgeschlossen.
- (5) Bei Vorliegen der rechtlichen Voraussetzungen ist ein Bezugsrechtsausschluss zulässig. Dieser ist in der Tagesordnung für die Generalversammlung anzukündigen. Ferner ist der Tagesordnung ein schriftlicher Bericht der Geschäftsführung beizulegen, in welchem der Bezugsrechtsausschluss sowie der Ausgabepreis zu begründen sind.
- (6) Den Gesellschaftern steht es frei, im Zusammenhang mit Kapitalerhöhungen ein anderes als das in diesem § 11 beschriebene Verfahren einvernehmlich festzusetzen.

§ 12

Geschäftsjahr, Jahresabschluss

- (1) Das Geschäftsjahr beginnt am 1. (ersten) Januar und endet am 31. (einunddreißigsten) Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Eintragung der Gesellschaft in das Firmenbuch und endet am darauf folgenden 31. (einunddreißigsten) Dezember.
- (2) Die Geschäftsführer haben den Jahresabschluss und, soweit gesetzlich erforderlich, den Lagebericht der Gesellschaft innerhalb von 5 (fünf) Monaten nach dem Ende des

that the new shares which are not subscribed for by the shareholders according to para (1) and para (2) may be subscribed for by one or several third parties.

- (4) The transfer of subscription rights to other shareholders or third parties, either against payment or gratuitously, is excluded.
- (5) If the statutory requirements are met an exclusion of subscription rights shall be permitted. Such fact must be announced in the agenda for the shareholders' meeting. Furthermore, a written report of the management board explaining the exclusion of the subscription right and the subscription price shall be attached to the agenda.
- (6) The shareholders may unanimously determine a different procedure to the one set forth in this section 11 in connection with capital increases.

§ 12

Fiscal Year, Financial Statements

- (1) The fiscal year starts on January 1 (first) and ends on December 31 (thirty first). The first fiscal year starts upon registration of the company with the commercial register and ends on the following December 31 (thirty first).
- (2) The managing directors shall set up the financial statements and, as far as legally required, the management report within 5 (five) months after the end of the fiscal year, in case of mandatory audit require-

Geschäftsjahrs aufzustellen, sofern eine gesetzliche Pflicht zur Abschlussprüfung besteht, prüfen zu lassen und unverzüglich den Gesellschaftern zuzusenden. Die Generalversammlung hat über den Jahresabschluss, die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Entlastung der Geschäftsführung innerhalb von 8 (acht) Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres zu beschließen.

- (3) Sofern ein Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns nicht zustande kommt, sind Bilanzgewinne (i) innerhalb der ersten drei Geschäftsjahre nach Gründung der Gesellschaft zur Gänze zu thesaurieren und (ii) ab dem vierten Geschäftsjahr nach Gründung der Gesellschaft sind 10% (zehn Prozent) des Bilanzgewinns auszuschütten und 90% (neunzig Prozent) des Bilanzgewinns zu thesaurieren.
- (4) Die Beschlussfassung über eine alineare Ausschüttung des Bilanzgewinns ist zulässig, sofern die Gesellschafter, zu deren Lasten alinear ausgeschüttet werden soll, einem solchen Beschluss zustimmen.

§ 14

Schlussbestimmungen

- (1) Soweit dieser Gesellschaftsvertrag nichts anderes bestimmt, gelten die Bestimmungen des Gesetzes über Gesellschaften mit beschränkter Haftung (GmbHG).
- (2) Sofern nach diesem Gesellschaftsvertrag die Verpflichtung besteht, eine Mitteilung, Erklärung oder ein sonstiges Dokument per eingeschriebenen Brief und zusätzlich

ments, audited, and immediately send such documents to the shareholders. Within 8 (eight) months after the end of the fiscal year, the shareholders' meeting shall resolve on the financial statements, the appropriation of profits and the discharge of the management board.

- (3) If a resolution on the distribution of the profit is not passed, (i) the profits of the first three financial years after the incorporation of the company shall be retained in full and (ii) thereafter, 10% (ten per cent) of the profits shall be distributed and 90% (ninety per cent) of the profits shall be retained.
- (4) The resolution on a disproportionate distribution of profits is permitted, provided that shareholders who are disadvantaged by such disproportionate distribution vote in favour of such resolution.

§ 14

Final Provisions

- (1) Unless these articles of association do not provide otherwise, the provisions of the Austrian Act on Companies with Limited Liability (GmbHG) shall apply.
- (2) If according to these articles of association a notification, declaration or other document has to be provided by registered mail and in advance by e-mail, and these arti-

vorab per E-Mail zu übermitteln, und der Gesellschaftsvertrag keine anderslautende Regelung enthält, ist der für die Beurteilung der zeitgerechten Absendung bzw des Zugangs maßgebliche Zeitpunkt (je nach Relevanz) jener der Absendung bzw des Zugangs des eingeschriebenen Briefes. Das E-Mail dient lediglich Informationszwecken.

- (3) Bei der Errichtung von Mitteilungen sind gesetzliche Formvorschriften zu beachten (zB Notariatsakt). Im Übrigen erfolgen Mitteilungen der Gesellschaft oder unter den Gesellschaftern schriftlich an die der Gesellschaft zwecks Eintragung in das Firmenbuch zuletzt bekannt gegebenen Anschriften der Gesellschafter. Die Gesellschafter sind verpflichtet, der Gesellschaft und den anderen Gesellschaftern (jeweils) aktuelle E-Mail Adressen bekannt zu geben; unterlassen sie dies, kann eine gemäß diesem Gesellschaftsvertrag geforderte zusätzliche Zustellung per E-Mail an den betreffenden Gesellschafter unterbleiben.
- (4) Der Erwerb von Geschäftsanteilen an der Gesellschaft, sei es im Wege einer Anteilsabtretung oder einer Kapitalerhöhung, ist nur zulässig, sofern der Erwerber einem allfälligen zwischen sämtlichen Gesellschaftern der Gesellschaft bestehenden Syndikatsvertrag, der dem jeweiligen Erwerber bekannt ist, rechtsgültig beitrifft.
- (5) Sollten einzelne Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrags unwirksam sein, so haben die Gesellschafter diesen Gesellschaftsvertrag so abzuändern, dass er um eine der unwirksamen Bestimmung in Wirkung und wirtschaftlichem Gehalt möglichst nahe kommende Bestimmung

cles of association do not provide for a different provision, the moment of dispatch or receipt (as applicable) of the registered mail is the relevant moment for the determination of the timely dispatch or receipt. E-Mail is for information purposes only.

- (3) Notices must be issued in the form required by law (e.g. notarial deed). Otherwise, notices of the company or between the shareholders shall be made in writing and shall be sent to the addresses of the shareholders which they provided to the company for the purpose of registration with the commercial register. The shareholders are obliged to provide their current e-mail addresses to the company and the other shareholders; if they fail to do so, any additional delivery by e-mail required pursuant to these articles of association to the respective shareholder may be omitted.
- (4) The acquisition of shares in the company, whether by way of transfer of shares or a capital increase, is only permitted if the acquirer validly enters into any existing shareholder's agreement between all shareholders of the company which is known to the respective acquirer.
- (5) If any of the provisions of these articles of association are invalid, the shareholders shall amend these articles of association in such a way that the invalid provision is replaced by a provision equivalent in impact and economic content and/or the purpose intended by the invalid provision is

ergänzt wird und/oder der mit der unwirksamen Bestimmung verfolgte Zweck durch Vereinbarungen außerhalb dieses Gesellschaftsvertrags erreicht wird.

- (6) Sollte es Unklarheiten bei der Interpretation von Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrags geben, so geht die deutsche Version vor.

reached by agreements outside of these articles of association.

- (6) In case of doubt regarding the interpretation of the provisions of these articles of association, the German version shall prevail.

FILE COPY



CERTIFICATE OF REGISTRATION OF AN OVERSEA COMPANY

(Registration of UK establishment)

Company Number **FC040474**

UK Establishment No. BR025589

The Registrar of Companies, hereby certifies that

NEUROLENTECH GMBH

has this day been registered under the Companies Act 2006 as having established a UK establishment in the United Kingdom

Given at Companies House on **17th April 2023**



Companies House



**THE OFFICIAL SEAL OF THE
REGISTRAR OF COMPANIES**