

**SATZUNG
der
(XY) GmbH**

**ARTICLES OF ASSOCIATION
of
(XY) GmbH**

**§ 1
Firma, Sitz, Geschäftsjahr**

1. Die Firma der Gesellschaft lautet
.....
2. Sitz der Gesellschaft ist
3. Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das
Kalenderjahr.

**§ 2
Gegenstand des Unternehmens**

1. Gegenstand des Unternehmens ist ...
2. Die Gesellschaft darf andere Unternehmen
gleicher oder ähnlicher Art übernehmen
oder vertreten. Sie darf sich an solchen
Unternehmen beteiligen, auch als
persönlich haftende Gesellschafterin. Sie
darf Zweigniederlassungen im In- und
Ausland errichten.

**§ 3
Stammkapital,
Stammeinlagen**

1. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt
EURO (i.W.
EURO).
2. Sämtliche Stammeinlagen sind in Geld zu
leisten.

**§ 4
Geschäftsführung, Vertretung**

1. Die Gesellschaft hat einen oder mehrere
Geschäftsführer; sind mehrere
Geschäftsführer bestellt, so wird die
Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer
gemeinschaftlich vertreten. Durch
Beschluss der Gesellschafter kann
Geschäftsführern die Befugnis zur Einzelvertretung sowie Befreiung von den

**Clause 1
Name, Seat, Financial Year**

1. The name of the Company shall be
.....
2. The Company shall have its seat in
3. The financial year of the Company shall be
the calendar year.

**Clause 2
Objects of the Company**

1. The objects of the Company shall be
2. The Company may acquire or represent
other undertakings of the same or similar
type, it may participate in such other
undertakings, also as personally liable
partner. The Company may establish
branches both within Germany and abroad.

**Clause 3
Registered Share Capital,
Capital Contributions**

1. The registered share capital of the
Company shall amount to EURO (in
words: EURO).
2. All capital contributions are to be paid in
cash.

**Clause 4
Management, Representation**

1. The Company shall have one or more
director(s); in the event that more than one
director is appointed, the Company shall
be represented by two directors acting
jointly. By shareholders' resolution, the
directors may be authorised to individually
represent the Company and be released
from the restrictions set forth in Sec. 181

Beschränkungen des § 181 BGB erteilt werden.

2. Die Gesellschafterversammlung kann den Geschäftsführern jederzeit allgemein oder für den Einzelfall geltende Weisungen erteilen. Sie kann insbesondere beschließen, dass die Vornahme bestimmte Handlungen von der vorherigen Einwilligung der Gesellschafterversammlung abhängig sein soll.
3. Soweit keine andere Einigung zwischen den Geschäftsführern erfolgt, finden Sitzungen der Geschäftsführer am Sitz der Gesellschaft statt.

§ 5

Gesellschafterbeschlüsse

1. Gesellschafterbeschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht die Satzung oder zwingende gesetzliche Bestimmungen eine andere Mehrheit vorsehen.
2. Abgestimmt wird nach Geschäftsanteilen. Je EURO eines Geschäftsanteiles gewähren eine Stimme. Jeder Gesellschafter kann die auf seine Geschäftsanteile entfallenden Stimmen nur einheitlich abgeben.
3. Außerhalb von Gesellschafterversammlungen können, soweit nicht zwingendes Recht eine andere Form vorschreibt, Abstimmungen in schriftlicher Form (einschließlich Telefax) gefasst werden, wenn sich jeder Gesellschafter an der Abstimmung beteiligt.

§ 6

Jahresabschluss, Gewinnverwendung

1. Innerhalb der gesetzlichen Fristen haben die Geschäftsführer den Jahresabschluss aufzustellen. Sie haben den Gesellschaftern den Jahresabschluss unverzüglich nach Fertigstellung mit ihren Vorschlägen zur Gewinnverwendung zur Beschlussfassung vorzulegen.

German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*).

2. The shareholders' assembly may give the directors instructions at any time, whether to apply generally or in a specific case. It may, in particular, resolve that the performance of certain actions be dependent upon the prior approval of the shareholders' assembly.
3. Unless otherwise agreed upon between the directors, directors' meetings shall take place at the Company's seat.

Clause 5

Shareholders' Resolutions

1. Shareholders' resolutions shall be passed by a simply majority of the votes cast unless a different majority is prescribed by these Articles of Association or compulsory statutory provisions.
2. Voting shall be pursuant to shareholdings. There shall be one vote per EURO of shares. Each shareholder may cast the votes attaching to his shares only uniformly.
3. Resolutions may be passed in writing (including facsimile) outside of shareholders' assemblies if each shareholder participates in the voting and provided that the law does not compulsorily prescribe another form.

Clause 6

Annual Accounts, Allocation of Profits

1. The directors shall draw up the annual accounts within the statutory deadlines. They shall present the annual accounts to the shareholders for resolution immediately after they have been drawn up together with their proposal for the allocation of profits.

2. Die Gesellschaft darf Gesellschaftern oder diesen nahe stehenden Dritten außerhalb ordnungsmäßiger Gewinnverwendungsbeschlüsse keinerlei Vorteile gewähren. Der betroffene Gesellschafter ist verpflichtet, den Vorteil, der ihm oder einem ihm nahe stehenden Dritten, eingeräumt worden ist, unverzüglich zurückzugewähren; ist er dazu nicht in der Lage, so ist er zum Wertersatz verpflichtet. Haben Finanzbehörden oder Finanzgerichte festgestellt, daß ein derartiger Vorteil gewährt worden ist, so wird dies auch im Verhältnis zwischen Gesellschafter und Gesellschaft unwiderleglich vermutet, solange die Feststellung Bestand hat.

2. The Company may not grant the shareholders or third parties closely connected with such shareholders any benefit of any kind other than pursuant to a proper resolution on the allocation of profits. Any affected shareholder shall be obliged to immediately return any such benefit which has been granted to him or to a third party closely connected with him; in the event that he is unable to do so, he shall be obliged to pay damages. In the event that the tax authorities or fiscal courts have established that such a benefit has been granted, this shall also be conclusively assumed by the shareholders and the Company *inter se* so long as such establishment remains effective.

§ 7

Schlußbestimmungen

1. Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im elektronischen Bundesanzeiger.
2. Sollten einzelne Bestimmungen dieser Satzung unwirksam oder undurchführbar sein, so wird die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen hiervon nicht berührt. In diesem Fall ist die betroffene Bestimmung durch eine andere zu ersetzen, die in ihrem wirtschaftlichen Zweck der betroffenen Bestimmung am nächsten kommt.
3. Die Gesellschaft trägt den Gründungsaufwand, der mit EURO angesetzt wird.

Clause 7

Final Provisions

1. Announcements of the Company shall only be published in the online version of the Federal Gazette.
2. In the event that individual provisions of these Articles of Association are ineffective or unenforceable, the effectiveness of the other provisions shall not be affected thereby. In such case, the respective provision shall be replaced by another provision which comes as close as possible to the economic purpose of the ineffective or unenforceable provision.
3. The Company shall bear the costs of incorporation, which are estimated to amount to EURO

Notarielle Beurkundung

Notarization / Seal