

9. Aufsichtsrat

9. Supervisory Board

9.1 Mitglieder

9.1 Members

- Der Aufsichtsrat besteht aus ~~sechs~~mindestens drei und höchstens fünf von der Hauptversammlung gewählten und/oder gemäß § 88 AktG entsandten Mitgliedern (Kapitalvertreter), zu denen die vom Betriebsrat nach Maßgabe des Arbeitsverfassungsgesetzes in der geltenden Fassung entsandten Arbeitnehmervertreter hinzukommen. ~~Der Aktionärin Promontoria Sacher Holding B.V., eingetragen im Handelsregister der Handels- und Industriekammer Gooi-en Eemland zu Registernummer 32119960, wird das Recht auf Entsendung von zwei Aufsichtsratsmitgliedern gemäß § 88 AktG eingeräumt, solange sie eine direkte Beteiligung an der Gesellschaft von zumindest einer Aktie hält. Überträgt Promontoria Sacher Holding B.V. jedoch zumindest eine Aktie an Promontoria Holding 212 B.V., eingetragen im Niederländischen Handelsregister (Kamer van Koophandel Handelsregister) unter KVK-Nr. 69059381, so geht das Recht auf Entsendung eines Aufsichtsratsmitglieds auf Promontoria Holding 212 B.V. mit über. Überträgt Promontoria Sacher Holding B.V. zumindest eine Aktie an GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l.,~~Der Aktionärin GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l., eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) unter B176469, ~~so geht das Recht auf Entsendung eines Aufsichtsratsmitglieds auf GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l. mit über. Dies bedeutet, dass Promontoria Sacher Holding B.V. die Entsendungsrechte nicht mehr in jenem Ausmaß zustehen, als sie gemäß der vorstehenden Bedingungen auf Promontoria Holding 212 B.V. und/oder GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l. übergegangen sind. Auch Promontoria Holding 212 B.V. und/oder GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l. steht jeweils~~wird das Recht auf Entsendung eines Aufsichtsratsmitglieds gemäß § 88 AktG ~~nur zu~~eingeräumt, solange ~~die entsprechende Aktionärin~~GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l. eine direkte Beteiligung an der Gesellschaft von zumindest einer Aktie hält. Die Gesamtzahl der gemäß § 88 AktG entsandten Mitglieder darf ein Drittel aller von der Hauptversammlung gewählten und/oder gemäß § 88 AktG entsandten Mitgliedern (Kapitalvertreter) nicht übersteigen.
- The Supervisory Board shall ~~comprise six~~consist of at least three and a maximum of five members elected by the General Meeting and/or delegated by shareholders according to section 88 AktG (owner representatives) as well as the staff representatives delegated by the works council in accordance with the Works Constitution Act, as amended ("**ArbVG**"). ~~The shareholder Promontoria Sacher Holding B.V., registered with the Commercial Register of the Handels- und Industriekammer Gooi-en Eemland under number 32119960, shall have the right to delegate two of the members of the Supervisory Board according to section 88 AktG, as long as it holds a direct participation in the Company of at least one share. If Promontoria Sacher Holding B.V. transfers at least one share to Promontoria Holding 212 B.V., registered with the Dutch Chamber of Commerce Business Register (Kamer van Koophandel Handelsregister) under KVK-No. 69059381, the right to delegate one of the members of the Supervisory Board is also transferred to Promontoria Holding 212 B.V.. If Promontoria Sacher Holding B.V. transfers at least one share to GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l.,~~The shareholder GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l., registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés) under No. B176469, ~~shall have~~ the right to delegate one of the members of the Supervisory Board ~~is also transferred to~~as long as GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l.. ~~This means that Promontoria Sacher Holding B.V. shall no longer have the rights to delegate members of the Supervisory Board to the extent that they have been transferred to Promontoria Holding 212 B.V. and / or GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l. under the above conditions. Promontoria Holding 212 B.V. and / or GoldenTree Holdco Lux 2 S.à r.l., shall also each have the right to delegate one of the members of the Supervisory Board according to section 88 AktG only as long as the respective~~shareholder holds a direct participation in the Company of at least one share. The total number of members delegated pursuant to section 88 AktG must not exceed one third of the total number of members elected by the General Meeting and/or delegated by shareholders according to section 88 AktG (owner representatives).

2. Gewählt werden die Aufsichtsratsmitglieder – falls sie nicht für eine kürzere Funktionsperiode gewählt werden – für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr beschließt; das Geschäftsjahr, in welchem die Wahl erfolgt, ist für diese Zwecke nicht mitzuzählen. Ausscheidende Mitglieder sind sofort wieder wählbar.
 3. Scheiden von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder vor dem Ablauf ihrer Funktionsperiode aus, so bedarf es einer Ersatzwahl grundsätzlich erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Scheiden gemäß § 88 AktG entsandte Mitglieder aus, so steht es dem Aktionär, der das ausscheidende Mitglied entsandt hat, grundsätzlich frei, jederzeit von seinem Entsendungsrecht Gebrauch zu machen und ein neues Mitglied in den Aufsichtsrat der Gesellschaft zu entsenden, wann er es für angebracht hält. Eine Ersatzwahl ist jedoch unverzüglich vorzunehmen, sofern die Gesamtzahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder und gemäß § 88 AktG entsandten Mitglieder (Kapitalvertreter) durch das vorzeitige Ausscheiden eines von der Hauptversammlung gewählten Mitglieds oder eines gemäß § 88 AktG entsandten Mitglieds unter drei sinkt. Ersatzwahlen erfolgen auf den Rest der Funktionsperiode des ausgeschiedenen Mitglieds, soweit die Hauptversammlung keine andere Funktionsperiode beschließt. Eine Ersatzwahl kann im Falle des Absinkens der Gesamtzahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder und gemäß § 88 AktG entsandten Mitglieder (Kapitalvertreter) durch das vorzeitige Ausscheiden eines gemäß § 88 AktG entsandten Mitglieds unter drei unterbleiben, sofern unverzüglich ein neues Mitglied gemäß § 88 AktG entsandt wird.
 4. Mitglied des Aufsichtsrats kann nicht sein, wer in den letzten zwei Jahren Vorstandsmitglied der Gesellschaft war, es sei denn, seine Wahl erfolgt auf Vorschlag von Aktionären, die mehr als 25 % der Stimmrechte an der Gesellschaft halten. Dem Aufsichtsrat darf jedoch nicht mehr als ein ehemaliges Vorstandsmitglied angehören, für das die zweijährige Frist noch nicht abgelaufen ist. Ein Mitglied des Aufsichtsrats, das in den letzten zwei Jahren Vorstandsmitglied der Gesellschaft war, kann nicht zum Vorsitzenden des Aufsichtsrats gewählt werden.
 5. Ein Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt schriftlich gegenüber dem/der Vorsitzenden des Aufsichtsrats und dem Vorstand jederzeit niederlegen. Wenn hiedurch die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter die gesetzliche oder
2. Unless elected for a shorter term of office, members of the Supervisory Board shall be elected for the period up to the end of the General Meeting resolving on its discharge for the fourth financial year of their term of office; for that purpose the financial year in which the Supervisory Board member was elected shall not be counted. Departing members may immediately be re-elected.
 3. Should a member appointed by the General Meeting leave the Supervisory Board before the end of his or her term of office, a replacement member shall be appointed in the next ordinary General Meeting. Should a member delegated according to section 88 AktG leave the Supervisory Board, the shareholder who delegated the leaving member is basically free to make use of its delegation right at any time and delegate a new member to the Company's supervisory board whenever he sees fit. Should, however, the total number of Supervisory Board members elected by the General Meeting and delegated by shareholders according to section 88 AktG (owner representatives) fall below three as a result of the premature departure of a member appointed by the General Meeting or a member delegated according to section 88 AktG, a replacement member shall be elected without undue delay. Replacement elections shall be made for the remainder of the departing member's term of office unless the General Meeting does provide for a different term of office. In the event of the reduction of the total number of members of the Supervisory Board elected by the Annual General Meeting and members of the Supervisory Board pursuant to section 88 AktG due to a premature departure of a member delegated pursuant to section 88 AktG, the election of a replacement may be omitted, if a new member is delegated immediately pursuant to section 88 AktG.
 4. No person may be a member of the Supervisory Board of the Company who has been a member of the Management Board of the Company in the last two years, unless the appointment is the result of a proposal by shareholders that hold more than 25 per cent of voting rights in the Company. However, no more than one person may be a member of the Supervisory Board for whom the two-year period has not yet expired. A member of the Supervisory Board who has been a member of the Management Board of the Company in the past two years cannot be appointed as chairperson of the Supervisory Board.
 5. A member of the Supervisory Board may at any time give notice to resign from his post by written declaration addressed to the Chairperson of the Supervisory Board and the Management Board. If, as a

die in Punkt 9.1.3 festgelegte Mindestzahl sinkt, kann der Rücktritt des Aufsichtsratsmitglieds nur bedingt mit der Wirksamkeit der Wahl eines Ersatzkandidaten ausgesprochen werden. Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod.

consequence of such resignation, the actual number of Supervisory Board members of the Company is below the statutory minimum number or the minimum number set forth under item 9.1.3 above, the respective member shall only resign conditional on the effectiveness of the appointment of a replacement member. Moreover, membership of the Supervisory Board shall terminate upon death.

|