

Registre de Commerce et des Sociétés

**B179408** - L150193522

déposé le 27/10/2015

**Deutsche Oel & Gas S.A.**  
***Société Anonyme***  
**Gesellschaftssitz : 26, Boulevard Royal**  
**L-2449 Luxembourg**  
**R.C.S. Luxembourg B 179.408**

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.

Luxembourg, le

Pour mention, aux fins de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 12 octobre 2015

**Deutsche Oel & Gas S.A.**

**Société Anonyme**

**Gesellschaftssitz : 26, Boulevard Royal**

**L-2449 Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg B 179.408**

**KOORDINIERTE SATZUNG**

**Vom 25. September 2015**

gemäß der folgenden Urkunden aufgenommen durch :

**Maître Francis KESSELER, Notar damals mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette:**

- 1) am 29. Juli 2013 (Gründung), im Mémorial C, Nummer 2276 vom 17. September 2013 veröffentlicht;

Die Satzung wurde mehrmals geändert und zuletzt gemäß der folgenden Urkunde von :

**Maître Martine SCHAEFFER, Notar mit Amtssitz in Luxemburg:**

- 2) am 25. September 2015, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.
- 3) am 25. September 2015, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.
- 4) am 25. September 2015, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.
- 5) am 7. Oktober 2015, noch nicht im Mémorial C veröffentlicht.

**Art. 1. Form, Name.** There is hereby established by the subscriber and all those who may become owners of the shares hereafter a Company in the form of a société anonyme, under the name of Deutsche Oel & Gas S.A. (DOGSA).

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited duration. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation as prescribed in article 18 hereof.

**Art. 3. Object.** The object of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of trademarks or other intellectual property rights of any nature or origin.

The Company may borrow in any form and carry out the issue of bonds and debentures.

The Company may grant assistance (by way of loans, advances, guarantees or securities or otherwise) to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

The Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose.

**Art. 4. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. The registered office may be transferred within the municipality of Luxembourg by a decision of the board of directors. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolutions of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary, political, economic, or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg Company.

**Art. 5. Capital.** The issued capital of the Company is set at EUR 500,000,000.- (five hundred million Euro) divided into one hundred forty-five million four hundred thirty-five thousand six hundred and ninety-two (145,435,692) Class A shares, two hundred nineteen million five hundred sixty-four thousand three hundred and eight (219,564,308) Class B shares, ten million (10,000,000) Class C shares and one hundred twenty-five million (125,000,000) class D shares.

Class A shares, Class B, Class C shares and Class D shall have no nominal value.

Class A shares shall have the ordinary rights (including, but not limited to, voting and economic rights) as foreseen by Luxembourg law.

Class B shares shall have the same rights as the Class A shares, except that they shall also have a limited preferential right to dividends of the Company. Such preferential right shall be of a yearly amount of 40 eurocents (EUR 0,40) per Class B share and shall be granted for the years 2014, 2015 and 2016. However, such aforementioned preferential right shall exist only for the financial years preceding the financial year in which the shares of the Company are listed on the Luxembourg Stock Exchange (Bourse de Luxembourg), the Regulierter Markt of the Frankfurt stock exchange or on any other regulated or similar markets in Luxembourg or abroad ("Listing"). Hence, the right to a preferential dividend only covers years until 2015 included. After the ending of the right to a preferential dividend, Class B shares shall have the same economic rights as Class A shares as foreseen under Luxembourg law. The preferential dividend of the Class B shares is cumulative. This means that if a preferential dividend cannot be paid partly or entirely to the Class B shares because of insufficient distributable profit of the Company, then the unpaid preferential dividend shall be paid when possible in the following year and, where possible, cumulated with preferential dividend due for such year. The aforementioned also applies where the Shareholders do not take a decision to pay dividends or where its decision to pay dividends is insufficient so that the preferential dividend cannot partly or entirely be paid. The right to a preferential dividend under Class B shares may be excluded or limited only through a shareholder's assembly decision and with the agreement of the Class B shareholder. The entitlement to a preferential dividend under the Class B shares is subject to the decision of the Shareholders on the use of the distributable reserves of the Company. Before such decision of the shareholders, a holder of Class B shares is only entitled to claim that such decision of the

Shareholder's assembly on the use of the Company's profits shall be effected. The shareholders can decide to allocate profits to reserves in excess of legal reserves or to carry profits forward.

Class C shares shall have the same rights as the Class A shares, except that they shall also have a limited preferential right to dividends of the Company of a yearly amount of 42,50 Eurocents (EUR 0,425) per Class C share and shall be granted for the years 2014, 2015 and 2016. However, such aforementioned preferential right shall exist only for the financial years preceding the financial year in which the shares of the Company are listed on the Luxembourg Stock Exchange (Bourse de Luxembourg), the Regulierter Markt of the Frankfurt stock exchange or on any other regulated or similar markets in Luxembourg or abroad ("Listing"). Hence, the right to a preferential dividend only covers years until 2015 included. After the ending of the right to a preferential dividend, Class C shares shall have the same economic rights as Class A shares as foreseen under Luxembourg law. The preferential dividend of the Class C shares is cumulative. This means that if a preferential dividend cannot be paid partly or entirely to the Class C shares because of insufficient distributable profit of the Company, then the unpaid preferential dividend shall be paid when possible in the following year and, where possible, cumulated with preferential dividend due for such year. The aforementioned also applies where the Shareholders do not take a decision to pay dividends or where its decision to pay dividends is insufficient so that the preferential dividend cannot partly or entirely be paid. The right to a preferential dividend under Class B shares may be excluded or limited only through a shareholder's assembly decision and with the agreement of the Class C shareholder. The entitlement to a preferential dividend under the Class C shares is subject to the decision of the Shareholders on the use of the distributable reserves of the Company. Before such decision of the shareholders, a holder of Class C shares is only entitled to claim that such decision of the Shareholder's assembly on the use of the Company's profits shall be effected. The shareholders can decide to allocate profits to reserves in excess of legal reserves or to carry profits forward.

Class D shares shall have the ordinary rights (including, but not limited to, voting and economic rights) as foreseen by Luxembourg law, but cannot be transferred over a period of three years as from their issuance without the approval of the board of the company (in the case of death of a D Class shareholder, the restriction of transferability remains valid towards the legal successors).

Class A, Class B, Class C and Class D shares will be in registered form.

The Company shall consider the person in whose name the shares are registered in the register of shareholders as the full owner of such shares.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.

**Art. 6. Increase of capital.** The capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Incorporation, as prescribed in Art. 18. hereof.

The authorized capital of the Company is limited to the maximum of 1,500,000,000.- EUR (one billion and five hundred million Euro). For a period of five (5) years commencing upon the date of this notarial deed, the board of directors is entitled to issue additional shares, share classes and any other securities one or more times pursuant to the terms and conditions that it determines in its sole discretion and, in particular, without being required to reserve a preferential right of subscription to existing shareholders in respect of such new shares or other securities, but within at all times the maximum amount of authorized capital. In the event that the board of directors, pursuant to the foregoing authorization, carries out such issues without reserving to the then existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares to be issued, it shall draw up a special report to the general meeting, in conformity with article 32-3 (5) of the Luxembourg companies law of August 10, 1915. The board of directors may delegate to any duly-authorized director or any other person duly authorized to enter into subscriptions of the new shares or other securities on the Company's behalf, to receive payment therefor representing all or a part of the amount of the capital increase or in payment of other securities, and to record each such capital increase by way of notarial deed and update the shareholders register accordingly. The board of directors shall inform the shareholders ordinary annual general meeting each year of the transactions carried out pursuant to this article

**Art. 7. Meetings of shareholders - General.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

The quorum and time required by law shall govern the notice for and conduct of the meetings of shareholders of the Company, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by fax, cable, telegram, telex or, provided the genuineness thereof is established, electronic transmission.

Except as otherwise required by law, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present and voting.

Any shareholder may participate in any meeting of shareholders by video conference or by way of similar means of communications allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. The participation in, or the holding of, a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting or the holding of a meeting in person.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders.

If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

Where the company comprises a single shareholder, he shall exercise the powers reserved to the general meeting.

**Art. 8. Annual general meeting of shareholders.** The annual general meeting of shareholders shall be held, in accordance with Luxembourg law at the registered office of the

Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting on the last Friday of the month of June of each year at 11.00 a.m. and for the first time in 2015.

If such day is not a bank business day in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following bank business day. The annual general meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the board of directors, exceptional circumstances so require.

Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting and decisions taken according to Luxembourg law.

**Art. 9. Board of directors.** The Company shall be managed by a board of directors composed of three members at least who need not be shareholders of the Company. In the event the Company has only one shareholder, the Company may be managed by a sole director in which case all decisions may be validly taken by such director.

The general meeting of shareholders can create class A and class B directors.

The directors shall be elected by the shareholders at their annual meeting for a period of maximum six years and shall hold office until their successors are elected.

A director may be removed with or without cause and replaced at any time by resolution adopted by the shareholders.

In the event of a vacancy in the office of director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next meeting of shareholders.

**Art. 10. Procedures of meeting of the board.** The board of directors chooses from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meeting of the board of directors and of the shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman or two directors at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meetings of shareholders and the board of directors, but in his absence the shareholders or the board of directors may appoint another chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of meetings. This notice may be waived by the consent in writing or by fax or telegram or telex of each director. Separate notice shall not be required for meetings at which all the directors are present or represented and have declared that they had prior knowledge of the agenda as well as for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or, provided the genuineness thereof is established, electronic transmission, another director as his proxy.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the board of directors. In the event of tie between a class A director and a class B director the class A director shall have the casting vote.

In the event that any director or officer of the Company may have any personal interest in any transaction of the Company (other than that arising by virtue of serving as a director, officer or employee in the other contracting party), such director or officer shall make known to the board of directors such personal interest and shall not consider, or vote on such transactions, and such director's or officer's interest therein shall be reported to the next succeeding meeting of shareholders.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile or any other similar means of communications. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 11. Minutes of meetings of the board.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by the chairman pro tempore who presided at such meeting, or by two directors.

**Art. 12. Powers of the board.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law or by the present articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of shareholders, to any member or members of the board who may constitute committees deliberating under such terms as the board shall determine. It may also confer all powers and special mandates to any persons who need not be directors, appoint and dismiss all officers and employees and fix their emoluments.

**Art. 13. Binding signatures.** The Company will be bound in all circumstances by the signature of the sole director or, if there is more than one director, by the joint signature of any two directors. In the event the general meeting of shareholders has appointed different classes of directors (namely class A directors and class B directors) the Company may be validly bound by the sole signature of one class A director or by joint signature of one class A director and one class B director. The Company shall also be bound by the joint or sole signature of any person(s) to whom special signatory powers have been delegated by the board of directors.

**Art. 14. Statutory Auditor.** The operations of the Company shall be supervised by a statutory auditor who need not be a shareholder. The statutory auditor shall be elected by the annual general meeting of shareholders and the term of their office may not exceed six (6) years but may be renewed.

The statutory auditor in office may be removed at any time by the shareholders with or without cause.

When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés).

**Art. 15. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on the first day of January of each year and shall terminate on the last day of December of each year, with the exception of the first accounting year, which shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on December 31, 2013.

**Art. 16. Appropriation of profits.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such surplus reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

The general meeting of shareholders, upon recommendation of the board of directors, shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and may, without ever exceeding the amounts proposed by the board of directors, declare dividends from time to time, subject to the preferential dividend accorded the Class B Shares.

Interim dividends may be distributed, subject to the conditions laid down by law and in these Articles, upon decision of the board of directors and approval by the statutory auditor.

The dividends declared may be paid in any currency selected by the board of directors and may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors.

The board of directors may make a final determination of the rate of exchange applicable to translate dividend funds into the currency of their payment.

No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of shares.

**Art. 17. Dissolution and Liquidation.** In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the meeting of shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Liquidation proceeds (if any) are as a rule paid to holders of Class A shares and Class B shares according to their participation in the share capital of the Company, (i.e. according to the number of shares they hold). In the event that the liquidation is carried out during the years in which the Class B shares have the right to receive a preferred dividend, then such preferred dividend is to be paid to the Class B shareholders prior to other payments of liquidation proceeds.

**Art. 18. Amendment of Articles.** These Articles may be amended from time to time by a meeting of shareholders, subject to the quorum and voting requirements provided by the laws of Luxembourg.

**Art. 19. Governing law.** All matters not governed by these Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the law of August tenth, nineteen hundred and fifteen on Commercial Companies as amended.

Es folgt die deutsche Übersetzung der Satzung



**Art. 1. Form, Name.** Hiermit ist durch den Unterzeichner und alle, die Eigentümer der nachfolgend genannten Aktien werden sollten, eine Gesellschaft in Form einer Aktiengesellschaft (société anonyme) gegründet, unter dem Namen „Deutsche Oel & Gas S.A. (DOGSA)“.

**Art. 2. Dauer.** Die Gesellschaft ist für eine unbestimmte Dauer gegründet. Die Gesellschaft kann zu jedem Zeitpunkt durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, welcher nach den für die Satzungsänderung vorgesehenen Abstimmungsregeln in Artikel 18 gefasst werden muss, aufgelöst werden.

**Art. 3. Zweck.** Der Gesellschaftszweck besteht in dem Halten von Beteiligungen in jedweder Form an luxemburgischen und ausländischen Gesellschaften oder anderen Unternehmen, unter anderem solcher, die sich insbesondere mit der Exploration, der Produktion und dem Verkauf von Erdöl und Erdgas, dem An- und Verkauf sowie der An- und Vermietung von Explorationsgerät, Bohrplattformen, Pipelines, Terminals und anderen Anlagen, Ausrüstungsgegenständen und Zubehör, die für die Exploration, die Produktion und den Verkauf erforderlich, nützlich oder geeignet sind, sowie dem An- und Verkauf von Mineralgewinnungsrechten befassen, dem Erwerb durch Kauf, Zeichnung oder in sonstiger Weise, der Übertragung durch Verkauf, Tausch oder in sonstiger Weise von Aktien, Anleihen, Schuldscheinen, Scheinen und jedweden anderen Sicherheiten, sowie dem Eigentum, der Verwaltung, der Entwicklung und dem Management ihres Portfolios. Die Gesellschaft kann auch Anteile in Personengesellschaften halten und unternehmerischen Tätigkeiten über Niederlassungen in Luxemburg oder im Ausland ausüben. Des Weiteren kann sie in den Erwerb und die Verwaltung eines Portfolios an Handelsmarken oder anderen Rechten an geistigem Eigentum jedweder Natur oder Herkunft investieren.

Die Gesellschaft kann in jedweder Form Anleihen und Schuldscheine aufnehmen oder herausgeben und Kapital durch das öffentliche Angebot von Wertpapieren aufnehmen. Die Gesellschaft kann (durch Gewährung von Darlehen, Vorschüssen, Garantien oder Sicherheiten) Gesellschaften oder anderen Unternehmen, an denen sie ein wirtschaftliches Interesse hat oder die Teil der Unternehmensgruppe der Gesellschaft sind, Unterstützung gewähren, alle Kontroll- und Überwachungsmaßnahmen vornehmen und jede Handlung vornehmen, die sie für die Erfüllung und Entwicklung ihres Zwecks für notwendig hält.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, technischen und finanziellen oder sonstigen Handlungen vornehmen, welche direkt oder indirekt mit ihrem Gesellschaftszweck verbunden sind und der Erfüllung desselben nützen können.

**Art. 4. Sitz.** Der Gesellschaftssitz befindet sich in Luxemburg-Stadt. Der Gesellschaftssitz kann durch Beschluss des Verwaltungsrats innerhalb der Gemeinde Luxemburg verlegt werden. Durch Beschluss des Verwaltungsrates können Niederlassungen oder andere Büros sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland errichtet werden.

Sollte der Verwaltungsrat feststellen, dass außergewöhnliche politische, wirtschaftliche oder soziale Ereignisse auftreten oder unmittelbar bevorstehen, die die gewöhnlichen Geschäftstätigkeiten am Gesellschaftssitz oder die Kommunikation zwischen dem Gesellschaftssitz und dem Ausland beeinträchtigen könnten, kann der Gesellschaftssitz bis zur vollständigen Beendigung jener außergewöhnlichen Ereignisse vorübergehend ins Ausland verlegt werden; eine solche Verlegung des Gesellschaftssitzes ändert nichts an der Nationalität der Gesellschaft, welche eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

**Art. 5. Kapital - Aktien und Aktienzertifikate.** Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft ist auf EUR 500.000.000,- (fünfhundert Millionen Euro) festgelegt, aufgeteilt auf einhundertfünfundvierzig Millionen vierhundertfünfunddreißigtausendsechshundertundzweiundneunzig (145.435.692) A-Klasse Aktien, zweihundertneunzehn Millionen fünf-hundertvierundsechzigtausenddreihundertundacht (219.564.308) B-Klasse Aktien, zehn Millionen (10.000.000) C Klasse Aktien und einhundertfünfundzwanzig Millionen (125.000.000) D Klasse Aktien. .

Aktien der Klasse A, der Klasse B, der Klasse C und der Klasse D haben keinen Nominalwert.

Aktien der Klasse A tragen alle ordentlichen, gesetzlich vorgesehenen Rechte (einschließlich, u.a., Stimmrechte und wirtschaftliche Rechte).

Aktien der Klasse B haben die gleichen Rechte wie Aktien der Klasse A, außer, dass Aktien der Klasse B ab dem 1. Januar 2014 in Form einer limitierten Vorzugsdividende gewinnanteilsberechtig sind. Die Vorzugsdividende beträgt jährlich 40 Eurocents (0,40 EUR) pro Aktie der Klasse B und wird für die Jahre 2014, 2015 und 2016 eingeräumt. Der Anspruch auf die Vorzugsdividende entfällt aber vorzeitig mit dem Ablauf des Geschäftsjahres, das vor dem Geschäftsjahr endet, in dem die Aktien an der Bourse de Luxembourg, am Regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse, oder an anderen regulierten oder gleichwertigen Märkten im In- und Ausland eingeführt werden („Börsengang“). Das Recht auf die Vorzugsdividende steht also unter der auflösenden Bedingung eines Börsengangs. Sollte der Börsengang der DOG SA Ende 2016 stattfinden, besteht das Recht auf die Vorzugsdividende letztmalig für das Geschäftsjahr 2015. Nach Wegfall des Rechts auf die Vorzugsdividende bestimmt sich der Anteil des Inhabers von Aktien der Klasse B an einer Dividendenausschüttung entsprechend dem anwendbaren luxemburgischen Recht nach seinem Anteil am Gesellschaftskapital.

Sollte die Vorzugsdividende in einem Jahr mangels hinreichenden Bilanzgewinns ganz oder teilweise nicht ausgezahlt werden, wird die ausgefallene Vorzugsdividende nachgeholt. Entsprechendes gilt, falls die Aktionärshauptversammlung keinen oder keinen hinreichenden Gewinnausschüttungsbeschluss fasst und deshalb die Vorzugsdividende in einem Jahr ganz oder teilweise nicht gezahlt wird.

Die Vorzugsdividende kann nur durch Hauptversammlungsbeschluss, und mit Zustimmung des Anlegers ausgeschlossen oder eingeschränkt werden.

Der Anspruch auf Auszahlung der Vorzugsdividende sowie der regulären Dividende setzt voraus, dass die Hauptversammlung der DOG SA einen Gewinnverwendungsbeschluss fasst. Vor dem Beschluss der Hauptversammlung besteht lediglich ein Anspruch des Aktionärs gegen die DOG SA auf Herbeiführung des Gewinnverwendungsbeschlusses. Die Hauptversammlung ist berechtigt, im Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns über die aufgrund des luxemburgischen Gesetzes gebildeten Rücklagen hinaus weitere Beträge in Gewinnrücklagen einzustellen oder als Gewinn vorzutragen.

Aktien der Klasse C haben die gleichen Rechte wie Aktien der Klasse A, außer, dass Aktien der Klasse C ab dem 1. Januar 2014 in Form einer limitierten Vorzugsdividende gewinnanteilsberechtig sind. Die Vorzugsdividende beträgt jährlich 42,5 Eurocents (EUR 0,425) pro Aktie der Klasse C und wird für die Jahre 2014, 2015 und 2016 eingeräumt. Der Anspruch auf die Vorzugsdividende entfällt aber vorzeitig mit dem Ablauf des Geschäftsjahres, das vor dem

Geschäftsjahr endet, in dem der Börsengang stattfindet. Das Recht auf die Vorzugsdividende steht also unter der auflösenden Bedingung eines Börsengangs. Sollte der Börsengang der DOG SA Ende 2016 stattfinden, besteht das Recht auf die Vorzugsdividende letztmalig für das Geschäftsjahr 2015. Nach Wegfall des Rechts auf die Vorzugsdividende bestimmt sich der Anteil des Inhabers von Aktien der Klasse C an einer Dividendenausschüttung entsprechend dem anwendbaren luxemburgischen Recht nach seinem Anteil am Gesellschaftskapital.

Sollte die Vorzugsdividende in einem Jahr mangels hinreichenden Bilanzgewinns ganz oder teilweise nicht ausgezahlt werden, wird die ausgefallene Vorzugsdividende nachgeholt. Entsprechendes gilt, falls die Aktionärshauptversammlung keinen oder keinen hinreichenden Gewinnausschüttungsbeschluss fasst und deshalb die Vorzugsdividende in einem Jahr ganz oder teilweise nicht gezahlt wird.

Die Vorzugsdividende kann nur durch Hauptversammlungsbeschluss, und mit Zustimmung des Anlegers ausgeschlossen oder eingeschränkt werden.

Der Anspruch auf Auszahlung der Vorzugsdividende sowie der regulären Dividende setzt voraus, dass die Hauptversammlung der DOG SA einen Gewinnverwendungsbeschluss fasst. Vor dem Beschluss der Hauptversammlung besteht lediglich ein Anspruch des Aktionärs gegen die DOG SA auf Herbeiführung des Gewinnverwendungsbeschlusses. Die Hauptversammlung ist berechtigt, im Beschluss über die Verwendung des Bilanzgewinns über die aufgrund des luxemburgischen Gesetzes gebildeten Rücklagen hinaus weitere Beträge in Gewinnrücklagen einzustellen oder als Gewinn vorzutragen.

Aktien der Klasse D tragen alle ordentlichen, gesetzlich vorgesehenen Rechte (einschließlich, u.a., Stimmrechte und wirtschaftliche Rechte), können jedoch über einen Zeitraum von drei Jahren ab deren Ausgabe nur mit dem Einverständnis des Verwaltungsrats der Gesellschaft von deren Halter veräußert werden (im Todesfall eines Halters gilt diese Vinkulierung auch hinsichtlich jeglichen Rechtsnachfolgern des Halters).

Die Aktien der Klasse A, der Klasse B, der Klasse C und der Klasse D sind Namensaktien.

Die Gesellschaft betrachtet die Person, in deren Namen die Aktien im Aktienregister eingetragen sind, als vollständigen Eigentümer dieser Aktien.

Die Gesellschaft kann unter den durch das Gesetz vorgesehenen Bedingungen zum Rückkauf von eigenen Aktien schreiten.

Zusätzlich zum Gesellschaftskapital kann ein Share Premium-Konto (share premium account) aufgesetzt werden, auf welches ein für jede Aktie über ihren Wert hinaus gezahltes Share Premium übertragen wird. Der Betrag des Share Premiums kann verwendet werden, um Aktien zu bezahlen, die die Gesellschaft von Aktionären zurückerwirbt, um realisierte Nettoverluste auszugleichen, um Ausschüttungen an die Aktionäre vorzunehmen oder um Finanzmittel für gesetzliche Rücklagen zuzuweisen.

**Art. 6. Kapitalerhöhung.** Das Gesellschaftskapital kann durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, welcher nach den für die Satzungsänderung vorgesehenen Abstimmungsregeln in Art. 18 gefasst werden muss, erhöht oder reduziert werden.

Das genehmigte Kapital ist limitiert auf einen Höchstbetrag von 1.500.000.000 EUR (eine Milliarde und fünf hundert Millionen Euro). Während einer Dauer von fünf (5) Jahren ab dem Datum dieses notariellen Aktes ist der Verwaltungsrat ermächtigt, weitere Aktien, Aktienklassen

und jegliche anderen Finanzinstrumente auch mehrmals auszugeben gemäß Bedingungen und Konditionen die er eigenmächtig festlegt, und insbesondere ohne dass jegliche Vorzugsrechte hinsichtlich der Zeichnung der Aktien oder der Finanzinstrumente den existierenden Aktionären zugestanden werden müssten, wobei der Verwaltungsrat aber stets die Grenze des Höchstbetrags des genehmigten Kapitals respektieren muss. Soweit der Verwaltungsrat gemäß der vorgenannten Ermächtigung solche Ausgaben ohne Gewährung von Vorzugsrechten zu Gunsten bestehender Aktionäre unternimmt, muss er gemäß Artikel 32-3 (5) des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften einen Spezialbericht an die Aktionärshauptversammlung kommunizieren. Der Verwaltungsrat kann jegliche dafür ermächtigte Verwalter oder jegliche andere ermächtigte Personen damit beauftragen, für die Gesellschaft die Ausgabe von neuen Aktien oder anderen Finanzinstrumenten zu unternehmen und abzuwickeln, Zahlungen für die Kapitalerhöhungen oder für andere Finanzinstrumente entgegenzunehmen, und all solche Kapitalerhöhungen und Ausgaben von Finanzinstrumenten notariell beurkunden zu lassen und sie dementsprechend im Aktienregister aufnehmen lassen. Der Verwaltungsrat informiert die jährliche ordentliche Hauptversammlung über die im betreffenden Jahr so erfolgten Operationen.

**Art. 7. Gesellschafterversammlung - Allgemein.** Jede ordentliche Gesellschafterversammlung der Gesellschaft repräsentiert den gesamten Aktionärsbestand der Gesellschaft. Sie hat die weitestgehenden Befugnisse, Handlungen im Zusammenhang mit der Tätigkeit des Unternehmens zu bestellen, auszuführen oder zu genehmigen.

Die Einberufungen, sowie das Quorum und die Fristen, sowie der Ablauf der Versammlungen der Aktionäre müssen, soweit die vorliegende Satzung nichts Anderes bestimmt, den gesetzlichen Bestimmungen entsprechen.

Jede Aktie gibt das Recht auf eine Stimme. Jeder Aktionär kann auf der Gesellschafterversammlung handeln, indem er schriftlich, durch Fax, Kabel, Telegramm, Telex oder, soweit die Echtheit hiervon gewährleistet ist, elektronische Übertragung eine andere Person als seinen Bevollmächtigten angibt.

Sofern das Gesetz nichts Gegenteiliges anordnet, werden die Entscheidungen der Gesellschafterversammlungen durch die einfache Mehrheit der anwesenden und mitbestimmenden Aktionäre gefasst.

Jeder Aktionär kann an der Gesellschafterversammlung durch Videokonferenz oder ähnliche Kommunikationswege, die es allen an der Versammlung teilnehmenden Personen erlauben, sich gegenseitig zu hören und miteinander zu kommunizieren, teilnehmen.

Die Teilnahme oder das Abhalten einer Gesellschafterversammlung auf diesem Weg entspricht der persönlichen Teilnahme oder dem persönlichen Abhalten einer Gesellschafterversammlung.

Der Verwaltungsrat kann alle weiteren Bedingungen festlegen, welche die Aktionäre erfüllen müssen, um an den Generalversammlungen teilnehmen zu können.

Sofern alle Aktionäre bei der Gesellschafterversammlung anwesend oder vertreten sind, und sofern sie bestätigen, über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden zu sein, kann die Gesellschafterversammlung ohne vorherige Bekanntgabe oder Publikation gehalten werden.

Besitzt die Gesellschaft nur einen Aktionär, so genießt dieser die gesamten Rechte der Gesellschafterversammlung.

**Art. 8. Jährliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre.** Die jährliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre wird gemäß der luxemburgischen Gesetzgebung am Firmensitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in Luxemburg, der in der Einberufung festgelegt wird, am letzten Freitag im Juni jeden Jahres um 11:00 Uhr und zum ersten Mal in 2015 abgehalten.

Falls dieser Tag auf einen Bankfeiertag in Luxemburg fällt, wird die jährliche Gesellschafterversammlung am ersten nachfolgenden Bankarbeitstag abgehalten. Die jährliche Generalversammlung kann im Ausland abgehalten werden, wenn der Verwaltungsrat nach eigenem Ermessen feststellt, dass außergewöhnliche Umstände dies erfordern.

Andere Versammlungen können zu der Zeit und an dem Ort abgehalten werden, wie es in der Einberufung zur jeweiligen Versammlung angegeben ist.

**Art. 9. Verwaltungsrat.** Die Gesellschaft wird von einem Verwaltungsrat verwaltet, der aus mindestens drei Mitgliedern besteht, die keine Aktionäre sein müssen. In dem Fall, dass die Gesellschaft nur einen Aktionär besitzt, kann die Gesellschaft durch ein einzelnes Verwaltungsratsmitglied verwaltet werden, wobei alle Entscheidungen in diesem Fall wirksam durch dieses Verwaltungsratsmitglied getroffen werden können.

Die Gesellschafterversammlung kann Verwaltungsratsmitglieder der Klasse A und Klasse B bestimmen.

Die Verwaltungsratsmitglieder werden durch die Gesellschafterversammlung für einen Zeitraum von höchstens sechs Jahren gewählt und bleiben im Amt, bis ihre Nachfolger gewählt wurden.

Ein Verwaltungsratsmitglied kann mit oder ohne Begründung jederzeit durch eine Entscheidung der Gesellschafterversammlung abberufen und ersetzt werden.

Im Falle einer Vakanz eines Verwaltungsratsmitgliedes aufgrund von Tod, Pension oder aus einem Grund können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder durch eine mehrheitliche Abstimmung ein Verwaltungsratsmitglied bestimmen, um diese Vakanz bis zur nächsten Gesellschafterversammlung zu füllen.

**Art. 10. Verfahren der Verwaltungsratssitzung.** Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und, nach Belieben, einen stellvertretenden Vorsitzenden. Ferner kann der Verwaltungsrat einen Sekretär ernennen, der nicht Verwaltungsratsmitglied sein muss und der verantwortlich ist für die Redaktion der Protokolle der Versammlungen des Verwaltungsrats und der Versammlungen der Aktionäre.

Der Verwaltungsrat wird vom Vorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern an dem Ort, der in dem Einberufungsschreiben angegeben ist, einberufen.

Der Vorsitzende des Verwaltungsrats steht jeder der Versammlungen des Verwaltungsrats und der Aktionäre vor, in seiner Abwesenheit können jedoch die Aktionäre oder der Verwaltungsrat mit einfacher Mehrheit der Anwesenden vorübergehend einen anderen Vorsitzenden für eine solche Versammlung ernennen.

Eine schriftliche Einberufung zu jeder Versammlung des Verwaltungsrats wird an alle Verwaltungsratsmitglieder mindestens 24 Stunden vor der Stunde, die für die Versammlung vorgesehen ist, ausgegeben, außer im Falle einer Dringlichkeit, wobei in diesem Fall die Art und die Gründe dieser Dringlichkeit im Einberufungsschreiben angegeben werden. Ein Einberufungsschreiben ist nicht notwendig, falls jedes Verwaltungsratsmitglied dazu seine

Zustimmung schriftlich oder per fax oder Telegramm oder Telex gegeben hat. Eine separate Einberufung ist nicht nötig für Verwaltungsratssitzungen, an denen alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und erklärt haben, dass sie zuvor Kenntnis von der Tagesordnung erlangt haben, und für einzelne Verwaltungsratssitzungen, deren Zeitpunkt und Ort durch eine vorherige Verwaltungsratsentscheidung bestimmt worden ist.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann an jeder Versammlung des Verwaltungsrats durch ein schriftlich, durch Fax, Kabel, Telegramm, Telex oder, sofern die Echtheit hiervon gewährleistet ist, durch ein durch elektronische Übertragung bevollmächtigtes anderes Verwaltungsratsmitglied teilnehmen.

Der Verwaltungsrat ist nur verhandlungs- und beschlussfähig, wenn die Mehrheit seiner Mitglieder bei der Verwaltungratssitzung anwesend oder vertreten ist. Beschlüsse des Verwaltungsrats werden mit der absoluten Mehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Im Fall der Stimmgleichheit zwischen einem Verwaltungsratsmitglied der Klasse A und einem Verwaltungsratsmitglied der Klasse B gibt die Stimme des Verwaltungsratsmitglieds der Klasse A den Ausschlag.

Falls ein Verwaltungsratsmitglied oder ein leitender Angestellter der Gesellschaft ein persönliches Interesse an einer Transaktion der Gesellschaft haben sollte (mit Ausnahme solcher, die aus seiner Aufgabe als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder Angestellter der Gesellschaft der anderen Vertragspartei hervorgehen), hat ein solches Verwaltungsratsmitglied oder ein solcher leitender Angestellter dem Verwaltungsrat dieses persönliche Interesse offenzulegen, und er hat sich von Erwägungen oder der Abstimmung im Zusammenhang mit einer solchen Transaktion fernzuhalten. Ein Bericht über diese Angelegenheit und über das persönliche Interesse des Verwaltungsratsmitgliedes, Direktors oder Bevollmächtigten muss bei der nächsten Generalversammlung erstattet werden.

Jedes Verwaltungsratsmitglied, kann an einer Versammlung des Verwaltungsrats per Telefonkonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel, bei denen alle an der Versammlung teilnehmenden Personen sich gegenseitig hören können, teilnehmen. Die Versammlung kann auch ausschließlich durch Telefonkonferenz gehalten werden. Die Teilnahme an einer Versammlung durch solche Mittel ist der persönlichen Anwesenheit an einer solchen Versammlung gleichgestellt.

Die Verwaltungsratsmitglieder können einstimmig Beschlüsse auf einem oder mehreren ähnlichen Dokumenten im Umlaufverfahren treffen, wenn sie ausdrücklich schriftlich, durch Kabel, Telegramm, Telex oder Fax oder auf ähnlichen Kommunikationswegen bestätigt werden. Die Gesamtheit wird das Protokoll darstellen, welches die Sitzung belegt.

**Art. 11. Sitzungsprotokoll des Verwaltungsrats.** Die Versammlungsprotokolle der Versammlungen des Verwaltungsrats werden durch den Vorsitzenden oder, in seiner Abwesenheit, durch dasjenige Verwaltungsratsmitglied, das den Vorsitz pro tempore übernommen hat, oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterschrieben.

**Art. 12. Befugnisse des Verwaltungsrats.** Der Verwaltungsrat hat die weitestgehendende Befugnis, alle Geschäfte zu tätigen und alle Handlungen vorzunehmen, die zur Erfüllung des Gesellschaftszwecks erforderlich oder nützlich erscheinen. Der Verwaltungsrat hat alle

Befugnisse, welche nicht ausdrücklich durch das Gesetz oder aufgrund der Satzung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

Der Verwaltungsrat kann seinen Mitgliedern seine Befugnisse zur täglichen Geschäftsführung sowie der Vertretung der Gesellschaft in der Verwaltung dieser Geschäfte mit vorheriger Genehmigung der Gesellschafterversammlung jedem Mitglied des Verwaltungsrates übertragen, welches Ausschüsse bilden kann, die unter den gleichen Voraussetzungen wie der Verwaltungsrat verfügen kann.

**Art. 13. Verpflichtende Unterschrift.** Die Gesellschaft wird verpflichtet durch die Unterschrift des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds oder, falls es mehr als ein Verwaltungsratsmitglied gibt, durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern. Für den Fall, dass die Gesellschafterversammlung verschiedene Klassen von Verwaltungsratsmitgliedern (namentlich Verwaltungsratsmitglieder der Klasse A und Verwaltungsratsmitglieder der Klasse B) vorgesehen hat, wird die Gesellschaft durch die alleinige Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds der Klasse A oder durch die gemeinsame Unterschrift eines Verwaltungsratsmitglieds der Klasse A und eines Verwaltungsratsmitglieds der Klasse B verpflichtet. Die Gesellschaft wird auch durch die einzelne oder gemeinsame Unterschrift jeder Person verpflichtet, der vom Verwaltungsrat spezielle Unterschriftsvollmacht gewährt wurde.

**Art. 14. Wirtschaftsprüfer.** Die Geschäfte der Gesellschaft müssen von einem Wirtschaftsprüfer geprüft werden, der nicht unbedingt Aktionär sein muss. Der Wirtschaftsprüfer wird von der jährlichen Gesellschafterversammlung der Aktionäre gewählt. Die Dauer der Amtszeit des Wirtschaftsprüfers wird von der Hauptversammlung festgelegt. Sie darf sechs Jahre nicht überschreiten, jedoch können sie von der Hauptversammlung wiedergewählt werden.

Der Wirtschaftsprüfer kann von den Aktionären jederzeit mit oder ohne Grund abberufen werden.

Sofern das Gesetz diese vorsieht, müssen die Geschäfte der Gesellschaft von einem oder mehreren zugelassenen unabhängigen Prüfern (réviseurs d'entreprise agréés) überwacht werden.

**Art. 15. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres, mit Ausnahme des ersten Geschäftsjahres, das am Gründungstag beginnt und am 31. Dezember 2013 endet.

**Art. 16. Gewinnverwendung.** Mindestens 5% des Netto-Gewinns der Gesellschaft sind jeweils einer gesetzlichen Rücklage zuzuführen. Diese Verpflichtung entfällt, sobald und solange ein solcher Überschuss eine Reserve von 10% des gezeichneten Gesellschaftskapitals bildet.

Die Gesellschafterversammlung bestimmt auf Vorschlag des Verwaltungsrats, wie der von dem jährlichen Nettogewinn verbleibende Betrag verwendet werden soll, und kann, ohne den vom Verwaltungsrat vorgeschlagenen Betrag zu überschreiten, von Zeit zu Zeit Dividenden ausschütten, unter Berücksichtigung der Vorzugsdividenden der Aktien der Klasse B.

Interim-Dividenden können nach den gesetzlichen Bestimmungen auf Beschluss des Verwaltungsrats und mit Zustimmung des Wirtschaftsprüfers ausgeschüttet werden.

Die beschlossenen Dividenden können in jeder vom Verwaltungsrat bestimmten Währung, zu vom Verwaltungsrat beschlossenen Zeit und Ort ausgeschüttet werden.

Der Verwaltungsrat kann den endgültigen Wechselkurs bestimmen, zu dem die Dividendensumme in die Währung ihrer Bezahlung umgerechnet wird.

Auf beschlossene aber nicht abgerufene Dividenden, die von der Gesellschaft für die Inhaber der Aktien gehalten werden, werden keine Zinsen gezahlt.

**Art. 17. Auflösung und Liquidation.** Im Falle der Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation durch einen oder mehrere Liquidatoren (die natürliche oder juristische Personen sein können) ausgeführt, die von der Gesellschafterversammlung, welche die Auflösung beschließt, ernannt werden; die Gesellschafterversammlung setzt ferner die Befugnisse der Liquidatoren und ihre Vergütungen fest.

Ein etwaiger Liquidationsüberschuss der Gesellschaft wird an die Aktionäre der Klasse A und der Klasse B grundsätzlich nach dem Verhältnis ihrer Beteiligung am Grundkapital, also entsprechend der Stückzahl ihrer Aktien, verteilt. Sollte die Liquidation in den Jahren erfolgen, für die die Aktien der Klasse B einen Anspruch auf die Vorzugsdividende geben, sind diese Vorzugsdividenden vorab aus einem etwaigen Liquidationsüberschuss zu zahlen.

**Art. 18. Satzungsänderung.** Die vorliegende Satzung kann jederzeit geändert werden durch Beschluss der Gesellschafterversammlung, die den Bedingungen betreffend den Quorum und die Mehrheit, wie es das luxemburgische Gesetz vorsieht, unterworfen ist.

**Art. 19. Anwendbares Recht.** Alle Punkte, die nicht in dieser Satzung festgelegt sind, werden von den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften geregelt.

---

Pour statuts coordonnés

Le notaire