SATZUNG
/
BYLAWS

der / of

TOM TAILOR Holding AG

SATZUNG

der

TOM TAILOR Holding AG

mit Sitz in Hamburg

(Gesellschaft)

I.
ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

§ 1
Firma, Sitz und Geschäftsjahr

1.1 Die Gesellschaft führt die Firma

TOM TAILOR Holding AG.

1.2 Sitz der Gesellschaft ist Hamburg.

1.3 Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

§ 2
Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft werden im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlicht, sofern das Gesetz nicht etwas anderes bestimmt.

§ 3
Gegenstand des Unternehmens

3.1 Gegenstand des Unternehmens sind der Erwerb, die Veräußerung sowie das Halten und Verwalten von eigenen Beteiligungen an anderen Unternehmen im In- und Ausland, die im Bereich der Ein- und Ausfuhr sowie des Transit-, Groß- und Einzelhandels von Textilien und

BYLAWS

of

TOM TAILOR Holding AG

with registered office in Hamburg

(Company)

I.
GENERAL PROVISIONS

§ 1
Corporate Name, Registered Office and Fiscal Year

1.1 The corporate name of the Company is

TOM TAILOR Holding AG.

1.2 The registered office of the Company is in Hamburg.

1.3 The fiscal year is the calendar year.

§ 2
Announcements

The notices of the Company shall be published in the electronic *Bundesanzeiger*, unless required otherwise by statutory law.

§ 3
Object of the Company

3.1 The object of the Company is the acquisition, the disposition as well as the holding and the administration of own interests in other companies in Germany and abroad operating in the field of import and export as well as the transit, wholesale and retail trade of textiles and fash-

Modeartikeln aller Art sowie der damit zusammenhängenden Nebengeschäfte tätig sind, insbesondere das Halten und Verwalten der Tom Tailor GmbH, Hamburg. Die Gesellschaft kann in den vorgenannten Tätigkeitsbereichen auch selbst tätig werden.

3.2 Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte zu betreiben, die geeignet sind, dem Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu dienen. Sie kann Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und Unternehmen, an denen sie beteiligt ist, unter einheitliche Leitung zusammenfassen oder sich auf die Verwaltung ihrer Beteiligung beschränken. Sie kann ihren Betrieb ganz oder teilweise in verbundene Unternehmen ausgliedern.

ion products of all kind as well as related supplementary business operations, in particular the holding and the administration of Tom Tailor GmbH, Hamburg. The Company is entitled to operate on its own in the aforementioned fields of activity.

3.2 The Company may engage in any business which is suitable directly or indirectly to support the object of the Company. The Company may establish branches and organize its subsidiaries under joint control or may restrict itself to the administration of its participations. The Company may transfer its business to affiliated companies in whole or in part.

II.
GRUNDKAPITAL, AKTIEN

§ 4
Höhe und Einteilung des Grundkapitals

4.1 Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 26.027.133,00 (in Worten: sechsundzwanzig Millionen siebenundzwanzigtausend einhundertdreiunddreißig Euro) und ist eingeteilt in 26.027.133 auf den Namen lautende Stückaktien.

4.2 In Höhe von EUR 5.000.000 wurde das Grundkapital erbracht durch den Formwechsel des bisherigen Rechtsträgers, der Tom Tailor Holding GmbH.

II.
SHARE CAPITAL, SHARES

§ 4
Amount and Subdivision of the Share Capital

4.1 The share capital of the Company amounts to EUR 26,027,133.00 (in words: Euro twenty-six million twenty seven thousand one hundred thirty-three) and is subdivided into 26,027,133 registered no-par value shares.

4.2 In the amount of EUR 5,000,000 the share capital is paid in as a consequence of the transformation (*Formwechsel*) of the legal predecessor, Tom Tailor Hold-

ing GmbH.

4.3 Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 2. Juni 2018 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Stückaktien gegen Bareinlagen, ganz oder in Teilbeträgen, einmalig oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 7.262.710 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2013 I). Die neuen Aktien sind grundsätzlich den Aktionären zum Bezug (auch im Wege des mittelbaren Bezugs gemäß § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG) anzubieten.

Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht ganz oder teilweise auszuschließen, um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2013 I festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der jeweiligen Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2013 I zu ändern.

4.3 The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to increase the Company's share capital in the period until June 2, 2018 by a total of EUR 7,262,710 (Authorised Capital 2013 I), in one lump sump or by separate partial amounts at different times, by issuing new registered no-par value shares in exchange for cash. The new shares must be offered to shareholders for subscription (also by way of indirect subscription pursuant to Section 186 para. 5 sentence 1 German Stock Corporation Act).

The Management Board is, however, authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights fully or partially to exclude fractional amounts from the right of subscription.

The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to stipulate the other details of the implementation of capital increases out of the Authorised Capital 2013 I. The Supervisory Board is authorised to amend the Bylaws in accordance with the scope of the respective capital increase out of the Authorised Capital 2013 I.

4.4 Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital der Gesellschaft bis zum 2. Juni 2020 mit Zustimmung des Aufsichtsrats durch Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen, ganz oder in

4.4 The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to increase the Company's share capital in the period until June 2, 2020 by a total of EUR 5,205,426 (Authorised Capital 2015), in one lump sump or by

Teilbeträgen, einmal oder mehrmals um bis zu insgesamt EUR 5.205.426 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2015). Die neuen Aktien sind grundsätzlich den Aktionären zum Bezug (auch im Wege des mittelbaren Bezugs gemäß § 186 Absatz 5 Satz 1 AktG) anzubieten.

Der Vorstand ist jedoch ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das gesetzliche Bezugsrecht in folgenden Fällen ganz oder teilweise auszuschließen:

aa) um Spitzenbeträge vom Bezugsrecht auszunehmen;

bb) bei Kapitalerhöhungen gegen Sacheinlagen zur Gewährung von Aktien zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen, Beteiligungen an Unternehmen oder von anderen Vermögensgegenständen oder Rechten;

cc) bei Kapitalerhöhungen, wenn der Ausgabebetrag der neuen Aktien den Börsenpreis der bereits börsennotierten Aktien nicht wesentlich unterschreitet und die unter Ausschluss des Bezugsrechts gemäß § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegebenen Aktien insgesamt 10 % des Grundkapitals nicht überschreiten, und zwar weder im Zeitpunkt des Wirksamwerdens noch im Zeitpunkt der Ausübung dieser Ermächtigung. Auf diese Begrenzung auf 10 % des Grundkapitals sind Aktien anzurechnen, die (i)

separate partial amounts at different times, by issuing new registered no-par value shares in exchange for cash and/or non-cash. The new shares must be offered to shareholders for subscription (also by way of indirect subscription pursuant to Section 186 para. 5 sentence 1 German Stock Corporation Act).

The Management Board is, however, authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights fully or partially in the following cases:

aa) to exclude fractional amounts from the right of subscription;

bb) in the case of capital increases in ex-change for non-cash contributions to grant shares for the purpose of acquiring enterprises, parts of enterprises, participating interests in other enterprises or other assets or rights;

cc) in the case of capital increases if the issue price of the new shares is not significantly lower than the stock market price of the listed shares and the total shares issued with the exclusion of subscription rights pursuant to Section 186 para. 3 sentence 4 of the German Stock Corporation Act do not exceed 10 % of the share capital, neither at the time when this authorisation takes effect nor at the time it is exercised. This limit of 10 % of the share capital is to include shares (i) issued or sold during the period of

während der Laufzeit dieser Ermächtigung unter Ausschluss des Bezugsrechts in direkter oder entsprechender Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder veräußert werden oder die (ii) zur Bedienung von Schuldverschreibungen mit Wandlungs- oder Optionsrechten bzw. Wandlungs- oder Optionspflichten ausgegeben werden oder ausgegeben werden können, sofern die Schuldverschreibungen nach dem Wirksamwerden dieser Ermächtigung in entsprechender Anwendung des § 186 Absatz 3 Satz 4 AktG unter Ausschluss des Bezugsrechts ausgegeben werden.

this authorisation with the exclusion of subscription rights under direct or indirect application of Section 186 para. 3 sentence 4 of the German Stock Corporation Act or (ii) issued or to be issued to honour bonds with conversion or warrant rights or conversion or warrant obligations if the bonds are issued with the exclusion of subscription rights after this authorisation takes effect pursuant to Section 186 para. 3 sentence 4 of the German Stock Corporation Act.

Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung von Kapitalerhöhungen aus dem Genehmigten Kapital 2015 festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der jeweiligen Kapitalerhöhung aus dem Genehmigten Kapital 2015 zu ändern.

The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to stipulate the other details of the implementation of capital increases out of the Authorised Capital 2015. The Supervisory Board is authorised to amend the Bylaws in accordance with the scope of the respective capital increase out of the Authorised Capital 2015.

4.5 Das Grundkapital ist um bis zu EUR 2.400.000 durch Ausgabe von bis zu Stück 2.400.000 auf den Namen lautende Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2013). Die bedingte Kapitalerhöhung dient ausschließlich der Gewährung von Rechten an die Inhaber von Aktienoptionsrechten aus dem Langfristigen Aktienoptionsprogramm, zu deren Ausgabe der Vorstand mit Beschluss der Hauptversammlung vom 3. Juni 2013

4.5 The share capital has been increased conditionally by up to EUR 2,400,000.00 through the issue of up to 2,400,000 no-par value registered shares (Conditional Capital 2013). The conditional capital increase solely serves to grant rights to the holders of stock option rights from the Long-term Stock Option Program, which the Management Board is authorised to issue by resolution of the Annual General Meeting of June 3, 2013. The conditional

ermächtigt wurde. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Aktienoptionsrechten, die aufgrund der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 3. Juni 2013 gewährt wurden, diese Aktienoptionsrechte ausüben und die Gesellschaft die Aktienoptionsrechte nicht durch Lieferung eigener Aktien oder durch Barzahlung erfüllt.

capital increase will be effected only to the extent that the holders of stock option rights granted under the authorisation by the Annual General Meeting of June 3, 2013 exercise these stock option rights and the Company does not satisfy the stock option rights by delivering own shares or by way of cash payment.

Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an am Gewinn teil, für das zum Zeitpunkt der Ausgabe der neuen Aktien noch kein Beschluss der Hauptversammlung über die Verwendung des Bilanzgewinns gefasst worden ist.

The new shares participate in the profit from the beginning of the fiscal year for which the Annual General Meeting has not yet adopted a resolution on the appropriation of profits at the time the new shares are issued.

Der Vorstand der Gesellschaft ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen, es sei denn, es sollen Aktienoptionsrechte und Aktien an Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft ausgegeben werden; in diesem Fall legt der Aufsichtsrat die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung fest.

The Management Board of the Company is authorised, subject to the consent of the Supervisory Board, to define the further details of the capital increase, unless stock option rights and shares are to be issued to the members of the Company's Management Board; in this case, the further details of the capital increase are defined by the Supervisory Board.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, die Fassung der Satzung entsprechend dem Umfang der Kapitalerhöhung aus dem bedingten Kapital 2013 zu ändern.

The Supervisory Board is authorised to amend the Bylaws in accordance with the amount of the capital increase from the Conditional Capital 2013.

§ 5
Aktien

5.1 Die Aktien der Gesellschaft lauten auf

§ 5
Shares

5.1 The shares of the Company are registered

den Namen.

5.2 Form und Inhalt der Aktienurkunden bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats. Die Gesellschaft kann einzelne Aktien in Aktienurkunden zusammenfassen, die eine Mehrzahl von Aktien verbriefen (Globalaktien, Sammelurkunden). Der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Aktien ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und nicht eine Verbriefung nach den Regeln einer Börse erforderlich ist, an der die Aktien zugelassen sind. Für Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine sowie Zinsscheine gelten die vorstehenden Sätze 1 bis 3 entsprechend.

5.3 Enthält ein Beschluss über die Erhöhung des Grundkapitals keine Bestimmung darüber, ob die neuen Aktien auf den Inhaber oder auf den Namen lauten, so lauten sie auf den Namen. Bei einer Kapitalerhöhung kann die Gewinnbeteiligung neuer Aktien abweichend von § 60 Abs. 1 und 2 AktG bestimmt werden.

5.4 Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung ins Aktienregister, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum, soweit es sich um juristische Personen handelt, ihre Firma, ihre Geschäftsanschrift und Sitz, sowie in jedem Fall die Zahl der von ihnen gehaltenen Aktien anzugeben. Die Aktionäre haben zudem ihre elektronische Postadresse (E-Mail) anzugeben, sofern sie eine haben.

shares.

5.2 Layout and content of the share certificates will be determined by Management Board with the consent of the Supervisory Board. Multiple shares may be evidenced by one certificate (collective / global certificate). To the extent legally permissible and unless required under the rules of a stock exchange where the shares are listed, the shareholders' right to have their shares evidenced by certificates is excluded. The provisions in the preceding sentences 1 to 3 also apply to dividend and renewal certificates as well as interest certificates.

5.3 In case a capital increase resolution does not determine whether the new shares are registered or bearer shares, the new shares shall be registered shares. In the event of an increase in share capital, the profit share of new shares may be determined in derogation from Section 60, paragraphs 1 and 2 of the German Stock Corporation Act.

5.4 In order to be entered in the Company's share register, shareholders must inform the Company of the number of shares held by them, as well as, in the case of individuals, their name, address and date of birth or, in the case of legal entities, their company name, business address and registered office. In addition, the shareholders must give notice of their electronic mail address (e-mail), if any.

III.
DER VORSTAND

§ 6
Zusammensetzung

Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Personen. Im Übrigen wird die Zahl der Vorstandsmitglieder bestimmt durch den Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat kann einen Vorsitzenden des Vorstandes und einen Stellvertreter des Vorsitzenden bestellen.

§ 7
Vertretung der Gesellschaft

7.1 Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen gesetzlich vertreten.

7.2 Jedes Vorstandsmitglied kann durch Beschluss des Aufsichtsrates generell oder im Einzelfall von dem Verbot der Mehrfachvertretung des § 181 2. Alternative BGB befreit werden. § 112 AktG bleibt unberührt.

§ 8
Geschäftsführung

Der Aufsichtsrat gibt dem Vorstand eine Geschäftsordnung. In dieser hat der Aufsichtsrat vorzusehen, dass der Vorstand zur Vornahme

III.
THE MANAGEMENT BOARD

§ 6
Composition

The Management Board shall comprise at least two persons. Otherwise, the number of members of the Management Board shall be determined by the Supervisory Board. The Supervisory Board may elect the Chairman of the Management Board and a Deputy of the Chairman.

§ 7
Representation of the Company

7.1 The Company shall either be legally represented by two members of the Management Board or by one member of the Management Board and one procurist vested with power of commercial representation under German law (*Prokurist*).

7.2 Each member of the Management Board may be released and exempted – in general or in a specific case – from the restrictions imposed by Section 181 2nd alternative of the German Civil Code by resolution of the Supervisory Board. Section 112 of the German Stock Corporation Act shall continue to apply.

§ 8
Conduct of Business

The Supervisory Board will issue rules of procedure for the Management Board. In these, the Supervisory Board will provide that certain

bestimmter Geschäfte der Zustimmung des Aufsichtsrates bedarf, insbesondere zur Vornahme von Geschäften von grundlegender Bedeutung, wie z.B. Entscheidungen oder Maßnahmen, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft grundlegend verändern.

transactions require the consent of the Supervisory Board, in particular transactions of fundamental importance, e.g. decisions or measures which fundamentally change the assets, financial or earnings situation of the Company.

IV.
DER AUFSICHTSRAT

§ 9
Zusammensetzung und Amtsdauer

9.1 Der Aufsichtsrat besteht aus sechs Mitgliedern, die von der Hauptversammlung gewählt werden.

9.2 Für die Amtszeit der Aufsichtsratmitglieder gilt die gesetzliche Höchstdauer, es sei denn, sie werden für eine kürzere Amtsdauer gewählt.

9.3 Die Wahl des Nachfolgers eines vor Ablauf seiner Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds erfolgt nur für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds.

9.4 Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden von der Hauptversammlung gewählt. Eine Wiederwahl ist - auch mehrfach - statthaft.

9.5 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt unter Einhaltung einer vierwöchigen Frist auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Mitteilung an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden, an dessen Stellvertreter

IV.
THE SUPERVISORY BOARD

§ 9
Composition and Term of Office

9.1 The Supervisory Board comprises six members which will be elected by the Shareholders' Meeting.

9.2 The term of office of the members of the Supervisory Board shall be the maximum term of office stipulated by statutory law unless they are elected for a shorter term of offices.

9.3 The successor of a member that resigned prior to the end of the term of office shall only be elected for the remaining term of office of the resigned member.

9.4 The members of the Supervisory Board shall be elected by the Shareholders' Meeting. A member may be re-elected one or more times.

9.5 Each member of the Supervisory Board may resign from office with four weeks prior notice, even without cause, by means of written notification to the Chairman of the Supervisory Board or, in case the Chairman resigns, his Deputy. The Chairman of the Supervisory Board

niederlegen. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats, im Falle einer Amtsniederlegung durch den Vorsitzenden dessen Stellvertreter, kann einer Kürzung der Frist zustimmen.

or, in case the Chairman resigns, his Deputy, can consent to this period of notice being shortened.

§ 10
Vorsitz und Erklärungen

10.1 Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Wahl erfolgt für die Amtszeit der Gewählten oder einen kürzeren vom Aufsichtsrat bestimmten Zeitraum. Scheidet der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder sein Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl vorzunehmen.

10.2 Der Stellvertreter des Vorsitzenden des Aufsichtsrats hat, sofern diese Satzung keine gegenteilige Regelung enthält, die Rechte des Vorsitzenden, wenn dieser verhindert ist.

10.3 Erklärungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrats von dessen Vorsitzenden und im Falle seiner Verhinderung von seinem Stellvertreter abgegeben. Nur der Vorsitzende des Aufsichtsrats und im Fall seiner Verhinderung sein Stellvertreter ist ermächtigt, an den Aufsichtsrat gerichtete Erklärungen entgegenzunehmen.

§ 10
Chair and Declarations

10.1 The Supervisory Board will elect from its members a Chairman and a Deputy. Their office will be for the term of their office as members of the Supervisory Board or for a shorter time to be determined by the Supervisory Board. If the Chairman or the Deputy retire from their office, the Supervisory Board will, without undue delay, elect substitutes.

10.2 The Deputy of the Chairman of the Supervisory Board will act as a substitute for the Chairman in case the latter is prevented, unless these Bylaws provide otherwise.

10.3 Declarations of the Supervisory Board and its committees will be communicated by its Chairman or, in case he is prevented, its Deputy. Declarations to the Supervisory Board can be addressed to the Chairman, or in case he is prevented, his Deputy, only.

§ 11
Sitzungen des Aufsichtsrats

11.1 Die Sitzungen des Aufsichtsrats beruft der Vorsitzende schriftlich, durch Tele-

§ 11
Meetings of the Supervisory Board

11.1 The Chairman shall convene the meetings of the Supervisory Board in writing, by

fax oder durch E-Mail mit einer angemessenen Frist von mindestens einer Woche ein. Bei der Berechnung der Frist werden der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann die Einberufungsfrist angemessen verkürzt werden und der Vorsitzende die Sitzung auch mündlich oder fernmündlich einberufen. Die Vorschriften des § 110 Abs. 1 und 2 AktG bleiben unberührt.

11.2 Der Vorsitzende bestimmt den Sitzungsort. Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mit Beschlussvorschlägen mitzuteilen.

11.3 Ist ein Tagesordnungspunkt nicht ordnungsgemäß angekündigt worden, darf hierüber nur beschlossen werden, wenn kein Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern ist in diesem Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu bestimmenden angemessenen Frist der Beschlussfassung nachträglich zu widersprechen; der Beschluss wird erst wirksam, wenn die abwesenden Aufsichtsratsmitglieder innerhalb der gesetzten Frist nicht widersprochen haben oder wenn sie zugestimmt haben.

§ 12
Beschlüsse des Aufsichtsrats

12.1 Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Der Aufsichtsrat kann in seiner Geschäftsordnung vorsehen, dass die Sitzungen des

facsimile or electronic mail with an adequate period of notice of at least one week. For the calculation of the notice period, the day of the sending of the invitation and the day of the meeting shall not be included. In cases of urgency, the notice period may be reasonably shorter and the Chairman may convene the meeting orally or by telephone. The provisions of Section 110 paragraphs 1 and 2 of the German Stock Corporation Act remain unaffected.

11.2 The Chairman determines the place of the meeting. Notice of the meeting must be accompanied by information about the items on the agenda and the proposed resolutions.

11.3 If a point of the agenda has not been announced properly, the Supervisory Board may resolve on the same only if no member objects. Members of the Supervisory Board not attending the meeting shall have the opportunity to object to the resolution within an appropriate period of time to be determined by the Chairman of the Supervisory Board; the resolution becomes effective only in case the absent members of the Supervisory Board have not objected within the set time period or if they consented.

§ 12
Resolutions of the Supervisory Board

12.1 Generally, the Supervisory Board resolves in meetings. The Supervisory Board may specify in its rules of procedure that the meetings of the Supervisory

Aufsichtsrats auch in Form einer Telefon- oder Videokonferenz abgehalten werden können oder das einzelne Aufsichtsratsmitglieder im Wege der Telefon- oder Videoübertragung zugeschaltet werden können und dass in diesen Fällen auch die Beschlussfassung im Wege der Telefon- oder Videokonferenz bzw. – übertragung erfolgen kann. Eine Beschlussfassung des Aufsichtsrats kann auf Veranlassung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats auch außerhalb von Sitzungen durch schriftliche, telefonische, fernschriftliche oder mit Hilfe sonstiger Mittel der Telekommunikation, insbesondere per E-Mail, an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats übermittelte Stimmabgaben erfolgen. Ein Widerspruch hiergegen ist nicht zulässig.

12.2 Beschlüsse des Aufsichtsrats werden, soweit das Gesetz nicht zwingend etwas anderes bestimmt, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Dabei gilt Stimmenthaltung als Mitwirkung an der Beschlussfassung, aber nicht als Stimmabgabe. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Aufsichtsrates den Ausschlag; das gilt auch bei Wahlen. Nimmt der Vorsitzende des Aufsichtsrats an der Abstimmung nicht teil, so gibt die Stimme seines Stellvertreters den Ausschlag.

12.3 Über Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats ist eine Niederschrift anzufertigen. Die Niederschrift ist vom Vorsitzenden bzw. seinem Stellvertreter zu unterzeichnen. In der Niederschrift sind Ort und Datum der Sitzung, die Art der Be-

Board may also be held in the form of a telephone or video conference or that individual members of the Supervisory Board may participate in the meetings by way of telephone or video communication and that in such cases resolutions may also be passed by way of the telephone or video conference or by telephone or video communication. At the order of the Chairman of the Supervisory Board, the Supervisory Board may also pass resolutions without holding meetings by submitting votes to the Chairman of the Supervisory Board in writing, by telephone, facsimile or telex, or using other means of telecommunication expressly including e-mail. Objections are not permitted.

12.2 Unless otherwise stipulated by mandatory statutory provisions, resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by simple majority of the votes cast. In this connection abstentions shall be deemed to constitute participating in the resolution but not casting a vote. In the event of a parity of votes, the Chairman of the Supervisory Board shall have the decisive vote; this shall also apply to elections. If the Chairman of the Supervisory Board does not participate in the voting his Deputy shall have the decisive vote.

12.3 The meetings and resolutions of the Supervisory Board will be recorded in minutes. The minutes will be signed by the Chairman or his Deputy. The record shall contain the date, place, form of resolution, the attending members, the

schlussfassung, die Teilnehmer, die Gegenstände der Tagesordnung und der wesentliche Inhalt der Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats festzustellen. Außerhalb von Sitzungen gefasste Beschlüsse werden von dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats schriftlich festgestellt und allen Aufsichtsratsmitgliedern zugeleitet.

agenda and the important content of the negotiations and resolutions of the Supervisory Board. Resolutions outside of meetings will be recorded by the Chairman in writing and distributed to all other members of the Supervisory Board.

§ 13
Aufgaben und Befugnisse, Geheimhaltungspflicht

13.1 Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch das Gesetz oder die Satzung zugewiesen werden.

13.2 Die Aufsichtsratsmitglieder haben Stillschweigen zu bewahren über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, insbesondere Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die den Aufsichtsratsmitgliedern durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden und zwar auch über die Beendigung des Amtes als Aufsichtsrat hinaus. Die Aufsichtsratsmitglieder sind insbesondere zur Verschwiegenheit über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen verpflichtet. Bei Ablauf des Mandats sind alle vertraulichen Unterlagen an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats zurück zu geben. Die Mitglieder des Aufsichtsrats stellen sicher, dass die von Ihnen eingeschalteten Mitarbeiter und Berater die Verschwiegenheitspflicht in gleicher Weise einhalten.

§ 13
Duties and Rights, Duty of Confidentiality

13.1 The Supervisory Board as all duties and rights afforded to it by statutory law and the Bylaws.

13.2 The members of the Supervisory Board must maintain secrecy regarding confidential information of the Company, especially enterprise or business secrets, which become known to the members of the Supervisory Board in their service; this obligation continues beyond the end of office as a member of the Supervisory Board. The members of the Supervisory Board are particularly obliged to maintain secrecy concerning confidential reports and confidential consultations. At the end of Supervisory Board membership, all confidential documents must be returned to the Chairman of the Supervisory Board. The members of the Supervisory Board shall ensure that any employees and advisors they involve in Company matters also comply with the obligation to maintain secrecy.

§ 14
Geschäftsordnung

14.1 Der Aufsichtsrat kann sich eine Geschäftsordnung geben.

14.2 Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und ihnen – soweit gesetzlich zulässig – auch Entscheidungsbefugnisse übertragen.

§ 14
Rules of Procedure

14.1 The Supervisory Board may give itself rules of procedure.

14.2 The Supervisory Board may establish among itself committees and may grant them – to the extent legally possible – decision rights.

§ 15
Die Fassung betreffende Satzungsänderungen

Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung, die nur deren Fassung betreffen, zu beschließen.

§ 15
Alterations to the Wording of the Bylaws

The Supervisory Board is empowered to adopt resolutions on amending the Bylaws which affect the wording only but not the meaning thereof.

§ 16
Vergütung

16.1 Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für das jeweilige Geschäftsjahr neben einem Ersatz ihrer Auslagen eine Vergütung (zuzüglich der gesetzlichen Umsatzsteuer, soweit diese anfällt), die für das einzelne Mitglied EUR 48.000, für den Vorsitzenden des Aufsichtsrats EUR 165.000 und für den Stellvertreter des Vorsitzenden des Aufsichtsrats EUR 90.000 beträgt.

16.2 Aufsichtsratsmitglieder, die während des laufenden Geschäftsjahres in den Aufsichtsrat eintreten oder aus dem Aufsichtsrat ausscheiden, erhalten eine ent-

§ 16
Remuneration

16.1 Apart from being reimbursed for their expenses, the members of the Supervisory Board shall receive a remuneration (plus statutory value added tax in case such tax is incurred) for the relevant financial year, which shall amount to EUR 48,000 for each individual member, EUR 165,000 for the Chairman of the Supervisory Board and EUR 90,000 for the Deputy of the Chairman of the Supervisory Board.

16.2 Members of the Supervisory Board who during the current the financial year join or leave the Supervisory Board shall receive a corresponding pro rata portion of

sprechende anteilige Vergütung.

16.3 Die Vergütung wird nach Ablauf der Hauptversammlung fällig, die den Konzernabschluss für das jeweilige Geschäftsjahr entgegennimmt oder über seine Billigung entscheidet.

the remuneration.

16.3 The remuneration shall be paid at the close of the Shareholders' Meeting, which accepts or decides on the annual consolidated financial statements.

V.
DIE HAUPTVERSAMMLUNG

§ 17
Einberufung und Ort

17.1 Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem deutschen Börsenplatz statt.

17.2 Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen durch den Aufsichtsrat einberufen.

17.3 Die Übermittlung von Mitteilungen nach § 125 AktG ist auf den Weg elektronischer Kommunikation beschränkt. Der Vorstand ist berechtigt, nicht aber verpflichtet, diese Information auch auf anderem Wege zu versenden.

§ 18
Teilnahme

18.1 Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts sind diejenigen Aktionäre berechtigt, die am Tage der Hauptversammlung im Aktienregister eingetragen und rechtzeitig angemeldet sind. Eine Anmeldung ist nicht für diejenigen Aktionäre erforder-

V.
SHAREHOLDERS' MEETING

§ 17
Convocation and Place of Meeting

17.1 The Shareholders' Meeting shall be held at the registered office of the Company or at the location of a German stock exchange.

17.2 The Shareholders' Meeting shall be convened by the Management Board or – in cases stipulated by statutory law – by the Supervisory Board.

17.3 The transmission of notifications pursuant to Section 125 the German Stock Corporation Act is restricted to means of electronic communication. The Management Board is entitled, but not obliged, to send these information by other means.

§ 18
Attendance

18.1 All shareholders registered in the share register on the day of the Shareholders' Meeting and who applied for participation in due time are eligible to attend in the Shareholders' Meeting and to exercise their right to vote. A registration is not required for those shareholders who

lich, die ihre Stimmen nach § 18.3 durch Briefwahl abgeben.

18.2 Die Anmeldung zur Teilnahme an der Hauptversammlung muss der Gesellschaft spätestens am letzten Tag der gesetzlichen Anmeldefrist unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse in Textform (§ 126b BGB) und in deutscher oder englischer Sprache zugehen, sofern nicht der Vorstand eine kürzere Anmeldefrist vorsieht.

18.3 Der Vorstand kann vorsehen, dass Aktionäre ihre Stimmen auch ohne an der Versammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl). Die Einzelheiten der Briefwahl werden vom Vorstand bestimmt.

18.4 Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Wenn weder ein Kreditinstitut noch eine Aktionärsvereinigung bevollmächtigt wird, ist die Vollmacht in Textform (§ 126b BGB) oder auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Weg zu erteilen. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden zusammen mit der Einberufung in den Gesellschaftsblättern bekanntgemacht.

18.5 Der Vorstand kann vorsehen, dass Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege der elektronischen Kommunikation ausüben können.

cast their votes through postal vote in accordance with § 18.3.

18.2 The registration for participation in each Shareholders' Meeting must be received by the Company in textual form (Section 126b of the German Civil Code) and in German or English language at the address notified for this purpose in the convening notice no later than on the last day of the statutory registration period, unless the Management Board determines a shorter registration period.

18.3 The Management Board may allow that shareholders may give their votes without participating in the Shareholders' Meeting, in writing or through electronic communication (postal vote). The details of such postal vote are specified by the Management Board.

18.4 Votes may be cast by proxy. If neither a bank nor a shareholders' association is named as a proxy, authority to vote by proxy must be submitted in textual form (Section 126b of the German Civil Code) or by electronic means in a way to be determined by the Company. Details regarding the appointment of proxies are published together with the convocation of the general meeting in the Company's designated publications.

18.5 The Management Board may allow that the shareholders may participate in the Shareholders' Meeting without being present at its location and without an authorized representative and may exercise all or some of their rights either in whole or in part through electronic communica-

18.6 Die Teilnahme eines Aufsichtsratsmitglieds an der Hauptversammlung darf im Wege der Bild- und Tonübertragung erfolgen, wenn das betroffene Aufsichtsratsmitglied

- seinen Wohnsitz außerhalb der Bundesrepublik Deutschland hat, oder
- versichert, aus persönlichen oder beruflichen Gründen verhindert zu sein.

§ 19
Vorsitz

19.1 Den Vorsitz der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder ein anderes, vom Vorsitzenden dazu bestimmtes Mitglied des Aufsichtsrats oder eine sonstige, vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats dazu bestimmte Person oder, sofern der Vorsitzende eine solche Bestimmung nicht getroffen hat, ein von den anwesenden Aufsichtsratsmitgliedern zu benennendes Aufsichtsratsmitglied (jeweils der „Versammlungsleiter").

19.2 Der Versammlungsleiter bestimmt im Rahmen der gesetzlichen Bestimmungen die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie Art und Form der Abstimmungen.

19.3 Der Versammlungsleiter kann das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen beschränken. Er ist insbesondere berechtigt, zu Beginn der Hauptversammlung oder während ihres Verlaufs den zeitlichen Rahmen des gesamten

tion.

18.6 A member of the Supervisory Board may take part in the Shareholders' Meeting by means of audio-visual transmission if such member

- has its place of resident outside the Federal Republic of Germany, or
- assures that it is occupied for personal reasons or with business matters.

§ 19
Chair

19.1 The Shareholders' Meeting shall be presided over by the Chairman of the Supervisory Board or by another member of the Supervisory Board as determined by the Chairman of the Supervisory Board or any other person as determined by the Chairman of the Supervisory Board or, if the Chairman of the Supervisory Board has not made any such appointment, by a member of the Supervisory Board to be elected by the members of the Supervisory Board attending the meeting (in each case the "Chairman of the Meeting").

19.2 Subject to statutory law, the Chairman of the Meeting shall determine the order in which the items on the agenda are to be dealt with and the type and form of voting.

19.3 The Chairman of the Meeting may establish reasonable time limits for the shareholders' right to ask questions and address the Shareholders' Meeting. In particular, the Chairman shall be entitled to fix, at the beginning of the Shareholders'

Versammlungsverlaufs, der Aussprache zu den einzelnen Tagesordnungspunkten oder der einzelnen Frage- und Redebeiträge angemessen festzusetzen.

Meeting or during its course, reasonable time frames for the entire Shareholders' Meeting, for deliberations on the individual items of the agenda or for the individual contributions made by askers and speakers.

19.4 Wenn dies in der Einladung zur Hauptversammlung angekündigt ist, kann der Versammlungsleiter die audiovisuelle Übertragung der Hauptversammlung über elektronische Medien in einer von ihm näher zu bestimmenden Weise zulassen.

19.4 If so announced in the invitation for the Shareholders' Meeting, the Chairman of the Meeting may permit the audio-visual transmission of the Shareholders' Meeting via electronic media in a manner to be specified by him in more detail.

§ 20
Hauptversammlungsbeschlüsse

20.1 Für die Beschlüsse der Hauptversammlung genügt, soweit nicht die Satzung oder das Gesetz zwingend etwas anderes vorschreiben, als Stimmenmehrheit die einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen und als Kapitalmehrheit die einfache Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Stimmenthaltung gilt nicht als Stimmabgabe.

20.2 Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.

§ 20
Resolutions of the Shareholders' Meeting

20.1 Save as otherwise provided by mandatory provisions of statutory law or by the By-laws, resolutions of the Shareholders' Meeting shall be adopted by simple majority of the votes cast in case of majority of votes or by simple majority of the share capital represented at the resolution in case of capital majority. Abstentions shall not be deemed to constitute a vote cast.

20.2 One vote shall be afforded to each denomination share.

§ 21
Informationsübermittlung

Die Gesellschaft kann Informationen an Aktionäre auch im Wege elektronischer Medien übermitteln.

§ 21
Conveyance of Information

Information to shareholders can also be conveyed by electronic means.

VI.
JAHRESABSCHLUSS UND ERGEBNISVERWENDUNG

§ 22
Rechnungslegung

22.1 Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten eines jeden Geschäftsjahres den Jahresabschluss (Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang) für das vergangene Geschäftsjahr und einen Lagebericht für die Gesellschaft aufzustellen sowie unverzüglich nach ihrer Aufstellung dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat den Vorschlag vorzulegen, den er der Hauptversammlung für die Verwendung des Bilanzgewinns machen will.

22.2 Der Aufsichtsrat hat dem Vorstand innerhalb eines Monats, nachdem ihm der Jahresabschluss, der Lagebericht und der Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns zugegangen sind, seinen Bericht aufzugeben. Geschieht dies nicht fristgemäß, so hat der Vorstand dem Aufsichtsrat unverzüglich eine weitere Frist von höchstens einen Monat zu setzen. Wird der Aufsichtsratsbericht dem Vorstand auch vor Ablauf dieser weiteren Frist nicht zugeleitet, so gilt der Jahresabschluss als vom Aufsichtsrat nicht gebilligt.

§ 23
Jahresabschluss

VI.
ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND USE OF THE ANNUAL PROFIT

§ 22
Accounting

22.1 The Management Board will prepare the annual financial statements (balance sheet with profit and loss statement and annex) for the previous fiscal year within the first three months of each fiscal year and the management report, and submit the same to the Supervisory Board and the auditor. In addition, the Management Board shall submit to the Supervisory Board the proposal for the allocation of the balance sheet profits which it intends to deliver to the Shareholders' Meeting.

22.2 The Supervisory Board will submit its report within one month after receiving the annual financial statements, the management report and the proposal for the allocation of the balance sheet profits. If this does not occur within such time limit, the Management Board will set the Supervisory Board without delay another time limit not exceeding one month. If the Supervisory Board's report will not be submitted within this additional time limit, the annual financial statements shall be considered to be rejected by the Supervisory Board.

§ 23
Annual Financial Statements

Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie den Jahresüberschuss ganz oder teilweise in andere Gewinnrücklagen einstellen. Die Einstellung eines größeren Teils als der Hälfte des Jahresüberschusses ist jedoch nicht zulässig, wenn die anderen Gewinnrücklagen die Hälfte des Grundkapitals übersteigen oder soweit sie nach der Einstellung die Hälfte übersteigen würden. Vom Jahresüberschuss sind dabei jeweils die Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind, und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

If the Management Board and the Supervisory Board approve the annual financial statements, then they may appropriate all or a part of the annual net profit for the year to the other profit reserves. The appropriation of more than half of the annual net profit for the year is not admissible, however, if the other profit reserves exceed half of the share capital or insofar as they would exceed half of the share capital following such appropriation. Those amounts which have to be appropriated to the statutory reserve and any accumulated loss carried forward from the prior year have to be deducted from the annual net profit for the year in advance.

§ 24
Gewinnverwendung

Über die Verwendung des Bilanzgewinns beschließt die Hauptversammlung innerhalb der gesetzlichen Frist. Die Hauptversammlung kann anstelle oder neben einer Barausschüttung auch eine Sachausschüttung beschließen.

§ 24
Profit Appropriation

The Shareholders' Meeting shall decide upon the appropriation of the balance sheet profits within the statutory time frame. The Shareholders' Meeting may resolve to make distributions in kind, in place of or in addition to cash distributions.

VII.
SCHLUSSBESTIMMUNG

§ 25
Gründungsaufwand, Kosten der Verschmelzung, Sonstiges

25.1 Die Gründungskosten der Tom Tailor Holding GmbH (die formwechselnde Rechtsvorgängerin der Gesellschaft) hatte, bis zu einem Betrag von EUR 2.500, die Gesellschaft getragen.

VII.
FINAL PROVISIONS

§ 25
Incorporation Expenses, Merger Costs, Miscellaneous

25.1 Costs incurred in connection with the incorporation of Tom Tailor Holding GmbH (the legal successor of the Company that changed its legal form) shall be borne by the Company up to an amount

25.2 Die Gesellschaft trägt die Kosten ihrer Umwandlung und Gründung in Höhe von bis zu EUR 150.000.

of EUR 2,500.

25.2 The Company bears the costs of its conversion and incorporation in an amount of up to EUR 150,000.

§ 26
Gerichtsstand

Durch Zeichnung oder Erwerb von Aktien oder Zwischenscheinen unterwirft sich der Aktionär für alle Streitigkeiten mit der Gesellschaft oder deren Organen dem ordentlichen Gerichtsstand der Gesellschaft.

§ 26
Venue

The subscription or the acquisition of shares or interim shares shall have the effect that the shareholder is subject to the Company's place of jurisdiction with regard to all disputes with the Company or its organs.

§ 27
Sprachliche Fassung

Die deutsche Fassung dieser Satzung ist allein maßgeblich; die englische Fassung ist lediglich als Übersetzungshilfe beigefügt.

§ 27
Applicable Version

Only the German version of these Bylaws shall be binding; the English translation has been added for convenience only.

§ 28
Salvatorische Klausel

Sollte eine der Bestimmungen dieser Satzung nichtig oder unwirksam sein oder werden, so wird die Gültigkeit der Satzung im Übrigen hiervon nicht berührt. Die nichtige oder ungültige Bestimmung soll durch eine Bestimmung ersetzt werden, die in ihrem wirtschaftlichen Sinngehalt der nichtigen oder ungültigen Bestimmung entspricht.

§ 28
Severability Clause

If a provision of these Bylaws should be or become void or invalid, this shall not affect the validity of the other provisions. The void or invalid provision shall be replaced by such a provision that reflects the economic purpose of the void or invalid provision.

* * *

Hiermit bescheinige ich, der Hamburgische Notar

Dr. Ralf Katschinski,
mit dem Amtssitz in 20095 Hamburg, Ballindamm 40,

dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit dem Beschluss der Hauptversammlung vom 3. Juni 2015 über die Änderungen der Satzung und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Hamburg, den 16. (sechzehnten) Juli
2015 (zweitausendfünfzehn)

(L.S. not.) Katschinski