

**BRIX MAYER HOHENECK & PARTNER**  
**ÖFFENTLICHE NOTARE**



**BEURKUNDUNG**

der

**SATZUNG**

der

**Addiko Bank AG**

Wien, FN 350921 k

gem § 148 Abs 1 AktG

Ich bestätige, dass bei dem nachstehenden Wortlaut der Satzung der **Addiko Bank AG** mit dem Sitz in **Wien** die geänderten Bestimmungen derselben mit dem von mir zur Geschäftszahl: 22.833 beurkundeten Beschluss über die Änderung der Satzung in § 3 und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt beim Firmenbuch eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.-----

Wien, am 27. (siebenundzwanzigsten) Mai 2024 (zweitausendvierundzwanzig). -----



DR. RUPERT BRIX  
öff. Notar

LEERSEITE

**SATZUNG**

der

**ADDIKO BANK AG**

(FN 350921 k)

in der Fassung des Hauptversammlungsbeschlusses vom 26.04.2024

---

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

of

**ADDIKO BANK AG**

(FN 350921 k)

in the version of the resolution of the General Assembly as of 26.04.2024

*Translation from the German original version.*

*In case of any doubt the German original version prevails.*

*Sämtliche Bezeichnungen in dieser Satzung sind als geschlechtsneutral zu betrachten, sofern der inhaltliche Zusammenhang auf nichts Anderes hinweist.*

*Wherever used herein, a pronoun shall be considered as gender neutral unless the context clearly indicates otherwise.*

## ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

### 1 Firma, Sitz und Dauer

1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet:

**Addiko Bank AG**

1.2 Sitz der Gesellschaft ist Wien.

1.3 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

### 2 Gegenstand des Unternehmens

2.1 Gegenstand des Unternehmens ist

2.1.1 der Betrieb von Bankgeschäften entsprechend der gemäß BWG erteilten Konzession, insbesondere

- Einlagengeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 1 BWG,
- Girogeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 2 BWG,
- Kreditgeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 3 BWG,
- Depotgeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 5 BWG,
- der Handel auf eigene oder fremde Rechnung mit ausländischen Zahlungsmitteln, Geldmarktinstrumenten, Finanzterminkontrakten (Futures), Zinsterminkontrakten und ähnlichen Instrumenten und Vereinbarungen und Wertpapieren gemäß § 1 Abs 1 Z 7 BWG,
- Garantiegeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 8 BWG,
- Wertpapieremissionsgeschäfte - die Ausgabe von Pfandbriefen,

## GENERAL PROVISIONS

### Corporate name, office and duration

The name of the Company shall be:

**Addiko Bank AG**

The Company's registered office shall be situated in Vienna.

The Company has been established for an indefinite period of time.

### Objects of the Company

The objects of the Company shall be

the operation of banking business pursuant to the license granted according to the Austrian Banking Act [**Banking Act**], in particular

- deposit business pursuant to § 1 para. 1 no. 1 Banking Act,
- current account business pursuant to § 1 para. 1 no. 2 Banking Act,
- lending business pursuant to § 1 para. 1 no. 3 Banking Act,
- custody business pursuant to § 1 para. 1 no. 5 Banking Act,
- trading for own account or for the account of third parties in foreign means of payment, money-market instruments, financial futures contracts and equivalent instruments, contracts and securities pursuant to § 1 para. 1 no. 7 Banking Act,
- guarantee business pursuant to § 1 para. 1 no. 8 Banking Act,
- securities underwriting business - the issue of mortgage bonds, municipal bonds and

Kommunalschuldverschreibungen und fundierten Bankschuldverschreibungen und die Veranlagung des Erlöses nach den hierfür geltenden besonderen Rechtsvorschriften (eingeschränkt auf die Ausgabe fundierter Bankschuldverschreibungen) gemäß § 1 Abs 1 Z 9 BWG

- sonstiges Wertpapieremissionsgeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 10 BWG,
- Loroemissionsgeschäft gemäß § 1 Abs 1 Z 11 BWG,
- Geldmaklergeschäfte im Interbankenmarkt gemäß § 1 Abs 1 Z 17 BWG
- Geschäftsvermittlung gemäß § 1 Abs 1 Z 18 BWG.

2.1.2 die Errichtung von Zweigniederlassungen im In- und Ausland; die Gründung, der Erwerb, die Verwaltung und die Veräußerung von Beteiligungen von anderen Unternehmen aller Art sowie die Errichtung von Tochtergesellschaften im In- und Ausland; sowie der Abschluss von Konzern- und sonstige Unternehmensverträgen.

2.1.3 unter Bedachtnahme auf die diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften überhaupt alle Geschäfte, die geeignet sind, die Geschäftszwecke der Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zu fördern;

2.2 Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft erstreckt sich auf das In- und Ausland.

covered bank bonds as well as the investment which proceeds from such instruments in accordance with the applicable legal provisions (restricted to the issuance of covered bank bonds) pursuant to § 1 para. 1 no. 9 Banking Act

- miscellaneous securities underwriting business pursuant to § 1 para. 1 lit. 10 Banking Act,
- third-party securities underwriting business pursuant to § 1 para 1 no. 11 Banking Act,
- money brokering transactions on the interbank market pursuant § 1 para. 1 no. 17 Banking Act,
- transaction brokering pursuant to § 1 para. 1 no. 18 Banking Act.

the establishment of branches in Austria and abroad; the formation, acquisition, management and sale of equity interests in other enterprises of any kind, the establishment of domestic and foreign subsidiaries; as well as conclusion of group and other business enterprise contracts.

subject to consideration of the relevant statutory regulations, any transactions that are likely to directly or indirectly promote the business purposes of the Company;

The Company's business activities may be carried out in both Austria and abroad.

**3 Veröffentlichungen, Erklärungen,  
Mitteilungen**

**Publications, declarations, notices**

**3.1** Die nach Gesetz und Satzung erforderlichen Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen grundsätzlich in der „Elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI)“, in den gesetzlich zulässigen Fällen auf der Internetseite der Gesellschaft, in einem allgemein erhältlichen Bekanntmachungsblatt, über ein elektronisch betriebenes Informationsverbreitungssystem oder in den Kassenräumen der Gesellschaft.

The notifications of the Company required by law and the Articles of Association shall, in principle, be made in the “Elektronische Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI)”, in the cases permitted by law, on its website, in a notification journal, which is publicly available, via an electronically operated information distribution system, or in the cashier’s hall of the Company.

**I. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN**

**SHARE CAPITAL AND SHARES**

**4 Grundkapital**

**Share capital**

**4.1** Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 195.000.000 (einhundertfünfundneunzig Millionen Euro).

The share capital of the Company amounts to EUR 195,000,000 (one hundred ninety-five million Euros).

**4.2** Das Grundkapital ist zerlegt in 19.500.000 (neunzehn Millionen fünfhunderttausend) Stückaktien, von denen jede am Grundkapital im gleichen Ausmaß beteiligt ist.

The Company’s share capital is divided into 19,500,000 (nineteen million five hundred thousand) non-par value shares which carry equal participation interest in the share capital of the Company.

**4.3** Sämtliche Aktien lauten auf Inhaber.

All shares of the Company are bearer shares.

**4.4** Im Rahmen zukünftiger Kapitalerhöhungen ausgegebene Aktien sind auf den Inhaber lautende Stückaktien, soweit der Beschluss über die Kapitalerhöhung nichts anderes vorsieht.

Shares issued in connection with future capital increases will be bearer shares unless the resolution on the capital increase provides otherwise.

**4.5** Die Aktien sind in einer, gegebenenfalls in mehreren, Sammelurkunden zu verbrieften und bei einer Wertpapiersammelbank nach § 1 Abs 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung zu hinterlegen.

Shares shall be represented by one or, as the case may be, several global certificates and shall be deposited with a central securities depository pursuant to § 1 para. 3 of the Austrian Securities Deposit Act (*Depotgesetz*) or with an equivalent non-Austrian institution.

**4.6** Die Aktien sollen zum Handel an einer Börse

The shares are to be admitted to trading on a

im Sinne des § 3 AktG zugelassen werden. Vor der Börsennotierung der Gesellschaft sind auf die Inhaberaktien die Vorschriften des AktG über Namensaktien sinngemäß anzuwenden, wobei entgegenstehende Bestimmungen dieser Satzung solange unangewendet bleiben.

stock exchange within the meaning of § 3 Austrian Stock Corporation Act [**Stock Corporation Act**]. Before the stock exchange listing of the Company, the provisions of the Stock Corporation Act concerning registered shares must be applied *mutatis mutandis* to the bearer shares, whilst opposing provisions of these Articles shall be left unapplied.

## **5 Genehmigtes Kapital 2023**

## **Authorized Capital 2023**

**5.1** Der Vorstand ist gemäß § 169 AktG ermächtigt, innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung in das Firmenbuch das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats, gegebenenfalls in mehreren Tranchen, um bis zu EUR 78.000.000 (achtundsiebzig Millionen Euro) durch Ausgabe von bis zu 7.800.000 (sieben Millionen achthunderttausend) neuer stimmberechtigter auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen (auch mittelbar durch ein Kreditinstitut gemäß § 153 Abs. 6 AktG) zu erhöhen und den Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzulegen (Genehmigtes Kapital 2023).

The Management Board is authorized pursuant to § 169 Stock Corporation Act (“AktG”), within five years from the date on which the relevant amendment to the Articles of Association is registered in the commercial register, to increase the share capital with the approval of the Supervisory Board, if necessary in several tranches, by an amount of up to EUR 78,000,000 (seventy-eight million Euro) by issuing up to 7,800,000 (seven million eight hundred thousand) new ordinary voting bearer shares in return for contributions in cash and/or in kind (also indirectly through a credit institution pursuant to § 153 para. 6 AktG), and to determine the issue price as well as the issuing conditions in agreement with the Supervisory Board (Authorized Capital 2023).

**5.2** Der Vorstand ist ermächtigt, das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre mit Zustimmung des Aufsichtsrats auszuschließen, wenn (i) die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage erfolgt oder (ii) Aktien an Arbeitnehmer, leitende Angestellte oder Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder von verbundenen Unternehmen im Rahmen eines Mitarbeiterbeteiligungsprogramms oder eines Aktienoptionsprogramms ausgegeben werden. Diese

The Management Board is authorized to exclude the statutory subscription right of the shareholders with the consent of the Supervisory Board if (i) the capital increase is in return for a contribution in kind or (ii) shares are issued to employees, executives and members of the Management Board of the company or a company affiliated with it in the context of a stock option program or employee participation program. These measures can also be combined.

Maßnahmen können auch kombiniert werden.

- 5.3** Genehmigtes Kapital, das zur Bedienung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder mit ihr verbundener Unternehmen verwendet wird, und genehmigtes bedingtes Kapital, das zur Bedienung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder mit ihr verbundener Unternehmen genutzt wird, darf gemeinsam mit Aktien aus anderen zulässigen Quellen insgesamt EUR 39.000.000 (neununddreißig Millionen Euro) nicht übersteigen.
- 5.4** Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe neuer Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.
- 6 Bedingtes Kapital 2019**
- 6.1** Gemäß § 159 Abs. 2 Z 1 AktG ist das Grundkapital um bis zu EUR 19.500.000 (neunzehn Millionen fünfhunderttausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 1.950.000 (eine Million neunhundertfünfzigtausend) auf den Inhaber lautender Stückaktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital).
- 6.2** Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als ein Recht auf Umwandlung oder Zeichnung, welches den Gläubigern von Wandelschuldverschreibungen oder anderen Instrumenten, die ein Wandlungs- oder Zeichnungsrecht gewähren, durch die Gesellschaft eingeräumt wurde, ausgeübt wird. Der Ausgabebetrag und das Umtauschverhältnis sind nach Maßgabe
- Authorized capital which is used to serve stock options to employees, executives and members of the Management Board of the company or companies affiliated with it, and authorized conditional capital which is used to serve stock options to employees, executives and members of the Management Board of the company or companies affiliated with it in total must not, together with shares from other eligible sources, exceed EUR 39,000,000 (thirty-nine million Euro).
- The Supervisory Board is authorized to resolve on any amendments of the Articles of Association resulting from the issuance of new shares out of the authorized capital.
- Conditional Capital 2019**
- Pursuant to § 159 para. 2 item 1 of the Stock Corporation Act, the share capital has been conditionally increased by an amount of up to EUR 19,500,000 (nineteen million five hundred thousand Euros) through the issuance of up to 1,950,000 (one million nine hundred and fifty thousand) ordinary bearer shares (Conditional Capital).
- The conditional increase of capital shall be implemented only to the extent that conversion or subscription rights granted by the Company to holders of convertible bonds issued by the Company and other instruments granting subscription and/or conversion rights are exercised. The aggregate nominal amount of the shares to be issued and the conversion ratio shall be determined in an acknowledged valuation



anerkannter finanzmathematischer Methoden sowie des Kurses der Aktien der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln (Grundlage der Berechnung des Ausgabebetrages); der Ausgabebetrag muss zumindest EUR 10 (zehn Euro) pro Aktie betragen.

**6.3** Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzulegen.

**6.4** Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen dieser Satzung im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien im Rahmen einer bedingten Kapitalerhöhung zu beschließen.

**6.a Genehmigtes Bedingtes Kapital 2023**

**6a.1** Der Vorstand ist gemäß § 159 Abs. 3 AktG ermächtigt, innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung in das Firmenbuch das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats, erforderlichenfalls in mehreren Tranchen, um bis zu EUR 19.500.000 (neunzehn Millionen fünfhunderttausend Euro) durch Ausgabe von bis zu 1.950.000 (eine Million neunhundertfünfzigtausend) neuen, auf den Inhaber lautende Stammaktien mit Stimmrecht bedingt zu erhöhen, und den Ausgabebetrag (der pro Aktie nicht unter dem anteiligen Betrag am Grundkapital liegen darf), die Aktienrechte und die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzulegen (Genehmigtes Bedingtes Kapital 2023). Die genehmigte bedingte Kapitalerhöhung wird nur zum Zwecke der Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder mit ihr

proceeding on the basis of recognized methods of finance mathematics and the price of the shares of the Company (basis of determination of the issue price); the aggregate issue price shall be at least EUR 10 (ten euro) per share.

The Management Board is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to determine the further details of the implementation of the conditional capital increase.

The Supervisory Board is authorized to adopt amendments to these Articles resulting from the issue of shares in the course of a conditional capital increase.

**Authorized Conditional Capital 2023**

The Management Board is authorized pursuant to § 159 para. 3 Stock Corporation Act ("AktG") within five years from registration of the relevant amendment of the Articles of Association in the commercial register, to conditionally increase the registered share capital with the approval of the Supervisory Board, if necessary in several tranches, by an amount of up to EUR 19,500,000 (nineteen million five hundred thousand Euro) by issuing up to 1,950,000 (one million nine hundred and fifty thousand) new ordinary voting bearer shares and to determine the issue price (which may not be below the proportionate amount per share in the company's registered share capital), the share rights and the issuing conditions in agreement with the Supervisory Board (Authorized Conditional Capital 2023). The authorized conditional increase of capital shall be implemented only for the purpose of granting stock options to employees, executives and members of the Management Board of the

	verbundener Unternehmen verwendet.	Company or companies affiliated with it.
<b>6a.2</b>	Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der genehmigten bedingten Kapitalerhöhung gemäß § 159 Abs. 3 AktG zu bestimmen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe neuer Aktien aus dem genehmigten bedingten Kapital ergeben, zu beschließen.	The Management Board is authorized, with the approval of the Supervisory Board, to determine further details of the implementation of the authorized conditional capital increase pursuant to § 159 para. 3 AktG. The Supervisory Board is authorized to adopt amendments to the Articles of Association resulting from the issuance of new shares out of the authorized conditional capital.
<b>6a.3</b>	Genehmigtes bedingtes Kapital, das zur Bedienung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder mit ihr verbundener Unternehmen verwendet wird, und genehmigtes Kapital, das zur Bedienung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder mit ihr verbundener Unternehmen genutzt wird, darf gemeinsam mit Aktien aus anderen zulässigen Quellen insgesamt EUR 39.000.000 (neununddreißig Millionen Euro) nicht übersteigen.	Authorized conditional capital which is used to serve stock options to employees, executives and members of the Management Board of the company or companies affiliated with it, and authorized capital which is used to serve stock options to employees, executives and members of the Management Board of the company or companies affiliated with it in total must not, together with shares from other eligible sources, exceed EUR 39,000,000 (thirty-nine million Euro).
<b>7</b>	<b>Stimmrecht</b>	<b>Voting rights</b>
<b>7.1</b>	Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.	Each common share shall carry one vote.
<b>7.2</b>	Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.	Voting rights shall commence upon full payment of the statutory minimum contribution.
<b>II.</b>	<b>ORGANISATION DER GESELLSCHAFT</b>	<b>ORGANISATION OF THE COMPANY</b>
<b>8</b>	<b>Organe der Gesellschaft</b>	<b>Corporate bodies of the Company</b>
<b>8.1</b>	Die Organe der Gesellschaft sind	The corporate bodies of the Company shall be:
<b>8.1.1</b>	der Vorstand,	the Management Board
<b>8.1.2</b>	der Aufsichtsrat und	the Supervisory Board, and
<b>8.1.3</b>	die Hauptversammlung.	the General Assembly of Shareholders.
<b>9</b>	<b>Persönliche Voraussetzungen der Organmitglieder</b>	<b>Personal requirements for members of constitutive bodies</b>

- 9.1 Für die Mitglieder des Aufsichtsrats und des Vorstands gelten die im BWG und im AktG festgelegten Beschränkungen. For the members of the Supervisory Board and the Management Board of the Company, the restrictions provided in the Banking Act and the Stock Corporation Act apply.
- 10 Vorstand** **Management Board**
- 10.1 Die Leitung der Gesellschaft obliegt dem Vorstand. Company's Management Board is in charge of the management of the Company
- 10.1.1 Die Vorstandsmitglieder haben ihre Tätigkeit hauptberuflich auszuüben und die Geschäfte der Gesellschaft mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters zu führen. The Management Board members shall exercise their activity as their main occupation and shall carry out the business of the company with the care of a prudent and conscientious manager.
- 10.1.2 Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft und fasst seine Beschlüsse nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung der Gesellschaft und der Geschäftsordnung oder eines besonderen Beschlusses des Aufsichtsrates sowie sachkundig und frei von Eigeninteressen bestimmender Aktionäre. Grundlegende Entscheidungen obliegen dem Gesamtvorstand. Dazu zählen insbesondere die Konkretisierung der Ziele des Unternehmens und die Festlegung der Unternehmensstrategie. The Management Board shall manage the Company's affairs and shall adopt its resolutions as stipulated by law, these Articles of Association and the Rules of Procedure, or by a special resolution of the Supervisory Board, in a competent manner and without regard to personal interests of specific shareholders. Fundamental decisions must be taken by the full Management Board. Such decisions include, but are not limited to, setting out the objectives of the Company and specification of the corporate strategy.
- 10.1.3 Die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat hat für die Geschäfte, die nach dem Gesetz der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, soweit erforderlich, Betragsgrenzen festzusetzen und ferner jene Geschäfte anzuführen, die kraft Anordnung des Aufsichtsrats stets zustimmungspflichtig sind. The Supervisory Board's rules of procedure shall, if necessary, set limits on the amounts of transaction for which Supervisory Board approval is required by law and shall moreover name the transactions that will always require approval by order of the Supervisory Board.

- 10.1.4 Der Vorstand ist für die Umsetzung und den Erfolg seiner Beschlüsse verantwortlich. The Management Board shall be responsible for the implementation and success of its resolutions.
- 10.2 Der Vorstand besteht aus mindestens zwei und höchstens sieben Mitgliedern, die vom Aufsichtsrat auf bestimmte Zeit, höchstens aber für die Dauer von fünf Jahren bestellt werden. Der Aufsichtsrat kann ein Mitglied des Vorstandes zum Vorsitzenden des Vorstandes zu bestellen und kann ein weiteres Vorstandsmitglied zu dessen Stellvertreter bestellen. The Management Board shall consist of at least two and maximum seven members, who shall be appointed by the Supervisory Board for a fixed term, which shall in any event not exceed five years. The Supervisory Board may appoint one member of the Management Board as Chairman of the Management Board and another Management Board member as Deputy Chairman.
- 10.3 Die Mitglieder des Vorstandes dürfen ohne schriftliche Zustimmung des Aufsichtsrates weder ein Handelsgewerbe betreiben, noch Aufsichtsratsmandate in anderen Gesellschaften annehmen, noch im Geschäftszweig der Gesellschaft für eigene oder fremde Rechnung Geschäfte machen. Sie dürfen sich auch nicht an einer anderen Handelsgesellschaft als persönlich haftende Gesellschafter beteiligen. Without written approval of the Supervisory Board, the members of the Management Board may neither operate a commercial enterprise nor take on Supervisory Board mandates in other companies, nor may they transact for their own account or for that of third parties within the Company's business sector. They may likewise not acquire an interest in another general partnership as a personally liable partner.
- 10.4 Der Vorstand ist beschlussfähig wenn zumindest die Hälfte der Mitglieder anwesend ist. Bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit ist ein vertretenes Mitglied nicht mitzuzählen. The Management Board has a quorum if at least half of the members are present. A represented member of the Management Board shall not be counted as present.
- 10.5 Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit, sofern in Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung nicht eine höhere Stimmenmehrheit vorgesehen ist. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Im Falle, dass der Vorsitzende nicht anwesend ist, gibt die Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden den Ausschlag. Im Falle eines zweigliedrigen Vorstands fasst der Vorstand seine Beschlüsse einstimmig; bei Nichteinigung The Management Board shall pass its resolutions by simple majority unless a greater majority of votes is provided for by law, the Articles of Association or the Rules of Procedure. In case of a draw the Chairman shall have the casting vote and in the event the Chairman is absent, the Deputy Chairman has the casting vote. In case of a Management Board consisting of two members, the Management Board is required to take decisions unanimously; in case of non-agreement no resolution shall result.

kommt kein Beschluss zustande.

- 10.6** Ein Mitglied des Vorstandes ist von der Beratung und Abstimmung in jenen Angelegenheiten ausgeschlossen,
- Any member of the Management Board shall be deemed ineligible to participate in debate and voting on matters:
- 10.6.1 in denen es selbst, sein Ehegatte oder Lebensgefährte oder eine Person beteiligt ist, die mit ihm einschließlich bis zum dritten Grad verwandt oder verschwägert ist oder
- involving that member himself, his spouse or unmarried partner or any person related to him by blood or marriage up to and including the third degree,
- 10.6.2 in denen ein ausreichender wirtschaftlicher oder sonstiger Grund vorliegt, seine Unbefangenheit in Zweifel zu ziehen; ob ein solcher Grund vorliegt, entscheiden die übrigen Vorstandsmitglieder.
- in which there are sufficient commercial or other grounds to call that member's impartiality into question; the decision as to whether any such grounds are present shall be vested by the remaining members of the Management Board.
- 10.7** Der Vorstand hat eine Geschäftsordnung einschließlich einer Geschäftsverteilung zu erstellen. Diese bedarf der Genehmigung durch den Aufsichtsrat. Die Sitzungen des Vorstandes werden vom Vorsitzenden, in dessen Abwesenheit von dessen Stellvertreter, und bei Abwesenheit beider vom jeweils an Dienstjahren ältesten anwesenden Vorstandsmitglied geleitet.
- The Management Board shall draw up internal rules which shall include an allocation of duties. Such internal rules shall have to be approved by the Supervisory Board. The meetings of the Management Board shall be chaired by the Chairman and in case of his absence by his Deputy and in case of the absence of both, by the most senior Management Board member present.
- 11 Vertretung der Gesellschaft**
- Representation of the Company**
- 11.1** Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Gesamtprokuristen vertreten.
- The Company shall be represented jointly by two Management Board members or by one member of the Management Board acting jointly with one authorised officer holding joint power of representation [*Gesamtprokurist*].
- 11.2** Die Gesellschaft kann mit den gesetzlichen Einschränkungen auch durch je zwei Gesamtprokuristen vertreten werden.
- Subject to the limitations specified under applicable law, the Company may also be represented by two authorised officers holding joint power of representation [*Gesamtprokuristen*].

- 11.3** Die Erteilung von Einzelprokura oder Handlungsvollmacht für den gesamten Geschäftsbetrieb an eine einzelne Person ist ausgeschlossen.
- 12** **Aufsichtsrat**
- 12.1** Der Aufsichtsrat besteht aus drei bis acht von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern („Aktionärsvertreter“) sowie aus den gemäß § 110 Arbeitsverfassungsgesetz, in der jeweils geltenden Fassung, vom Betriebsrat entsandten Arbeitnehmervertretern. Die Drittelparität gilt auch für Ausschüsse des Aufsichtsrates, ausgenommen den Ausschuss für Vorstandsangelegenheiten.
- 12.2** Die Funktionsdauer der Mitglieder des Aufsichtsrats endet mangels einer von der Hauptversammlung anlässlich der Bestellung festgelegten kürzeren Funktionsperiode für einzelne, mehrere oder alle Aufsichtsratsmitglieder mit Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr beschließt;
- 12.3** Bei der Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern hat die Hauptversammlung auf die fachliche und persönliche Qualifikation der Mitglieder sowie auf eine, im Hinblick auf die Struktur und das Geschäftsfeld der Gesellschaft fachlich ausgewogene Zusammensetzung des Aufsichtsrats zu achten. Weiters sind Aspekte der Diversität des Aufsichtsrats im Hinblick auf die Vertretung beider Geschlechter und die Altersstruktur angemessen zu berücksichtigen.
- Granting of individual power of representation [*Einzelprokura*] or commercial power [*Handlungsvollmacht*] for the entire business to individual persons shall be excluded.
- Supervisory Board**
- The Supervisory Board shall consist of at least three and maximum eight members elected by the General Assembly of Shareholders (“shareholder representatives”), and of such employee representatives as are delegated by the Works Council pursuant to § 110 of the Austrian Labour Constitution Act [*Arbeitsverfassungsgesetz*], as from time to time amended. The one-third parity rule shall also apply for all Supervisory Board Committees, with the exception of the committee dealing with matters related to the Management Board.
- Unless the General Assembly of Shareholders has determined a shorter term of office for individual, several or all Supervisory Board members at the occasion of their appointment, the term of office of the members of the Supervisory Board shall end at the end of the General Assembly meeting, which resolves on the approvals of their actions for the fourth business year following the election.
- When appointing the members of the Supervisory Board, the General Assembly shall take due care to ensure the expertise and personal qualifications of the Supervisory Board members and a balanced composition with respect to the structure and the business of the company. Furthermore, reasonable attention is to be given to the aspect of diversity of the Supervisory Board with respect to the representation of both genders and the age structure.

- 12.4** Eine Wiederwahl ist zulässig. Members of the Supervisory Board may be re-elected.
- 12.5** Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Membership on the Supervisory Board shall also lapse in the following circumstances:
- 12.5.1 Tod, death,
- 12.5.2 Wegfall einer persönlichen Voraussetzung gemäß Punkt 9 der Satzung, any of the personal requirements pursuant to Article 9 hereof ceases to apply,
- 12.5.3 Abberufung und dismissal from office, and
- 12.5.4 Niederlegung der Funktion mit sofortiger Wirkung durch eingeschriebene Mitteilung an den Vorsitzenden im Falle seiner Abwesenheit an den Stellvertreter des Aufsichtsrats ohne Angabe von Gründen. resignation from office with immediate effect by registered notification to the Chairman in case of his absence to the Deputy Chairman of the Supervisory Board without giving reasons.
- 12.6** Scheidet ein gewähltes Mitglied vor Beendigung seiner ordentlichen Funktionsdauer aus dem Aufsichtsrat aus, so kann - vorbehaltlich Punkt 12.8 - in der nächsten Hauptversammlung eine Ersatzwahl vorgenommen werden. If an elected member resigns prematurely, an election of a substitute can - subject to 12.8 - be conducted in the following General Assembly Meeting.
- 12.7** Die Funktionsdauer des nach Ausscheiden eines Mitgliedes des Aufsichtsrates neu gewählten Mitgliedes endet mit dem Zeitpunkt, mit dem die Funktionsdauer des ausgeschiedenen Mitgliedes ausgelaufen wäre. The term of office of the newly elected member, following the resignation of a member from the Supervisory Board, shall end at such time, as the term of the previously departed member would have expired.
- 12.8** Eine Ersatzwahl ist unverzüglich vorzunehmen, wenn die Zahl der Mitglieder unter drei sinkt. A by-election has to be called immediately, in case the number of members falls below a number of three.
- 13** **Vorsitzender des Aufsichtsrates** **Chairman of the Supervisory Board**
- 13.1** Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und mindestens einen Stellvertreter. The Supervisory Board shall elect a Chairman and at least one Deputy from among its members.
- 13.2** Erhält bei einer Wahl nach 13.1 niemand die In the event that, in the course of an election

absolute Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen den zwei Personen, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Ergibt die erste Wahl oder die Stichwahl Stimmengleichheit, so entscheidet das Los.

pursuant to 13.1 hereof, no-one receives an absolute majority, a run-off election between the two persons receiving the most votes shall be carried out. Where the first election or the run-off election results in a tie, the election shall be decided by drawing lots.

**13.3** Sind sowohl der Vorsitzende des Aufsichtsrates als auch sein(e) Stellvertreter dauerhaft verhindert, ihr Amt auszuüben, kann jedes Mitglied des Aufsichtsrates eine Sitzung des Aufsichtsrates zur Behebung dieses Umstandes einberufen.

Where both the Chairman of the Supervisory Board and his Deputy Chair(s) are prevented on an ongoing basis from performing their office, any member of the Supervisory Board may call a meeting of the Supervisory Board to rectify this situation.

#### **14 Rechte und Pflichten des Aufsichtsrates**

#### **Rights and Duties of the Supervisory Board**

**14.1** Der Aufsichtsrat hat die Tätigkeit des Vorstands zu überwachen und mit diesem die strategischen Ziele und die internen Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung zu erörtern und deren Umsetzung durch den Vorstand zu überwachen. Er hat dabei die ihm durch Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben wahrzunehmen.

The Supervisory Board shall supervise the activities of the Management Board and shall assess the strategic objectives and the internal principles of proper management together with the Management Board and monitor their implementation by the Management Board. In doing so the Supervisory Board shall fulfil the tasks imposed on it by law and these Articles of Association.

**14.2** Die Mitglieder des Aufsichtsrates sind an keine Weisungen gebunden.

The members of the Supervisory Board are not bound to any directives by any party.

**14.3** Sie haben ihre Funktion in völliger Unabhängigkeit und Unparteilichkeit auszuüben.

They must perform their duties with complete independence and impartiality.

**14.4** Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung und legt darin seine Aufgaben und die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands im Rahmen der gesetzlichen Regelungen fest.

The Supervisory Board shall adopt internal Rules of Procedures, which shall contain its tasks and stipulations regarding the disclosure and reporting obligations of the Management Board within the framework of statutory regulation.

**14.5** Der Aufsichtsrat hat aus seiner Mitte Ausschüsse einzusetzen und deren Aufgaben und Befugnisse zu definieren, sofern dies gesetzlich vorgesehen ist. Darüber hinaus

The Supervisory Board shall establish committees from among its members and define their tasks and powers, if this is provided by law. Furthermore, the Supervisory Board may establish



kann der Aufsichtsrat zur Vorbereitung von allen Angelegenheiten, mit denen der Aufsichtsrat befasst wird, weitere Ausschüsse einsetzen. Diesen Ausschüssen kann im gesetzlich zulässigen Umfang auch Entscheidungsbefugnis übertragen werden. Über Tätigkeiten von Ausschüssen ist dem Aufsichtsrat regelmäßig zu berichten.

Dem Aufsichtsrat obliegt die Beschlussfassung über diese Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, sowie die entsprechende Durchführung.

Dem Aufsichtsrat obliegen insbesondere: In particular, the Supervisory Board is in charge of the following duties:

- 14.5.1 die Bestellung der Vorstandsmitglieder sowie Widerruf der Bestellung eines Mitgliedes des Vorstands, wenn ein wichtiger Grund im Sinne des § 75 Abs 4 AktG vorliegt. appointment of members of the Management Board, as well as revocation of the appointment of a member of the Management Board, where there is good cause to do so within the meaning of § 75 para. 4 of the Stock Corporation Act;
- 14.5.2 die Vertretung der Gesellschaft in Rechtsbeziehungen mit den Vorstandsmitgliedern, representation of the Company in legal relations with members of the Management Board;
- 14.5.3 die Geltendmachung von Ersatzansprüchen gegenüber Mitgliedern des Vorstandes, the assertion of compensation claims against members of the Management Board;
- 14.5.4 die Beschlussfassung im Zusammenhang mit dem Jahresabschluss im Sinne des § 96 AktG. adoptions of resolutions in reference to the Financial Statements according to § 96 of the Stock Corporation Act.

## **15 Innere Ordnung des Aufsichtsrates**

## **Internal Organisation of the Supervisory Board**

- 15.1 Der Aufsichtsrat tritt nach Bedarf, jedoch mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr zusammen. The Supervisory Board meets as required, but at least once during each calendar quarter.
- 15.2 Die Sitzungen des Aufsichtsrates werden durch den Vorsitzenden, bei dessen Verhinderung durch einen der Stellvertreter des The meetings of the Supervisory Board are convened by the Chairman, in case of his or her inability by one of his or her deputies, by means

Vorsitzenden, mittels Briefes, Fax oder gleichwertiger elektronischer Verständigungsart unter Angabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung einberufen. Die Einladungen sind mindestens sieben Tage und maximal vierzehn Tage vor dem Zeitpunkt der Sitzung abzusenden. In dringenden Fällen kann die Einberufung durch kurzfristige Mitteilung telefonisch, per Fax oder per E-Mail erfolgen.

Jedes Mitglied des Aufsichtsrates oder der Vorstand kann unter Angabe des Zweckes und der Gründe schriftlich verlangen, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrates unverzüglich den Aufsichtsrat einberuft. Wird einem von mindestens zwei Aufsichtsratsmitgliedern oder vom Vorstand geäußerten Verlangen nicht entsprochen, so können die Antragsteller unter Mitteilung des Sachverhaltes selbst den Aufsichtsrat einberufen. Die Sitzung muss binnen zwei Wochen nach der Einberufung stattfinden.

**15.3** Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn die Sitzung im Sinne der 16.2 oder 16.3 ordnungsgemäß einberufen wurde und mindestens die Hälfte der von der Hauptversammlung gewählten Mitglieder anwesend sind. Die Mitglieder des Aufsichtsrates können an der Sitzung auch über eine optische und/oder akustische Zweibege-Verbindung (z.B. Telefon, Videokonferenz oder jede andere Ton/Bildübertragung) teilnehmen, wenn kein Mitglied des Aufsichtsrates unverzüglich diesem Verfahren widerspricht.

**15.4** Die Beschlussfassung erfolgt mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmgleichheit entscheidet - auch bei

of a letter, fax or other similar electronic means of communication, indicating place, time and agenda. The invitations must be sent at least seven days before the date of the meeting. In urgent cases, a meeting may be convened at short notice by phone, fax or e-Mail.

Each member of the Supervisory Board or the Management Board can demand in writing that the Chairman of the Supervisory Board immediately convenes a Supervisory Board meeting, indicating the respective reason. If a request by at least two members of the Supervisory Board or by the Management Board is not corresponded, the applicants may convene the Supervisory Board meeting by themselves, subject to indicating the respective reason. The meeting must take place within two weeks after convocation.

The Supervisory Board has a quorum if the meeting has been properly convened in accordance with subsections 16.2 and 16.3 and if at least half of the members elected by the General Assembly are present. Members of the Supervisory Board may participate in the meeting and cast their vote also by remote means (by phone, video/internet conference or by other means of sound/image transmission), if no objections of a member of the Supervisory Board is raised immediately.

Resolutions are adopted upon a simple majority of the votes cast. In the event of a tie - including in the case of elections - the Chairman shall cast

Wahlen - die Stimme des Leiters der Sitzung. the decisive vote. Abstentions are deemed to be  
Stimmenthaltung gilt als nicht abgegebene votes which have not been cast.  
Stimme.

- 15.5** Die Mitglieder des Aufsichtsrates können ihre Aufgaben nicht durch andere ausüben lassen. The members of the Supervisory Board may not permit their duties to be performed by others. Ein Mitglied des Aufsichtsrates kann jedoch However, a member of the Supervisory Board may ein anderes schriftlich (auch per Fax-Kopie) appoint another member in writing (including by mit seiner Vertretung bei einer einzelnen faxed copy) to represent him at a specific Sitzung betrauen; das vertretene Mitglied des meeting; A member represented in such way, is Aufsichtsrates ist bei der Feststellung der not to be counted when determining the quorum. Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht The right to chair the meeting cannot be mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu transferred by proxy. Written votes may also be führen, kann nicht übertragen werden. Es submitted.  
können auch schriftliche Stimmabgaben überreicht werden.
- 15.6** Ein Mitglied des Aufsichtsrates ist in jenen Any member of the Supervisory Board is deemed Fällen von der Beratung und Abstimmung ineligible to participate in deliberation and voting ausgeschlossen on matters:
- 15.6.1 in denen es selbst, sein Ehegatte oder involving that member himself, his spouse or Lebensgefährte oder eine Person unmarried partner or any person related to him beteiligt ist, die mit ihm einschließlich by blood or marriage up to and including the zum dritten Grad verwandt oder third degree, verschwägert ist oder
- 15.6.2 in denen ein ausreichender in which there is a sufficient commercial or wirtschaftlicher oder sonstiger Grund other reason for calling that member's vorliegt, seine Unbefangenheit in impartiality into question; the decision as to Zweifel zu ziehen; ob ein solcher Grund whether any such grounds are present shall be vorliegt, hat der Aufsichtsrat zu vested in the remaining members of the entscheiden, wobei das betroffene Supervisory Board.  
Mitglied kein Stimmrecht hat.
- 15.7** Beschlüsse können in dringenden Fällen Resolutions may, in urgent cases, also be adopted auch außerhalb von regulären Sitzungen auf outside of regular meetings in written form, for schriftlichem Wege, z.B. via E-mail, Fax instance via e-mail, fax or any other verifiable oder anderen elektronischen electronic means, if no objections of a member Kommunikationsmitteln gefasst werden, of the Supervisory Board is raised immediately (at wenn kein Mitglied des Aufsichtsrates least with 24 hours after such decision has been unverzüglich (spätestens innerhalb von 24 made). Representation by other members of the

Stunden nach solch einer Entscheidung) Supervisory Board is not permitted in the case of diesem Verfahren widerspricht. Die circular resolutions. Vertretung durch ein anderes Mitglied ist bei Beschlussfassung durch schriftliche Stimmabgabe nicht zulässig.

- 15.8** Über die Sitzungen des Aufsichtsrates ist eine Niederschrift aufzunehmen, die vom jeweiligen Vorsitzenden und vom Protokollführer zu unterfertigen ist, wobei insbesondere der Tag, der Ort und die Teilnehmer der Sitzung sowie das Ergebnis der Abstimmungen festzuhalten sind. Auf Verlangen eines Aufsichtsratsmitgliedes ist seine von einem gefassten Beschluss abweichende Meinung in der Niederschrift aufzunehmen.

Minutes shall be taken of the meetings of the Supervisory Board, which shall be signed by the Chairman and by the secretary of the meeting, which shall, in particular, record the date, place and the participants at the meeting, as well as the outcome of any voting. Upon request of any Supervisory Board member, his dissent from any resolution adopted shall be recorded in the minutes.

An den Sitzungen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse nehmen die Mitglieder des Vorstandes teil. Der Aufsichtsrat kann Mitglieder des Vorstandes von der Teilnahme ausschließen. Daneben kann der Aufsichtsrat zur Beratung über einzelne Gegenstände, Sachverständige und Auskunftspersonen zuziehen. Sie sind zur Verschwiegenheit über die ihnen dabei bekannt gewordenen Informationen verpflichtet. Den Sitzungen, die sich mit der Vorbereitung, Feststellung oder Prüfung des Jahresabschlusses beschäftigen, ist der Bankprüfer hinzuzuziehen.

The members of the Management Board shall attend the meetings of the Supervisory Board and its Committees. The Supervisory Board may exclude members of the Management Board from attending. In addition, the Supervisory Board may invite experts and other information providers to attend the meetings for purposes of advising on individual agenda items. Such persons are under an obligation of secrecy concerning information that becomes known to them during such meetings. The bank auditor shall be called to attend meetings dealing with the preparation, approval or audit of the annual financial statements.

- 15.9** Willenserklärungen des Aufsichtsrates oder seiner Ausschüsse werden vom Vorsitzenden des Aufsichtsrates oder bei dessen Verhinderung vom Stellvertreter abgegeben.

Declarations of intent of the Supervisory Board or of its Committees shall be given by the Chairman of the Supervisory Board or, in the event he is prevented from acting, by the Deputy.

## **16 Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder**

## **Remuneration of Supervisory Board members**

- 16.1** Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder

The remuneration of the members of the

wird gemäß den Bestimmungen des Aktiengesetzes durch Beschluss der Hauptversammlung festgesetzt.

Supervisory Board shall be determined pursuant to the provisions of the Stock Corporation Act by resolution of the General Assembly of Shareholders.

## **17 Hauptversammlung**

## **General Assembly of Shareholders**

**17.1** Die Hauptversammlung wird vom Vorstand oder vom Aufsichtsrat einberufen. Die Einberufung ist spätestens am 28. Tag vor einer ordentlichen Hauptversammlung, ansonsten spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen und hat den gesetzlichen Erfordernissen gemäß § 106 AktG zu entsprechen.

The General Assembly of Shareholders shall be called by the Management Board or by the Supervisory Board. The notice and call shall be given no later than 28 days prior to an ordinary General Assembly of Shareholders, otherwise no later than 21 days prior to the General Assembly of Shareholders, and shall comply with the statutory requirements of § 106 of the Stock Corporation Act.

**17.2** Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben zu jedem Punkt der Tagesordnung, über den die Hauptversammlung beschließen soll, Vorschläge zur Beschlussfassung im Sinne von § 108 AktG zu machen; zu Wahlen in den Aufsichtsrat sowie zur Bestellung von Abschluss- und Sonderprüfern hat nur der Aufsichtsrat Vorschläge zu machen.

On every item of the agenda on which the General Assembly of Shareholders is to adopt a resolution, the Management Board and Supervisory Board shall make proposals for resolution within the meaning of § 108 of the Stock Corporation Act; concerning elections to the Supervisory Board and the appointment of auditors for the financial statements and special auditors, only the Supervisory Board shall make proposals.

**17.3** Der Vorstand und der Aufsichtsrat können gemeinsame oder getrennte Vorschläge zur Beschlussfassung bekannt machen. Der Aufsichtsrat kann in seinem Vorschlag für Wahlen in den Aufsichtsrat die vorgeschlagenen Personen für bestimmte Stellen benennen. Ein Zurückziehen eines Beschlussvorschlages ist jederzeit möglich; eine Änderung oder ein Ersetzen durch einen neuen Vorschlag ist durch Darstellung der dafür maßgeblichen neuen oder nachträglich bekannt gewordenen Umstände zu begründen. Die Hauptversammlung kann über die Vertagung von Beschlussgegenständen

The Management Board and Supervisory Board may make joint or separate proposals for resolutions. In its proposal for elections to the Supervisory Board, the Supervisory Board may identify the individuals proposed for particular offices. A proposal for resolution may be withdrawn at any time; any amendment to a proposal or replacement by another proposal must be justified by presentation of the relevant new or subsequently discovered circumstances. The General Assembly of Shareholders can take a resolution concerning the adjournment of resolution items.

beschließen.

- 17.4** Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft in Wien oder in einer österreichischen Landeshauptstadt statt. Eine Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrates über eine optische und/oder akustische Zweiwege-Verbindung (zum Beispiel Telefon, Videokonferenz oder jede andere Ton/Bildübertragung) ist zulässig.
- The General Assembly of Shareholders shall be held at the registered office of the Company or in one of the Austrian Province capitals. The Management Board or Supervisory Board members are permitted to participate in the meeting also by remote means (by phone, video/internet conference or by other means of sound/image transmission).
- 17.5** Für die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und anderer Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, sind die am Ende des zehnten Tages vor der Hauptversammlung (Nachweisstichtag) gehaltenen Aktien maßgeblich.
- For the right to participate in the General Assembly and to exercise voting rights and other shareholder rights which are to be exercised during the course of the General Assembly s, the shares held at the end of the tenth day before the General Assembly (record date) shall be relevant.
- 17.6** Der Anteilsbesitz am Nachweisstichtag ist durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG nachzuweisen, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss. Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann, soweit gesetzlich zulässig, als Kommunikationsweg die Übermittlung von Depotbestätigungen per Telefax, E-Mail oder auf ähnliche Weise (wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann) vorsehen.
- The holding of shares on the record date shall be evidenced by a deposit certificate pursuant to § 10a of the Stock Corporation Act, which must be received by the Company no later than the third working day before the General Assembly at the address specified for this purpose in the invitation. The details for the submission of the deposit certificate will be published together with the invitation. The invitation may provide for the submission of the deposit certificate by way of facsimile, e-mail or by similar means of communication (the electronic format may be further specified in the invitation).
- 17.7** Die Ausübung des Stimmrechts durch Bevollmächtigte ist nur mit schriftlicher Vollmacht möglich, die der Gesellschaft in
- The exercise of voting rights by proxies is only possible if the proxies have written power of attorney; this must be sent to the Company in

Textform zu übermitteln und von dieser text form and has to be retained by it.  
zurückzubehalten ist.

- 17.8** Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder dessen Stellvertreter; ist keiner von diesen erschienen, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung zur Wahl eines Vorsitzenden. Der Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlung und bestimmt die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Art der Abstimmung.
- The Chairman of the Supervisory Board or his deputy shall chair the General Assembly of Shareholders. If none of the above is present, the notary called in for the purpose of documentation shall chair the General Assembly meeting, until election of a Chairman. The Chairman of the General Assembly shall lead the discussion and shall determine the order of agenda items and the mode of voting.
- 17.9** Sofern diese Satzung keine strengeren Mehrheitserfordernisse vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit der jeweils im Gesetz vorgesehenen Mehrheit der abgegebenen Stimmen und in den Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit der im Gesetz jeweils vorgesehenen Mehrheit des bei Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.
- Unless these Articles prescribe any stricter requirements with regards to a majority, the General Assembly of Shareholders shall adopt resolutions on the basis of the majority of votes cast as stipulated by law, and in instances where a capital majority is required, on the basis of the statutory majority of the share capital represented at the time the resolution is adopted.
- Davon abweichend beschließt die Hauptversammlung über die Abwahl von Mitgliedern des Aufsichtsrats (§ 87 Abs 8 AktG) mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen.
- Deviating from the above the general shareholders' meeting resolves upon the removal of supervisory board members with simple majority.
- 17.10** Der Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats die teilweise oder vollständige akustische und allenfalls auch visuelle Aufzeichnung und Übertragung der Hauptversammlung in Echtzeit über elektronische und andere Medien beschließen und hat dies in der Einberufung der Hauptversammlung entsprechend anzukündigen. Die Übertragung kann auch in einer Form erfolgen, zu der die Öffentlichkeit uneingeschränkt Zugang hat. Die Gesellschaft
- Subject to the Supervisory Board's approval, the Management Board may resolve for a real time public broadcast, both acoustically and/or visually, of the General Meeting via electronic or other media and has to announce this in the invitation to the General Meeting. Broadcast can also be effected in a way that gives the public unrestricted access to the broadcast. The Company shall be entitled to make audio and video recordings of General Meetings.

ist berechtigt, Ton- und Videoaufzeichnungen von Hauptversammlungen anzufertigen.

### **III. STAATSAUFSICHT**

### **GOVERNMENTAL SUPERVISION**

#### **18 Staatsaufsicht**

#### **Governmental Supervision**

**18.1** Der Staatskommissär und sein Stellvertreter sind von der Gesellschaft zu den Hauptversammlungen und zu allen Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse rechtzeitig schriftlich einzuladen, sofern gesetzlich gemäß §76 BWG vorgesehen. Bei allen Sitzungen ist dem Staatskommissär und seinem Stellvertreter auf Antrag jederzeit das Wort zu erteilen. Alle Niederschriften über die Sitzungen des Aufsichtsrats und dessen Ausschüsse sind dem Staatskommissär und dessen Stellvertreter unverzüglich zu übersenden.

As far as legally provided according to § 76 of the Banking Act the State Commissioner and the Deputy shall be invited by the Company to the General Assembly and all meetings of the Supervisory Board and its Committees in writing on time. Upon request the State Commissioner or the Deputy shall be allowed to speak at any time and at all meetings. All minutes of the meetings of the Supervisory Board and its' Committees shall be immediately sent to the State Commissioner and the Deputy.

**18.2** Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, die außerhalb einer Sitzung gefasst werden, sind zugleich dem Staatskommissär (Stellvertreter) mitzuteilen. In einem solchen Fall kann der Staatskommissär (Stellvertreter) gemäß den gesetzlichen Regeln schriftlich einen Einspruch binnen zwei Bankarbeitstagen nach Zustellung des Beschlusses erheben.

Resolutions of the Supervisory Board and its Committees, which are passed otherwise than at a meeting shall be simultaneously communicated to the State Commissioner and the Deputy. In such a case the State Commissioner or Deputy may raise an objection in writing pursuant to the legal rules within two bank working days of service of the resolution.

### **IV. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERTEILUNG**

### **ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS**

#### **19 Geschäftsjahr**

#### **Fiscal year**

**19.1** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

The fiscal year of the Company is the calendar year.

#### **20 Jahresabschluss und Gewinnverteilung**

#### **Annual financial statements and distribution of profits**



- 20.1** Der Vorstand hat für das vorangegangene Geschäftsjahr innerhalb der ersten drei Monate den um den Anhang erweiterten Jahresabschluss und einen allfälligen Konzernabschluss für das vorangegangene Geschäftsjahr sowie einen Lagebericht und einen allfälligen Konzernlagebericht aufzustellen und diesen vom Abschlussprüfer prüfen zu lassen und samt dem Vorschlag zur Verwendung des Gewinnes dem Aufsichtsrat vorzulegen.
- The Management Board shall have to prepare the financial statements for the preceding business year, within the first three months of each business year, including the notes and the group financial statements, if applicable, as well as the Management Board report and a Group Management Board report and have the same audited by the auditor and submit the same to the Supervisory Board including a proposal on allocation of the annual profit.
- Die Gesellschaft erstellt ihren Konzernabschluss auch nach Internationalen Rechnungslegungsstandards (International Financial Reporting Standards - IFRS). Die Prüfung des Konzernabschlusses erfolgt nach international anerkannten Prüfungsgrundsätzen (International Standards of Auditing - ISA oder US-Generally Accepted Auditing Standards - US-GAAS).
- The Company shall also prepare its consolidated annual financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS). The consolidated annual financial statements shall be audited in accordance with International Standards of Auditing (ISA or US Generally Accepted Auditing Standards - GAAS).
- 20.2** Die Hauptversammlung beschließt alljährlich in den ersten sechs Monaten des Geschäftsjahres über die Verteilung des Bilanzgewinns, die Entlastung des Vorstandes und des Aufsichtsrates, sowie - in den im Gesetz vorgesehenen Fällen - über die Feststellung des Jahresabschlusses (ordentliche Hauptversammlung).
- Each year, within the first six months of the fiscal year, the General Assembly of Shareholders shall adopt a resolution on distribution of profits for the year, on discharge of the Management Board and Supervisory Board and (in the cases provided for by law) on approval of the annual financial statements (ordinary Annual General Assembly).
- 20.3** Die Hauptversammlung kann im Sinne des § 52 in Verbindung mit § 104 Abs. 4 AktG den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen.
- The General Assembly of Shareholders may exclude annual profits from distribution in whole or in part within the meaning of § 52 in conjunction with § 104 para. 4 of the Stock Corporation Act.

**20.4** Die Gewinnanteile der Aktionäre werden im Verhältnis der auf die Anteile am Grundkapital geleisteten Einlagen verteilt. Einlagen, die im Laufe des Geschäftsjahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit zu berücksichtigen, die seit der Leistung verstrichen ist. Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine andere Gewinnberechtigung festgesetzt werden.

Dividends of shareholders shall be distributed pro rata in accordance with the shares contributed by each to the Company's share capital. Share contributions made during the course of the fiscal year shall be considered on a prorated basis according to the time which has elapsed since payment thereof. Where new shares are issued, the Company may stipulate a different entitlement to dividends.

Falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, sind Gewinnanteile, zehn Tage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.

Unless the General Assembly decides otherwise, the dividends shall be due for payment ten days after the General Assembly meeting.

**20.5** Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.

Dividends of shareholders which are not collected for three years shall be forfeited in favour of the free reserve of the Company.

## **V. GERICHTSSTAND / SPRACHE**

## **PLACE OF JURISDICTION / LANGUAGE**

### **20.6 Gerichtstand**

### **Place of Jurisdiction**

Für alle Streitigkeiten zwischen Aktionären sowie Berechtigten und/oder Verpflichteten von Finanzinstrumenten, die sich auf Aktien der Gesellschaft beziehen, einerseits, sowie der Gesellschaft, andererseits, besteht ein ausschließlicher Gerichtsstand am Sitz der Gesellschaft, soweit dem nicht zwingende gesetzliche Vorschriften entgegenstehen. Dies gilt auch für Streitigkeiten, mit denen der Ersatz eines auf Grund falscher, irreführender, verspäteter oder unterlassener öffentlicher Kapitalmarktinformationen verursachten Schadens geltend gemacht wird. Ausländische Gerichte sind für solche Streitigkeiten nicht zuständig.

For all disputes between shareholders as well as beneficiaries and / or obligated of financial instruments relating to shares of the company, on the one hand, and the Company, on the other hand, there is an exclusive court of jurisdiction at the registered office of the Company, provided that mandatory legal provisions do not require otherwise. This also applies to disputes which are used to claim compensation for damages caused by false, misleading, delayed or inadequate public capital market information. Foreign courts are not competent for such disputes.

### **20.7 Sprache**

### **Language**

Depotbestätigungen müssen in deutscher oder

Deposit receipts must be provided in German or

englischer Sprache erfolgen. Ebenso sind schriftliche English. Written communications from  
Mitteilungen von Aktionären oder von shareholders or credit institutions to the  
Kreditinstituten in deutscher oder englischer Company shall be in German or English. Only the  
Sprache an die Gesellschaft zu richten. Nur die German version of these Articles of Association is  
deutschsprachige Fassung dieser Satzung ist binding.  
verbindlich.

