

Beurkundung für das Firmenbuch

Satzung der Wolftank-Adisa Holding AG

Articles of Association of Wolftank-Adisa Holding AG

I. Allgemeine Bestimmungen

I. General Provisions

§ 1 Firma, Sitz und Geschäftsjahr

§ 1 Business Name, Registered Office and Financial Year

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet:
Wolftank Group AG.

(1) The business name of the company is:
Wolftank Group AG.

(2) Der Sitz der Gesellschaft ist Innsbruck.

(2) The registered office of the company is Innsbruck.

(3) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

(3) The financial year is the calendar year.

§ 2 Gegenstand des Unternehmens

§ 2 Object of the company

(1) Gegenstand des Unternehmens ist das Halten, der Erwerb und die Veräußerung von Unternehmen, Unternehmensbeteiligungen und sonstiger Finanzanlagen.

(1) The object of the company is the holding, the purchase and the sale of companies, participations in companies and other financial assets.

(2) Die Gesellschaft ist zu allen Handlungen und Maßnahmen berechtigt, die geeignet erscheinen, dem Gegenstand des Unternehmens zu dienen.

(2) The company is entitled to undertake all acts and measures that appear suitable to serve the object of the company.

(3) Die Gesellschaft ist berechtigt, Unternehmen gleicher oder verwandter Art zu gründen, zu erwerben oder sich an ihnen zu beteiligen sowie Unternehmensverträge abzuschließen. Die Gesellschaft kann Unternehmen unter einheitlicher Leitung zusammenfassen oder sich auf die Verwaltung von Beteiligungen beschränken.

(3) The company is entitled to form, purchase or acquire a participation in companies of the same or a similar kind, and to conclude enterprise agreements. The company may combine enterprises under a common management or restrict itself to the management of participations.

§ 3 Bekanntmachungen

§ 3 Announcements

Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen, soweit und solange auf Grund des Aktiengesetzes zwingend erforderlich, in der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI). Im

Publications of the company shall be made in the electronic announcement and information platform of the Federal Government (EVI) to the extent and as long as required by the Austrian Stock

Übrigen erfolgen Veröffentlichungen der Gesellschaft entsprechend den jeweils anzuwendenden Rechtsvorschriften.

Corporation Act. In all other respects, publications by the Company shall be made in accordance with the applicable legal provisions.

II. Grundkapital und Aktien

II. Registered Share Capital and Shares

§ 4 Höhe und Einteilung des Grundkapitals

§ 4 Amount and Division of Registered Share Capital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 5.281.654,-- (fünf Millionen zweihunderteinundachtzigtausendsechshundertvierundfünfzig Euro). Es ist unterteilt in 5.281.654 (fünf Millionen zweihunderteinundachtzigtausendsechshundertvierundfünfzig) Stückaktien.
- (2) Jede Stückaktie ist am Grundkapital in gleichem Umfang beteiligt.

- (1) The share capital of the company amounts to 5,281,654.-- (five million two hundred eighty-one thousand six hundred -four Euros). It is divided into 5,281,654 (five million two hundred eighty-one thousand six hundred fifty-four) non-par value shares.
- (2) Each no-par value share represents an equal notional amount of the share capital.

§ 4a Aktien, Handel an einem Multilateralen Handelssystem

§ 4a Shares, trading on a Multilateral Trade System

- (1) Es ist beabsichtigt, die Aktien der Gesellschaft gemäß § 10 Abs 1 Z 2 und 3 AktG idF BGBl I Nr 76/2018 in den Dritten Markt der Wiener Börse AG, somit in ein Multilaterales Handelssystem (MTF) im Sinn des § 1 Z 24 WAG 2018, einzubeziehen.
- (2) Sämtliche Aktien lauten auf den Inhaber.
- (3) Bis die Aktien über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, sind auf die Inhaberaktien der Gesellschaft die Vorschriften über Namensaktien sinngemäß anzuwenden.
- (4) Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Aktien und Gewinnanteile ist ausgeschlossen, soweit dies gesetzlich zulässig und eine Verbriefung nicht nach den Regeln eines Multilateralen Handelssystems,

- (1) It is – in accordance with section 10 para 1 number 2 and 3 of the Austrian Stock Corporation Act as amended by Federal Law Gazette [BGBl I] No 76/2018 – intended to include the shares of the company in the Third Market of the Vienna Stock Exchange AG, which qualifies as a Multilateral Trade System in accordance with section 1 number 24 of the Securities Supervision Act 2018 (*Wertpapieraufsichtsgesetz 2018*).
- (2) All shares are bearer shares.
- (3) Until the shares are included in the trade through a Multilateral Trade System, the provisions governing registered shares shall apply *mutatis mutandis* to the bearer shares of the company.
- (4) The shareholders' right to have their shares and profit shares embodied in certificates is excluded to the extent permitted by statutory law and unless such certification is required pursuant to

in dessen Handel die Aktie einbezogen ist, erforderlich ist.

the rules of a Multilateral Trade System, in which the shares are included.

- (5) Bis die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, sind alle Aktien in das Aktienbuch der Gesellschaft einzutragen. Die Aktionäre, soweit es sich um natürliche Personen handelt, haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienbuch insbesondere ihren Namen, ihre für Zustellungen maßgebliche Anschrift und ihr Geburtsdatum, soweit es sich um juristische Personen handelt, ihre Firma, ihre für Zustellungen maßgebliche Anschrift, gegebenenfalls das Register und die Nummer, unter der die juristische Person in ihrem Herkunftsstaat geführt wird, sowie in jedem Fall die Stückzahl bzw. die Aktiennummern der von ihnen gehaltenen Aktien, eine auf den Aktionär lautende Kontoverbindung bei einem Kreditinstitut im Sinn des § 10a Abs 1 AktG, auf das sämtliche Zahlungen zu erfolgen haben, und, wenn die Aktien einer anderen als der im Aktienbuch eingetragenen Person gehören, die vorgenannten Angaben auch in Bezug auf jene andere Person, sofern der Aktionär kein Kreditinstitut im Sinn des § 10a Abs 1 AktG ist, bekanntzugeben. Elektronische Postadressen und ihre etwaigen Änderungen sollen zur Erleichterung der Kommunikation mit angegeben werden. Bis die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, gilt im Verhältnis zur Gesellschaft als Aktionär nur, wer als solcher im Aktienbuch eingetragen ist.

- (5) Until the shares of the company are included in the trade through a Multilateral Trade System, all shares of the company are to be registered with the share register (*Aktienbuch*) of the company. For the registration with the share register, the shareholders shall, in case of natural persons, notify the company, their name, their address for service documents, their date of birth and, in case of legal entities, their firm, their address for serving documents, the register and the registration number, under which the legal entity is registered in its state of origin, if applicable, and in any case, the quantity and share numbers of the shares held by same, a bank account made payable to the shareholder at a credit institution pursuant to section 10a para 1 of the Austrian Stock Corporation Act, to which all payments shall be effected and – if the shares belong to a person other than the person registered in the share register – the aforementioned information regarding such person, except such person is a credit institution pursuant to section 10a para 1 of the Austrian Stock Corporation Act. Electronic mail addresses as well as amendments thereto shall also be provided to facilitate communication. Until the shares of the company are included in the trade through a Multilateral Trade System, a person shall be deemed a shareholder in relation to the company only if such shareholder is recorded as such in the share register.

§ 4b Genehmigtes Kapital

- (1) Der Vorstand ist ermächtigt, gemäß § 169 Aktiengesetz, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, bis zum 6.6.2029 das Grundkapital der Gesellschaft um bis zu EUR 2.640.827,--, gegen Bareinzahlung und/oder Sacheinlage, allenfalls in mehreren

§ 4b Authorized Capital

- (1) In accordance with section 169 of the Austrian Stock Corporation Act, the management board is authorized, with the approval of the supervisory board, to increase the company's share capital by up to EUR 2,640,827.00 by 6 June 2029 in

Tranchen, unter teilweise
Bezugsrechtsausschluss (Direktausschluss)
sowie teilweiser Ermächtigung zum
Bezugsrechtsausschluss, durch Ausgabe von
bis zu 2.640.827 neuen auf Inhaber lautenden
Stückaktien (Stammaktien) zum
Mindestausgabepreis von EUR 1,-- je Aktie
(anteiliger Betrag am Grundkapital je Aktie)
zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die
Ausgabebedingungen mit Zustimmung des
Aufsichtsrats festzusetzen.

cash and/or in kind, if necessary in several
tranches, with partial exclusion of the
subscription right (direct exclusion) and
partial authorization to exclude the
subscription right, by issuing up to
2,640,827 new bearer shares (ordinary
shares) at a minimum issue price of
EUR 1.00 per share (pro rata amount of
share capital per share) and to determine
the issue price and the conditions of issue
with the approval of the supervisory
board.

(2) Den Aktionären ist grundsätzlich ein
Bezugsrecht einzuräumen; das gesetzliche
Bezugsrecht kann den Aktionären in der
Weise eingeräumt werden, dass die
Kapitalerhöhung von einem Kreditinstitut
oder einem Konsortium von Kreditinstituten
mit der Verpflichtung übernommen wird, sie
den Aktionären entsprechend ihrem
Bezugsrecht anzubieten (mittelbares
Bezugsrecht gemäß § 153 Absatz 6
Aktiengesetz).

(2) The shareholders shall generally be
granted subscription rights; the statutory
subscription right may be granted to the
shareholders in such a way that the
capital increase is underwritten by a bank
or a syndicate of banks with the
obligation to offer it to the shareholders
in accordance with their subscription
rights (indirect subscription right
pursuant to Section 153 (6) of the
Austrian Stock Corporation Act).

(3) Das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ist
ausgeschlossen (Direktausschluss des
gesetzlichen Bezugsrechts), wenn und sofern
eine Ausnutzung dieser Ermächtigung durch
Ausgabe von Aktien gegen Bareinlage in
einem Gesamtausmaß von bis zu
EUR 528.165,-- erfolgt, um allenfalls im
Interesse der Gesellschaft zur Stärkung der
Eigenkapitalausstattung weitere
Kapitalerhöhungen flexibel und schnell
durchführen zu können, insbesondere im
Wege eines Accelerated Bookbuilding
Verfahrens, wobei Direktausschlüsse des
gesetzlichen Bezugsrechts bei
Kapitalerhöhungen aus dem genehmigten
Kapital nach diesem § 4b und bei der Ausgabe
von Wandelschuldverschreibungen der
Gesellschaft insgesamt einen Nennbetrag von
EUR 528.165,-- bzw einen Betrag von 528.165
auszugebenden Stückaktien zum
Mindestausgabepreis von EUR 1,-- je Aktie
nicht überschreiten dürfen.

(3) The statutory subscription right of the
shareholders is excluded (direct exclusion
of the statutory subscription right) if and
to the extent that this authorisation is
exercised by issuing shares against cash
contributions in a total amount of up to
EUR 528,165, in order to be able to carry
out further capital increases flexibly and
quickly in the interests of the company, in
order to strengthen its equity base, if
necessary, in particular by means of an
accelerated bookbuilding procedure,
whereas the direct exclusion of the
statutory subscription right for capital
increases from the authorized capital in
accordance with this section 4b and for
the issue of convertible bonds of the
company may not exceed a total nominal
amount of EUR 528,165.00 or an amount
of 528,165 new bearer shares (ordinary
shares) to be issued at a minimum issue
price of EUR 1.00 per share.

(4) Der Aufsichtsrat ist gemäß § 145 Aktiengesetz
ermächtigt, Änderungen der Satzung zu

(4) Pursuant to section 145 of the Austrian
Stock Corporation Act, the supervisory

beschließen, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben.

§ 4c Bedingtes Kapital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft wird gemäß § 159 Absatz 2 Ziffer 3 Aktiengesetz um bis zu EUR 528.165,-- durch Ausgabe von bis zu 528.165 auf Inhaber lautende Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht ("**Bedingtes Kapital 2022**"). Der Zweck des Bedingten Kapitals 2022 ist die Bedienung von Aktienoptionen, welche Mitgliedern des Vorstands sowie sonstigen Arbeitnehmern der Gesellschaft und/oder mit ihr verbundenen Gesellschaften gemäß dem Stock-Option Program 2022 und dem Stock-Option Program 2024 eingeräumt werden. Der Ausübungspreis, das ist jener Preis, den die Optionsberechtigten bei der Ausübung von Optionen bezahlen müssen, ist nach Maßgabe der Bedingungen des Stock Option Programs 2022 bzw des Stock-Option Programs 2024 zu ermitteln, wobei der Ausgabebetrag nicht unter dem anteiligen Betrag des Grundkapitals liegen darf. Der Aufsichtsrat wird gemäß § 145 Aktiengesetz ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2022 ergeben.
- (2) Das Grundkapital der Gesellschaft wird gemäß § 159 Absatz 2 Ziffer 3 Aktiengesetz um bis zu EUR 2.112.662,-- durch Ausgabe von bis zu 2.112.662 auf Inhaber lautende Stückaktien (Stammaktien) bedingt erhöht ("**Bedingtes Kapital 2024**"). Der Zweck des Bedingten Kapitals 2024 ist die Bedienung von Umtausch- oder Bezugsrechten, die zukünftigen Gläubigern von Wandelschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe der Vorstand in der Hauptversammlung vom 7.6.2024 mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt wurde, eingeräumt werden. Insgesamt darf

board is authorized to resolve amendments to the articles of association resulting from the issue of shares from the authorized capital.

§ 4c Conditional Capital

- (1) The share capital of the company shall be conditionally increased pursuant to section 159 (2) no. 3 of the Austrian Stock Corporation Act by up to EUR 528,165 by issuing up to 528,165 no-par value bearer shares (ordinary shares) ("**Conditional Capital 2022**"). The purpose of the Conditional Capital 2022 is to serve stock options granted to members of the Management Board and other employees of the company and/or its affiliated companies in accordance with the Stock Option Program 2022 and the Stock Option Program 2024. The exercise price, i.e. the price to be paid by beneficiaries when exercising options, is to be determined in accordance with the terms and conditions of the Stock Option Program 2022 or the Stock Option Program 2024, whereby the issue price may not be lower than the pro-rata amount of the share capital. Pursuant to section 145 of the Austrian Stock Corporation Act, the supervisory board is authorized to resolve amendments to the articles of association resulting from the issue of shares from the Conditional Capital 2022.
- (2) The share capital of the company shall be conditionally increased pursuant to section 159 (2) no. 3 of the Austrian Stock Corporation Act by up to EUR 2,112,662.00 by issuing up to 2,112,662 no-par value bearer shares (ordinary shares) ("**Conditional Capital 2024**"). The purpose of the Conditional Capital 2024 is to fulfil conversion or subscription rights granted to future creditors of convertible bonds, which the management board was authorized to issue at the annual general meeting on 7 June 2024 with the approval of the

die Summe von (i) neuen Aktien, auf die Bezugs- und/ oder Umtauschrechte aus Wandelschuldverschreibungen der Gesellschaft eingeräumt werden, (ii) neuen Aktien, die zur Bedienung von Aktienoptionen, welche Mitgliedern des Vorstands sowie sonstigen Arbeitnehmern der Gesellschaft und/oder mit ihr verbundenen Gesellschaften gemäß dem Stock-Option Program 2022 und Stock-Option Program 2024 eingeräumt werden, sowie (iii) die aus dem genehmigten Kapital laut § 4b der Satzung bereits ausgegebenen oder auszugebenden neuen Aktien einen Erhöhungsbetrag von EUR 2.640.827,-- nicht überschreiten. Der Aufsichtsrat wird gemäß § 145 Aktiengesetz ermächtigt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Bedingten Kapital 2024 ergeben.

supervisory board. In total, the sum of (i) new shares to which subscription and/or conversion rights from convertible bonds of the company are granted, (ii) new shares granted to fulfil stock options granted to members of the management board and other employees of the company and/or its affiliated companies in accordance with the Stock Option Program 2022 and Stock Option Program 2024, and (iii) the new shares already issued or to be issued from the authorized capital pursuant to section 4b of these articles of association may not exceed an increase amount of EUR 2,640,827.00. Pursuant to section 145 of the Austrian Stock Corporation Act, the supervisory board is authorized to resolve amendments to the articles of association resulting from the issue of shares from the Conditional Capital 2024.

III. Vorstand

§ 5 Zusammensetzung

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens einer Person. Die Zahl der Vorstandsmitglieder und etwaiger stellvertretender Vorstandsmitglieder bestimmt der Aufsichtsrat.
- (2) Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder. Er kann einen Vorsitzenden des Vorstands sowie einen stellvertretenden Vorsitzenden des Vorstands ernennen.
- (3) Die Gesellschaft wird, solange nur ein Vorstandsmitglied bestellt ist, durch dieses alleine vertreten. Bei mehreren Vorstandsmitgliedern legt der Aufsichtsrat deren Vertretungsbefugnis einzeln fest.

III. Management Board

§ 5 Composition

- (1) The management board shall consist of at least one person. The supervisory board shall determine the number of members of the management board and any deputy members of the management board.
- (2) The supervisory board shall appoint the members of the management board. It may designate a chairperson of the management board and a deputy chairperson of the management board.
- (3) If only one managing director is appointed, then he represents the company acting alone. If several managing directors are appointed, the supervisory board defines the power of representation of each single managing director.

IV. Aufsichtsrat

§ 6 Zusammensetzung, Amtsdauer und Amtsniederlegung

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei bis zu ~~sechsfünf~~ Mitgliedern. Die Wahl erfolgt längstens für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet. Die Hauptversammlung kann für Mitglieder des Aufsichtsrats bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmen. Die Bestellung eines Nachfolgers eines vor Ablauf seiner Amtszeit ausgeschiedenen Mitglieds des Aufsichtsrats erfolgt für den Rest der Amtszeit des ausgeschiedenen Mitglieds, soweit die Hauptversammlung nichts Abweichendes bestimmt.
- (2) Für jedes Aufsichtsratsmitglied kann ein Ersatzaufsichtsratsmitglied bestellt werden, das Mitglied des Aufsichtsrats wird, wenn das Aufsichtsratsmitglied vor Ablauf seiner Amtszeit ausscheidet, ohne dass ein Nachfolger bestellt ist. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle des ausgeschiedenen Mitglieds, so erlischt sein Amt mit Ende der Hauptversammlung, in der eine Ersatzwahl stattfindet, spätestens jedoch mit Ablauf der Amtszeit des ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieds.
- (3) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann sein Amt unter Einhaltung einer vierwöchigen Frist auch ohne wichtigen Grund durch schriftliche Mitteilung an den Vorsitzenden des Vorstands und den Vorsitzenden des Aufsichtsrats niederlegen.

IV. Supervisory Board

§ 6 Composition, Term of Office and Resignation from Office

- (1) The supervisory board consists of at least three and up to ~~five-six~~ members. An election shall be for a maximum period until the end of the shareholders' meeting that resolves on the formal approval of actions for the fourth financial year after the start of the term of office. The financial year in which the term of office starts shall not be included in the calculation. At the election, the shareholders' meeting may determine a shorter term of office for members of the supervisory board. The appointment of a successor for a member of the supervisory board who has retired from office before the expiry of his term of office shall be for the remainder of the term of office of the retiring member, unless the shareholders' meeting decides otherwise.
- (2) For every member of the supervisory board, a substitute supervisory board member may also be appointed, who automatically becomes a member of the supervisory board in succession to the member of the supervisory board if the latter retires before the expiry of his term of office without a successor being appointed. If a substitute member takes the place of the retiring member, his term of office expires at the end of the shareholders' meeting in which a substitute election takes place, but at the latest upon the expiry of the term of office of the retired member of the supervisory board.
- (3) Each member of the supervisory board may resign his office upon four weeks' notice even without good cause by written notification to the chairperson of the management board and the chairperson of the supervisory board.

§ 7 Vorsitzender und Stellvertreter

- (1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die von der Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, findet eine Aufsichtsratssitzung statt, die keiner besonderen Einberufung bedarf, in der der Aufsichtsrat für die Dauer seiner Amtszeit aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter wählt. Der Stellvertreter tritt in allen Fällen an die Stelle des Vorsitzenden, in denen dieser verhindert ist, sofern sich nicht aus dieser Satzung etwas Abweichendes ergibt. Er hat in allen Fällen, in denen er in Vertretung des Vorsitzenden handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende.
- (2) Scheidet der Vorsitzende oder sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, findet unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen statt.

§ 8 Ausschüsse des Aufsichtsrats

Soweit das Gesetz es zulässt, kann der Aufsichtsrat ihm obliegende Aufgaben und Befugnisse auf seinen Vorsitzenden, einzelne seiner Mitglieder oder auf die aus seiner Mitte bestellten Ausschüsse übertragen. Gehört der Aufsichtsratsvorsitzende einem Ausschuss als Ausschussvorsitzender an und ergibt eine Abstimmung im Ausschuss Stimmengleichheit, so hat er, nicht aber sein Stellvertreter, bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch diese Stimmengleichheit ergibt, zwei Stimmen.

§ 9 Einberufung und Beschlussfassung

- (1) Die Sitzungen des Aufsichtsrats beruft der Vorsitzende schriftlich, durch Telefax oder durch E-Mail mit einer Frist von mindestens zwei Wochen unter Mitteilung des Ortes und der Zeit der Sitzung ein. Dabei werden der Tag der Absendung der Einberufung und der

§ 7 Chairperson and Deputy Chairperson

- (1) A supervisory board meeting takes place directly after the shareholders' meeting in which the members of the supervisory board to be elected by the shareholders' meeting have been newly elected. This meeting does not have to be convened separately. In it, the supervisory board shall elect a chairperson and a deputy chairperson from its midst, for the supervisory board's term of office. The deputy takes the place of the chairperson in all cases in which the chairperson is unable to act, unless these articles of association specify otherwise. In all cases in which he acts as the representative of the chairperson, he has the same rights as the chairperson.
- (2) If the chairperson or his deputy retires from office early, a new election must take place without undue delay for the remaining term of office of the retiring person.

§ 8 Committees of the Supervisory Board

To the extent permissible by statute, the supervisory board may transfer tasks and duties incumbent upon it to its chairperson, to individual members or to the committees appointed from its midst. If the chairperson of the supervisory board belongs to a committee and if there is a tie in the committee voting, he – but not his deputy – shall have two votes in the second vote on the same subject-matter if there is again a tie in the voting.

§ 9 Convocation and Resolution

- (1) The meetings of the supervisory board shall be convened by the chairperson in writing, by telefax or email with a period of notice of at least two weeks, stating the venue and the time of the meeting. In calculating the period of notice, the day

- Tag der Sitzung nicht mitgerechnet. In dringenden Fällen kann der Vorsitzende die Frist bis auf drei Tage abkürzen und die Sitzung auch mündlich oder fernmündlich einberufen.
- (2) Mit der Einberufung sind die Gegenstände der Tagesordnung mit Beschlussvorschlägen mitzuteilen. Die zu den einzelnen Punkten der Tagesordnung erforderlichen Unterlagen sind den Mitgliedern des Aufsichtsrats möglichst frühzeitig zu übersenden. Wurde ein Tagesordnungspunkt nicht ordnungsgemäß angekündigt, so darf hierüber nur beschlossen werden, wenn kein Aufsichtsratsmitglied der Beschlussfassung widerspricht und den abwesenden Aufsichtsratsmitgliedern Gelegenheit gegeben wird, binnen drei Kalendertagen der Beschlussfassung zu widersprechen oder ihre Stimme schriftlich abzugeben. Abs. 1 S. 2 gilt entsprechend. Der Beschluss wird wirksam, wenn keines der abwesenden Mitglieder innerhalb der Frist widersprochen hat.
- (3) Den Vorsitz in den Sitzungen des Aufsichtsrats führt der Vorsitzende. Er bestimmt die Reihenfolge, in der die Gegenstände der Tagesordnung verhandelt werden, sowie die Art und Reihenfolge der Abstimmungen.
- (4) Beschlüsse werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Ein abwesendes Mitglied kann seine schriftliche Stimmabgabe durch ein anderes Aufsichtsratsmitglied überreichen lassen.
- (5) In dringenden Fällen sind Beschlussfassungen außerhalb von Sitzungen schriftlich, durch Telefax oder durch E-Mail zulässig, wenn kein Aufsichtsratsmitglied diesem Verfahren innerhalb der vom Vorsitzenden zu bestimmenden angemessenen Stimmabgabefrist widerspricht. Die folgenden Absätze 6 bis 9 gelten entsprechend.
- on which the convocation notice is sent out and the day of the meeting itself shall not be included. In matters of urgency, the chairperson may shorten the period of notice to three days, and may also convene the meeting orally or by telephone.
- (2) The items on the agenda and the proposals for resolution shall be communicated together with the convocation notice. The documents required for the individual items on the agenda shall be sent to the members of the supervisory board as soon as possible. If an item on the agenda was not properly announced, resolutions can only be passed with regard to it if no member of the supervisory board objects to the resolution and the absent members of the supervisory board have the possibility of objecting to the resolution within three calendar days or cast their vote in writing. Para. 1 sentence 2 applies mutatis mutandis. The resolution comes into effect if none of the absent members has objected within the period of notice.
- (3) The chairperson chairs the meetings of the supervisory board. He shall determine the order in which the items on the agenda are dealt with, as well as the type of voting and the order in which voting takes place.
- (4) Resolutions are normally passed in meetings. An absent member can have his written vote submitted by another supervisory board member.
- (5) In matters of urgency, it is permissible to pass resolutions outside meetings in writing, by telefax or email, unless a member of the supervisory board objects to this procedure within a reasonable time-limit for the casting of votes that is to be set by the chairperson. The following para. 6 to 9 apply mutatis mutandis.

- | | |
|--|--|
| <p>(6) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder an der Beschlussfassung persönlich oder durch schriftliche Stimmabgabe teilnehmen. Wenn in einem Ausschuss weniger als drei Mitglieder vertreten sind, ist Beschlussfähigkeit erst bei Anwesenheit sämtlicher Ausschussmitglieder gegeben.</p> | <p>(6) The supervisory board has a quorum if at least three members participate in the resolution personally or by casting written votes. If less than three members are represented in a committee, committee can conclude resolutions only in presence of all its members.</p> |
| <p>(7) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, soweit nicht das Gesetz oder diese Satzung etwas anderes bestimmen. Dies gilt auch für Wahlen. Bei Stimmengleichheit hat bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch die Stimmengleichheit ergibt, der Vorsitzende des Aufsichtsrats zwei Stimmen.</p> | <p>(7) Resolutions of the supervisory board shall be passed by a simple majority of the votes cast, unless statute or these articles of association provide otherwise. This also applies to elections. In case of a tie in the voting, the chairperson of the supervisory board has two votes in the second vote on the same subject-matter if there is again a tie in the voting.</p> |
| <p>(8) Über die Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrats sind Niederschriften anzufertigen, vom Sitzungsleiter zu unterzeichnen und allen Aufsichtsratsmitgliedern in Abschrift zuzuleiten.</p> | <p>(8) Minutes of the supervisory board's meetings and resolutions shall be prepared, signed by the chairperson of the meeting and copies sent to all members of the supervisory board.</p> |
| <p>(9) Soweit zur Durchführung von Beschlüssen des Aufsichtsrats oder eines seiner Ausschüsse Erklärungen abzugeben oder entgegenzunehmen sind, handelt der jeweilige Vorsitzende für den Aufsichtsrat. Sonstige Dokumente und Bekanntmachungen des Aufsichtsrats sind vom Vorsitzenden zu unterzeichnen.</p> | <p>(9) To the extent to which declarations must be made or received in order to implement resolutions of the supervisory board or one of its committees, the respective chairperson acts for the supervisory board. Other documents and announcements of the supervisory board shall be signed by the chairperson.</p> |

§ 10 Aufgaben und Befugnisse des Aufsichtsrats

§ 10 Duties and Powers of the Supervisory Board

- | | |
|---|---|
| <p>(1) Der Aufsichtsrat bestellt den Vorstand und überwacht dessen Geschäftsführung.</p> | <p>(1) The supervisory board shall appoint the management board and monitor its management.</p> |
| <p>(2) Der Aufsichtsrat ist zu Satzungsänderungen berechtigt, die nur die Fassung betreffen.</p> | <p>(2) The supervisory board shall be entitled to amend the articles if only the wording is affected.</p> |
| <p>(3) Im Rahmen der zwingenden gesetzlichen Vorschriften und der Bestimmungen dieser Satzung gibt der Aufsichtsrat dem Vorstand eine Geschäftsordnung. Die</p> | <p>(3) The supervisory board shall issue rules of procedure to the management board within the framework of the mandatory statutory provisions and the terms of</p> |

Geschäftsordnung des Vorstands hat zu bestimmen, dass besondere Arten von Geschäften, insbesondere

- (i) Geschäfte, die die Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage der Gesellschaft oder Risikoexpositionen der Gesellschaft grundlegend verändern, sowie
- (ii) die Gründung, die Auflösung, der Erwerb oder die Veräußerung von Unternehmensbeteiligungen ab einer vom Aufsichtsrat in der Geschäftsordnung festzulegenden Grenze

nur mit der Zustimmung des Aufsichtsrats vorgenommen werden dürfen.

§ 11 Geheimhaltungspflicht der Aufsichtsratsmitglieder

- (1) Die Aufsichtsratsmitglieder haben über vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Gesellschaft, namentlich Betriebs- oder Geschäftsgeheimnisse, die den Aufsichtsratsmitgliedern durch ihre Tätigkeit im Aufsichtsrat bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren. Sie sind insbesondere zur Verschwiegenheit über erhaltene vertrauliche Berichte und vertrauliche Beratungen verpflichtet. Die Verpflichtung zur Verschwiegenheit besteht auch nach Beendigung des Amts als Aufsichtsratsmitglied.
- (2) Beabsichtigt ein Aufsichtsratsmitglied, vertrauliche Angaben und Geheimnisse, insbesondere zum Inhalt oder Verlauf von Aufsichtsratssitzungen oder zum Inhalt von Aufsichtsratsvorlagen bzw. -beschlüssen, an Dritte weiter zu geben, hat es vorher den Vorsitzenden des Aufsichtsrats hierüber zu unterrichten, um etwaige Meinungsverschiedenheiten über die Geheimhaltungspflicht zu beseitigen. Wenn der Vorsitzende der Weitergabe nicht zustimmt, hat er die übrigen

these articles of association. The rules of procedure for the management shall specify that certain types of transactions, in particular

- (i) transactions that fundamentally change the assets, financial or income situation of the Company, or the company's exposure to risk, and
- (ii) the formation, dissolution, acquisition or sale of participations in enterprises upwards of a threshold to be specified by the supervisory board in the rules of procedure

may only be undertaken with the approval of the supervisory board.

§ 11 Supervisory Board Members' Duty of Secrecy

- (1) The members of the supervisory board shall maintain secrecy regarding confidential information and secrets of the company, namely business or trade secrets, which become known to the members of the supervisory board through their activities on the supervisory board. In particular, they shall maintain confidentiality in relation to confidential reports they have received, and confidential discussions. The duty of secrecy also continues beyond the end of the office as a member of the supervisory board.
- (2) If a member of the supervisory board intends to pass on confidential information and secrets to third parties, in particular regarding the content or the course of supervisory board meetings, or the content of supervisory board submission documents, he shall inform the chairperson of the supervisory board of this in advance, in order to resolve any differences of opinion about the duty of secrecy. If the chairperson does not consent to the confidential information

Aufsichtsratsmitglieder hierüber zu unterrichten und eine unverzügliche Stellungnahme des Aufsichtsrats herbeizuführen. Bis zu dieser Stellungnahme hat das betreffende Aufsichtsratsmitglied über die ihm durch seine Tätigkeit als Aufsichtsratsmitglied bekannt gewordenen Tatsachen Stillschweigen zu bewahren.

being passed on, he shall inform the remaining members of the supervisory board about this and obtain the supervisory board's opinion on this without undue delay. Until this opinion has been obtained, the relevant member of the supervisory board shall maintain secrecy about the facts that have become known to him through his activity as a member of the supervisory board.

- (3) Die Aufsichtsratsmitglieder sind bei einem Ausscheiden aus dem Amt verpflichtet, sämtliche Unterlagen, die sich auf Angelegenheiten der Gesellschaft beziehen und sich in ihrem Besitz befinden, unverzüglich an die Gesellschaft zu übergeben. Dies gilt nicht, soweit die Aufsichtsratsmitglieder die Unterlagen zur Verfolgung berechtigter eigener Interessen benötigen.

- (3) When members of the supervisory board retire from office, they are obliged to hand over to the company without undue delay all documents in their possession that relate to the affairs of the company. This does not apply to the extent to which the members of the supervisory board need the documents for pursuing their own justified interests.

§ 12 Aufsichtsratsvergütung

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten für jedes Geschäftsjahr eine feste Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung beschlossen wird. Darüber hinaus haben die Mitglieder des Aufsichtsrats Anspruch auf Ersatz ihrer notwendigen Barauslagen sowie der auf ihre Vergütung entfallenden Umsatzsteuer (sofern das Aufsichtsratsmitglied diese Umsatzsteuer gesondert in Rechnung stellen kann und in Rechnung stellt).
- (2) Jedes Mitglied des Aufsichtsrats wird mit – gemessen am Ausmaß potentieller Haftungsrisiken – angemessenem Versicherungsschutz in eine von der Gesellschaft in ihrem Interesse unterhaltene Vermögensschadenshaftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) einbezogen, wenn dies vom einzelnen Mitglied des Aufsichtsrats gewünscht wird. Für den Fall, dass die Gesellschaft (zukünftig) keine derartige Versicherung (mehr) unterhält, wird der Vorstand ermächtigt, zugunsten aller oder einzelner Mitglieder des Aufsichtsrats eine

§ 12 Supervisory Board Remuneration

- (1) Each member of the supervisory board shall receive a fixed remuneration for each business year in the amount stipulated by the shareholders' meeting. In addition, each member of the supervisory board is entitled to a refund of necessary cash expenses and of the Value Added Tax levied on its fixed remuneration (if such member of the supervisory board is able to invoice and invoices such Value Added TAX separately).
- (2) Each member of the supervisory board shall – with adequate coverage according to potential liability risks – be included in a financial loss liability insurance (directors and officers liability insurance) maintained by the company in its own interest, if the respective member of the supervisory board so desires. In the event that the company does or will not maintain such insurance (in the future), the management board shall be entitled to take out financial loss liability insurance (directors and officers liability insurance)

Vermögensschadenshaftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) mit – gemessen am Ausmaß potentieller Haftungsrisiken – angemessenem Versicherungsschutz abzuschließen, sofern dies vom jeweiligen Aufsichtsratsmitglied gewünscht wird. Die hierfür anfallenden Prämien entrichtet in jedem Fall die Gesellschaft.

– with adequate coverage according to potential liability risks – for all or individual members of the supervisory board, if the respective member of the supervisory board so desires. The insurance premiums related therewith shall in any case be borne by the company.

V. Hauptversammlung

V. Shareholders' Meeting

§ 13 Ordentliche Hauptversammlung

§ 13 Ordinary Shareholders' Meeting

Die ordentliche Hauptversammlung findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahrs statt.

The ordinary shareholders' meeting takes place within the first eight months of each financial year.

§ 14 Ort und Einberufung

§ 14 Place and Convocation

- (1) Die Hauptversammlung wird vom Vorstand und in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen vom Aufsichtsrat einberufen. Sie findet am Sitz der Gesellschaft, am Sitz einer Niederlassung oder Tochtergesellschaft der Gesellschaft oder in einer Landeshauptstadt Österreichs statt.
- (2) Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen. Die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen.
- (3) Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß § 3 der Satzung zu erfolgen. Sind alle Aktionäre der Gesellschaft namentlich bekannt, so kann die Hauptversammlung stattdessen mit eingeschriebenem Brief an die der Gesellschaft bekannt gegebene Adresse jedes Aktionärs einberufen werden. Der Tag der Absendung gilt als Tag der Bekanntmachung. Ein Aktionär kann der Gesellschaft stattdessen eine elektronische Postadresse bekannt geben und in die

- (1) The shareholders' meeting shall be convened by the management board, and by the supervisory board in the cases prescribed by statutory provisions. It takes place at the registered office of the company, the registered office of a branch or subsidiary of the company or in a state capital city of Austria.
- (2) The convocation of the ordinary shareholder's meeting must be published on the 28th day before the day of such ordinary shareholder's meeting at the latest. The convocation of an extraordinary shareholder's meeting must be published on the 21st day before the day of such extraordinary shareholder's meeting at the latest.
- (3) The convening notice shall be published pursuant to section 3 of the articles of association. If the shareholders of the company are known by name, the shareholder's meeting may instead be convened by sending a registered letter to the address of each shareholder most recently disclosed to the company. The day on which the letter is mailed shall be deemed the day of convocation. A shareholder may alternatively notify its electronic mail address to the company

Mitteilung der Einberufung auf diesem Weg einwilligen.

and consent to the notice of the convocation by electronic mail.

§ 15 Teilnahme und Stimmrechtsausübung

§ 15 Participation and Exercise of Voting Rights

(1a) Bis die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, richtet sich die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, nach der Eintragung im Aktienbuch zu Beginn der Hauptversammlung. Umschreibungen im Aktienbuch finden im Zeitraum vom dritten Werktag vor der Hauptversammlung (spätester Anmeldetag gemäß § 15 Abs 1a 3. Satz) bis einschließlich dem Tag der Hauptversammlung nicht statt (Umschreibestop). Bis die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, bedarf es zur Teilnahme an der Hauptversammlung seitens der im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre einer Anmeldung, welche der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung zugehen muss.

(1a) Until the shares of the company are included in the trade through a Multilateral Trade System, the entitlement to attend the shareholders' meeting and to exercise the shareholders' rights, which are to be exercised in the course of such shareholders' meeting, is determined by the entry in the share register as of the beginning of the shareholders' meeting. No changes in the share register are made within the period from the beginning of the third working day prior to the shareholders' meeting (latest registration day pursuant to section 15 para 1a sentence 3) until and including the day of the shareholders' meeting (registration stop). Until the shares are included in the trade through a Multilateral Trade System, the respective shareholders listed in the share register are required to submit a registration to the company on the third working day prior to the shareholders' meeting at the latest, in order to attend such shareholders' meeting.

(1b) Sobald die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, richtet sich die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag). Sobald die Aktien der Gesellschaft über ein Multilaterales Handelssystem gehandelt werden, genügt für den Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse zugehen muss. Die Einzelheiten für die

(1b) As soon as the shares of the company are included in the trade through a Multilateral Trade System, the entitlement to attend the shareholders' meeting and to exercise the shareholders' rights, which are to be exercised in the course of such shareholders' meeting, is determined by the shares held at the end of the tenth day before the shareholders' meeting (record date). As soon as the shares are included in the trade through a Multilateral Trade System, a deposit confirmation according to section 10a of the Austrian Stock Corporation Act, which must be received by the company at the address indicated in the convening notice on the third working day prior to the shareholders' meeting at the latest, shall

Übermittlung der Depotbestätigungen werden zusammen mit der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann als Kommunikationsweg die Übermittlung von Depotbestätigungen per Telefax oder per E-Mail – wobei das elektronische Format in der Einberufung näher bestimmt werden kann – vorsehen.

be sufficient proof of the share ownership on the record date. The details for providing the deposit confirmations are to be published together with the convocation. The convening notice may allow for the forwarding of deposit confirmations through fax or e-mail, whereas the electronic format may be determined in the convening notice.

- (2) Der Vorstand kann bestimmen, dass die zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigten und ordnungsgemäß angemeldeten 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 elektronischer Kommunikation ausüben können und/oder ihre Stimmen schriftlich abgeben dürfen (Briefwahl).

- (2) The management board may decide that shareholders, who are entitled to participate in the shareholders' meeting and have duly submitted a respective registration, may participate in the shareholders' meeting without attendance and without agents, and to exercise all or individual rights wholly or partly by electronic means and/or to exercise their right to vote in writing (postal ballot).

§ 16 Leitung und Ablauf

§ 16 Chair and Procedure

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Aufsichtsratsvorsitzende oder sein Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines Vorsitzenden.
- (2) Der Versammlungsleiter regelt den Ablauf der Hauptversammlung, insbesondere die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände und die Art der Abstimmung. Er kann sich hierbei, insbesondere bei der Ausübung des Hausrechts, der Unterstützung von Hilfspersonen bedienen.
- (3) Die Hauptversammlung kann auf Anordnung des Versammlungsleiters vollständig oder teilweise in Bild und Ton übertragen werden, wenn dies in der Einberufung zur Hauptversammlung bekannt gemacht worden ist.

- (1) The shareholders' meeting is chaired by the chairperson of the supervisory board or his representative; if none of them is able to attend, the shareholders' meeting if he is unable to attend the shareholders' meeting or willing to chair the meeting, the meeting is chaired by the notary until the meeting will elect a chairman.
- (2) The shareholders' meeting's chairperson shall regulate the course of the shareholders' meeting, in particular the order in which the items on the agenda for discussion are dealt with, and the type of voting. In doing so, he can make use of the support of assistants, in particular in the exercise of rights as master of the house.
- (3) At the order of the chairperson, the shareholders' meeting may also be broadcast in pictures and sound, either as a whole or in part, if this has been announced in the invitation to the shareholders' meeting.

- (4) Der Vorsitzende ist ermächtigt, das Frage- und Rederecht der Aktionäre zeitlich angemessen zu beschränken. Er ist insbesondere ermächtigt, für das Rede- und Fragerecht zusammengefasst einen zeitlichen Rahmen für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Tagesordnungspunkte und für einzelne Redner zu setzen.

§ 17 Stimmrecht

- (1) Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Aktionäre können einem von der Gesellschaft benannten Stimmrechtsvertreter Vollmacht, auch auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Weg, erteilen. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden in der Einberufung zur Hauptversammlung bekannt gemacht.

§ 18 Beschlussfassung

- (1) Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des vertretenen Grundkapitals gefasst, sofern nicht nach zwingenden gesetzlichen Vorschriften oder dieser Satzung eine höhere Mehrheit erforderlich ist. Bei Stimmengleichheit gilt ein Beschluss als abgelehnt.
- (2) Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine einfache Mehrheit erzielt wird, so findet die engere Wahl zwischen den Bewerbern statt, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmengleichheit entscheidet der Vorsitzende der Versammlung.

- (4) The chairperson is authorised to set reasonable limits on the time available to shareholders for speaking and asking questions. In particular, he is entitled to set a limit on the time available for speaking and asking questions for the entire course of the shareholders' meeting, for individual items on the agenda and for individual speakers.

§ 17 Voting Rights

- (1) Each non-par value share confers one vote.
- (2) Voting rights may be exercised by agents. Shareholders may confer powers of attorney on a proxy appointed by the company, also by electronic means to be specified in more detail by the company. The details for the conferment of these powers of attorney must be announced in the invitation to the shareholders' meeting.

§ 18 Resolution

- (1) Resolutions are passed with a simple majority of the votes cast and, to the extent to which a capital majority is necessary, with a simple majority of the represented share capital, unless a higher majority is necessary pursuant to compulsory statutory provisions or to these articles of association. In case of a tie in the voting, a resolution is deemed to have been rejected.
- (2) If, in case of elections, no simple majority has been achieved in the first ballot, the two candidates with the highest number of votes will be shortlisted. In the event of a tie in the second voting, the chairperson of the meeting shall have the casting vote.

VI. Jahresabschluss und Gewinnverwendung

§ 19 Jahresabschluss

- (1) In den ersten drei Monaten des Geschäftsjahrs hat der Vorstand den Jahresabschluss und den Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und diese zusammen mit einem Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns unverzüglich dem Aufsichtsrat vorzulegen. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns unter Hinzuziehung des Abschlussprüfers der Gesellschaft zu prüfen.
- (2) Soweit die Gesellschaft gesetzlich zur Aufstellung eines Konzernabschlusses verpflichtet ist, hat der Vorstand in den ersten fünf Monaten des Konzerngeschäftsjahrs für das vergangene Konzerngeschäftsjahr einen Konzernabschluss und einen Konzernlagebericht aufzustellen. Diese oder ein aufgestellter befreiender Konzernabschluss und Konzernlagebericht sind unverzüglich dem Aufsichtsrat vorzulegen.

§ 20 Gewinnverwendung

- (1) Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des Bilanzgewinns.
- (2) Die Gewinnanteile der Aktionäre bestimmen sich nach ihren Anteilen am Grundkapital.

VII. Schlussbestimmungen

§ 21 Gründungs-/Umwandlungsaufwand

Den Aufwand für die Gründung/Umwandlung (Gebühren für

VI. Annual Accounts and Appropriation of Profits

§ 19 Annual Accounts

- (1) Within the first three months of the financial year, the management board shall prepare the annual accounts and the management report for the past financial year, and shall submit them to the supervisory board without undue delay, together with a proposal for the appropriation of the balance sheet profits. The supervisory board shall examine the annual accounts, the management report and the proposal for the appropriation of the balance sheet profits, with the involvement of the company's auditors.
- (2) To the extent to which the company has a statutory obligation to prepare group accounts, the management board shall prepare group accounts and a group annual report within the first five months of the group financial year for the past group financial year. These, or group accounts and a group annual report with releasing effect prepared, shall be submitted to the supervisory board without undue delay.

§ 20 Appropriation of Profits

- (1) The shareholders' meeting passes resolutions on the appropriation of the balance sheet profits.
- (2) The shareholders' profit shares are determined by their shares of the registered share capital.

VII. Final Provisions

§ 21 Expenses for Formation/Transformation

The company bears the expenses for formation/transformation (notarial and

Notar und Gericht, Kosten der Bekanntmachung) trägt bis zu 10.000,00 EUR (in Worten: zehntausend,00 Euro) die Gesellschaft.

court fees, costs of the announcement) up to an amount of 10,000 EUR (in words: ten thousand euros).