

Articles of Association

(in the version of the Resolution dated 13 May 2024)

Oberbank AG, Linz

1. General

Article 1

The Public Company Limited by Shares ("Aktiengesellschaft") shall bear the name

"Oberbank AG".

Its registered office shall be in Linz a.d. Donau.

Article 2

- (1) The object of the Company shall be the operation of banking and trading business of any kind in Austria and abroad as well as the management of real estates. The issuance of subordinated capital is permissible.
- (2) The Company shall also be authorised to provide automatic data processing services.
- (3) For this purpose, the Company shall be entitled to establish branches in Austria and in other countries and to participate in other companies.

Article 3

Announcements regarding the Company shall be published on the Electronic Announcement and Information Platform of the Federal Government (EVI), to the extent that and as long as the Austrian Corporation Act makes such announcements mandatory. Otherwise, the Company's announcements shall be published in accordance with applicable legal regulations. In addition, all announcements shall also be made available via the Internet on the Company's web site for complete information of the shareholders.

2. Capital stock and shares

Article 4

- (1) The capital stock of the Company amounts to EUR 105,921,900. It is split into 70,614,600 ordinary no-par value shares.
- (2) The General Meeting of Shareholders may resolve to issue instruments without voting rights pursuant to Article 26a of the Austrian Banking Act. The conditions, rights and obligations associated with these instruments as well as the dividend entitlement shall also be the object of such a resolution.

Article 5

The shares shall be made out to bearer. This shall also apply to shares that are to be newly issued, provided that the General Meeting of Shareholders does not issue any deviating provisions in connection with the resolution on the issue of new shares.

Article 6

- (1) The Company's bearer shares shall be securitised in one or several global certificates. The global certificate(s) shall be deposited with a securities bank according to Article 1, para 3 of the Austrian Safe Custody Act, or with an equivalent foreign institution.
- (2) The Management Board shall determine the form and content of the share certificates together with the Supervisory Board.

3. The Statute of the Company

Article 7

The corporate bodies of the Company are:

- a) the Management Board
- b) the Supervisory Board
- c) the General Meeting of Shareholders

a) The Management Board

Article 8

The Management Board shall be composed of two, three, four, five or six members.
The appointment of deputy members of the Management Board is permissible.

Article 9

- (1) The Company shall be represented jointly by two members of the Management Board or by one member of the Management Board acting jointly with a holder of full power of attorney.
- (2) The Company may also be represented by two holders of full power of attorney subject to the statutory restrictions.
- (3) Pursuant to Article 5, para. 1, subparagraph 12 of the Austrian Banking Act, no individual shall be authorized to represent the Company independently or shall be given exclusive full power of attorney for all business operations

Article 10

- (1) The Management Board shall manage the business of the Company in accordance with the law, the Articles of Association and the Rules of Procedure issued by the Supervisory Board.
- (2) If there are several Management Board members and the Supervisory Board appoints one of them as chair (CEO), the CEO shall have the casting vote in case of a tie.

b) The Supervisory Board

Article 11

- (1) The Supervisory Board shall comprise a minimum of three and a maximum of 15 members. The term for which the members of the Supervisory Board are elected shall end upon the closing of the General Meeting of Shareholders that resolves on the discharge for the fourth fiscal year after the respective election, not counting the fiscal year in which the election took place.
- (2) If members withdraw before expiry of their term, the Supervisory Board shall comprise only the remaining members until the next Annual General Meeting of Shareholders. Replacements shall not be elected at an extraordinary General Meeting unless the number of Supervisory Board members drops below three.
- (3) Elections of a replacement shall be for the remainder of the term of office of the retiring member. If a member of the Supervisory Board is elected at an extraordinary General Meeting of Shareholders, his/her first year in office shall be deemed to have ended at the closing of the next Annual General Meeting of Shareholders.
- (4) Retiring Supervisory Board members may be re-elected.
- (5) Any member of the Supervisory Board may resign from office at any time with immediate effect by submitting a declaration to the Chairperson of the Supervisory Board.

Article 12

The Supervisory Board shall elect a Chairperson and one or several deputies from among its members at a meeting to be held each year after the Annual General Meeting of Shareholders, for which no special invitation is required and at which at least three members must be present. Re-election shall be permitted. The election shall be chaired by the Chairperson for the past fiscal year or by a deputy, or, if the Chairperson and the deputies are prevented from attending, by the oldest member of the Supervisory Board present.

The elected deputies of the Chairperson shall exercise the rights and perform the duties assigned to the Chairperson, in particular to convene a meeting, if the Chairperson is prevented from doing so.

Article 13

- (1) The resolutions of the Supervisory Board shall be passed in meetings. The Chairperson of the Supervisory Board or one of his/her deputies shall chair the meeting. The manner of voting shall be determined by the person chairing the meeting. The Supervisory Board shall be quorate if the members have been invited in writing, by fax or by e-mail to the address last notified and at least three members, including the Chairperson or one deputy, are present.
- (2) Resolutions shall be passed by a simple majority of the votes cast. In the event of a tie, the person chairing the meeting shall have the casting vote, also in case of elections.
- (3) Resolutions may also be passed without convening a meeting, by way of a written vote, if the Chairperson of the Supervisory Board or, if he/she is prevented from doing so, a deputy chairperson stipulates this procedure and no member of the Supervisory Board objects.
- (4) Minutes shall be taken of the proceedings and resolutions of the Supervisory Board, which shall be signed by the Chairperson or his or her deputy.
- (5) Declarations and announcements of the Supervisory Board shall bear the signature of the Chairperson or his or her deputy.
- (6) The Chairperson of the Supervisory Board, or, if he/she is prevented from doing so, his/her deputy shall be deemed to be the permanent representative of the Supervisory Board vis-à-vis the authorities, in particular the registration court, as well as the Management Board.
- (7) A member of the Supervisory Board may entrust another member of the Supervisory Board in writing with his/her representation at a meeting; the member of the Supervisory Board represented shall not be counted when determining the quorum of a meeting. In the event of resolutions taken by written vote such representation shall not be permitted. The right to chair the meeting may not be delegated.

Article 14

The members of the Supervisory Board may form committees and determine their tasks and powers. Decision-making powers of the Supervisory Board may be delegated to the committees.

Article 15

- (1) The Supervisory Board shall adopt Rules of Procedure for the Supervisory Board and the Management Board.
- (2) In the Rules of Procedure for the Management Board, the Supervisory Board may determine that certain transactions, in addition to the ones provided for by law, require the consent of

the Supervisory Board.

Article 16

- (1) In addition to the reimbursement of the cash expenses incurred in the performance of their duties, the members of the Supervisory Board shall receive an annual remuneration, the amount of which shall be determined by the General Meeting of Shareholders.
- (2) If members of the Supervisory Board undertake a special activity in their capacity as members of the Supervisory Board in the interest of the Company, they may be granted a special remuneration by way of a resolution of the General Meeting of Shareholders.
- (3) The special taxes due on the remuneration of the Supervisory Board shall be borne by the Company.

c) General Meeting of Shareholders

Article 17

The General Meeting of Shareholders that decides on the discharge of the Management Board and the Supervisory Board, the appropriation of the distributable profits, the appointment of the Auditor and, as the case may be, the approval of the financial statements, i.e., the Annual General Meeting of Shareholders, shall be held during the first eight months of each fiscal year.

Article 18

- (1) The General Meetings of Shareholders shall be convened by the Management Board or by the Supervisory Board.
- (2) The General Meetings of Shareholders shall be held either at the registered office of the Company or in one of the provincial capitals of Austria.
- (3) The announcement of the convening of a General Meeting of Shareholders shall take place by publication in accordance with Articles 3 and 19 of the Articles of Association. In addition, the legal regulations for the convening of a General Meeting of Shareholders shall be taken into account.

Article 19

- (1) Only Shareholders who provide proof of their shareholding by the end of the tenth day before the General Meeting of Shareholders (key date for proof) shall be eligible for participation in the General Meeting of Shareholders and for exercise of their voting and other rights that may be asserted in connection with the General Meeting.
- (2) The shareholding at the key date for proof shall be evidenced by sending to the Company, to the address notified in the convocation, a safe custody receipt according to Article 10a of the Austrian

Certified translation from the German language

Corporation Act, on the third work day before the General Meeting, at the latest.

- (3) The details for the transmission of the safe custody receipts shall be notified together with the convocation. In this convocation, transmission of the safe custody receipts by telefax or e-mail as means of communication may be provided for; the electronic format of the transmission may be specified in the convocation.

Article 20

- (1) Each ordinary no-par value share shall represent one vote.

Article 21

- (1) The Chairperson of the Supervisory Board or one of his/her deputies shall chair the General Meeting of Shareholders. If none of the aforementioned is present or willing to chair the meeting, the notary public called in for authentication shall preside over the Meeting until a Chairperson is elected.
- (2) The Chairperson of the General Meeting of Shareholders shall preside over the negotiations and determine the order of the items on the agenda, as well as the method used for exercising voting rights and the procedure for counting the votes cast.
- (3) If possible, the members of the Management Board and of the Supervisory Board are to be present at the General Meeting of Shareholders. The Auditor shall be present as well. Participation by the members of the Management Board or of the Supervisory Board via optical and acoustic two-way means of communication shall be permitted.

Article 22

- (1) Unless a different majority is mandated by law, the General Meeting of Shareholders shall adopt its resolutions by a simple majority of the votes cast or, in cases where a majority of the capital is required, by a simple majority of the capital stock represented when the resolution is adopted.
- (2) If, in elections, no simple majority is obtained at the first ballot, the two candidates with the largest number of votes shall be shortlisted. In the event of a tie, no effective resolution shall be deemed to have been cast.

4. Financial Statements and Distribution of Profits

Article 23

The Company's fiscal year shall be the calendar year.

Article 24

- (1) Within the first three months of each fiscal year, the Management Board shall prepare the Financial Statements and the Status Report, the non-financial report, the Corporate Governance Report, the Consolidated Financial Statements and the Consolidated Status Report in respect of the fiscal year elapsed, and submit these to the Supervisory Board after completion of the audit by the Auditor, together with a proposal for the distribution of profits.
- (2) The Supervisory Board shall, within one month from submittal, make a statement to the Management Board with regard to the Financial Statements and Consolidated Financial Statements.
- (3) If the Supervisory Board approves the Financial Statements, they shall be considered as adopted, unless the Management Board and the Supervisory Board decide that the General Meeting is to adopt the Financial Statements. Financial Statements adopted by the Management Board with the Supervisory Board's approval shall be binding on the General Meeting of Shareholders.
- (4) The Management Board shall convene a General Meeting of Shareholders once a year, which is to be held during the first eight months of the fiscal year (Annual General Meeting of Shareholders) and shall submit at each Annual General Meeting the Financial Statements and the Status Report, the Corporate Governance Report, and, if applicable, the Consolidated Financial Statements and the Consolidated Status
- (5) Report, and shall also submit a proposal for the distribution of profits and the report of the Supervisory Board.
- (5) The agenda for the Annual General Meeting of Shareholders must contain at least:
 1. Submittal of the documents outlined in the foregoing and, if applicable, adoption of the Financial Statements in the cases stipulated by law.
 2. Resolution on the appropriation of the net retained earnings, if such net retained earnings are shown in the Financial Statements.
 3. Resolution on the discharge of the members of the Management Board and the members of the Supervisory Board
 4. Appointment of the Auditor.

Article 25

- (1) The General Meeting of Shareholders shall resolve on the appropriation of the net retained earnings, if such net retained earnings are shown in the Financial Statements. In this regard, the General Meeting of Shareholders shall be bound by the Financial Statements adopted by

Certified translation from the German language

the Management Board with the Supervisory Board's approval. However, the General Meeting of Shareholders may bar the distribution of all or part of the net retained earnings. The changes to the Financial Statements that become necessary as a result shall be carried out by the Management Board.

- (2) The distribution of the net retained earnings shall be made according to the Shareholders' shares in the capital stock and the contributions paid as well as in proportion to the time that has elapsed since the date set for the payment of the contribution.
- (3) If new shares are issued, a different entitlement to participation in profits may be stipulated.

Article 26

Shareholders' shares in the profit that are not withdrawn within three years after due date shall be forfeited in favour of the Company's legal reserves.

Special provisions for the issue of covered partial bonds

Article 27

- (1) Until the end of the day of 7 July 2022, the Company shall be entitled to issue covered bank bonds in accordance with the provisions of the Austrian Bank Bond Act ("FBSchVG") as amended.
- (2) The assets specified in FBSchVG are suitable as preferential cover for claims arising from covered bank bonds.

Article 28

- (1) The assets specified for preferential cover for covered bank bonds (Article 27) are to serve as securities for satisfying claims arising from covered bank bonds.
- (2) The cover assets shall be recorded in a separate register (cover register). If they come in the form of bonds, the cover assets shall be kept separately from the other assets of the Company under the joint custody of the Government Commissioner (para. 3). Where claims are concerned, the Company shall be obliged to notify the debtor that the claim against him is deemed to be a cover asset.
- (3) A Government Commissioner shall be appointed to check up on the Company's obligation under Article 27. For any disposals of cover assets, the Government Commissioner must give his/her consent.
- (4) Any creditors from covered bank bonds shall preferably be satisfied from these cover assets

Certified translation from the German language

within the meaning of Article 2 of FBSchVG, as amended.

- (5) The cover pools formed pursuant to FBSchVG for covering the covered bank bonds issued until 7 July 2022 pursuant to FBSchVG, and the cover pools formed pursuant to the Federal Act on covered bonds ("PfandBG") for the covering of covered bonds issued from 8 July 2022 onwards pursuant to PfandBG (see section 6 below) may be combined (Article 39, para. 8 PfandBG).

Article 29

Separate accounts shall be kept in the financial statements of the Company for the cover pool and the management of covered bank bonds.

5. Special provisions for the issue of covered bonds

Article 30

- (1) As from 8 July 2022, the Company shall be authorised to issue covered bonds in accordance with the provisions of PfandBG, as amended.
- (2) The assets specified in section 2 of PfandBG are suitable for securitising covered bonds ("Cover Assets").

Article 31

- (1) The cover assets intended for covering covered bonds (and the claims of counterparties under cover-related hedging transactions ("Derivatives Contracts")) shall be entered individually by the Company in a cover register and shall together form the "Cover Pool".
- (2) The principal amount and any accrued and future interest on cover assets shall, upon bankruptcy proceedings being opened against the Company, be considered special assets for the satisfaction of the claims of investors in covered bonds and counterparties to derivative contracts.
- (3) The cover pools formed pursuant to FBSchVG for the covering of covered bank bonds issued until 7 July 2022 pursuant to FBSchVG (see Clause 5 above), and the cover pools formed pursuant to the Federal Act on covered bonds ("PfandBG") for the covering of covered bonds issued from 8 July 2022 onwards pursuant to PfandBG may be combined (Article 39, para. 8, PfandBG).

Article 32

- (1) The Company shall appoint an internal or external trustee (the "Trustee") as supervisor of the cover pool. In the case of an external trustee, the Company shall appoint a lawyer, a law firm, a certified auditor or an auditing Company for a term of five years; reappointment shall be

Certified translation from the German language

permitted.

- (2) The Trustee shall ensure that the prescribed cover for covered bonds and counterparties' claims under derivative contracts is available at all times.
- (3) Cover assets which have not been fully redeemed may only be deleted from the cover register with the consent of the Trustee. The deletion of a derivatives contract before its complete performance shall be effective only with the consent of the Company's counterparty; deletion without the consent required in each case shall be deemed to not have been made.

Article 33

- (1) Where cover assets are credit claims established after 8 July 2022, they may be entered in the cover register only after the debtor's consent has been obtained (Article 10, para. 2, PfandBG); an entry without the required consent shall be deemed to not have been made.
- (2) Furthermore, the entry of a claim in the cover register is subject to the Company having previously notified the debtor of its intention to include the claim in the cover pool and having pointed out to him the exclusion of set-off that results therefrom (Article 25, para. 2, PfandBG).
- (3) If the cover assets come as bonds, they shall be kept separate from the other assets of the Company.

Article 34

Any creditors of these covered bank bonds and any counterparties under derivative contracts shall, upon bankruptcy proceedings being opened against the Company, preferably be satisfied from the cover assets registered in the Company's cover register pursuant to the special provisions of PfandBG.

Article 35

Separate accounts shall be kept in the financial statements of the Company for the cover pool and the management of funded bank bonds.

6. Modification of the Articles of Association

Article 36

The Supervisory Board may decide upon modifications of the mere wording of the Articles of Association.

With reference to my oath of office I certify herewith
the exact agreement of the hereinabove translation
with the original/attested copy attached.
Klagenfurt, 08/08/2024



Satzung

(in der Fassung des Beschlusses 13. Mai 2024)

Oberbank AG, Linz

1. Allgemeine Bestimmungen

§ 1

Die Aktiengesellschaft trägt die Firma

„Oberbank AG“

und hat ihren Sitz in Linz a.d. Donau.

§ 2

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist der Betrieb von Bank- und Handelsgeschäften aller Art im In- und Auslande sowie die Führung von Liegenschaftsverwaltungen. Die Begebung von nachrangigem Kapital ist zulässig.
- (2) Die Gesellschaft ist weiters berechtigt, Dienstleistungen in der automatischen Datenverarbeitung zu erbringen.
- (3) Zu diesem Zweck ist die Gesellschaft berechtigt, Zweigniederlassungen im In- und Auslande zu errichten und sich an anderen Unternehmungen zu beteiligen.

§ 3

Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen, soweit und solange auf Grund des Aktiengesetzes zwingend erforderlich, in der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI). Im Übrigen erfolgen Veröffentlichungen der Gesellschaft entsprechend den jeweils anzuwendenden Rechtsvorschriften. Zur vollständigen Information der Aktionäre sind sämtliche Veröffentlichungen auch auf der Website der Gesellschaft im Internet zur Verfügung zu stellen.

2. Grundkapital und Aktien

§ 4

- (1) Das Grundkapital beträgt EUR 105.921.900,-- und ist eingeteilt in 70.614.600 auf Inhaber lautende Stamm-Stückaktien.
- (2) Die Hauptversammlung kann die Begebung von Instrumenten ohne Stimmrecht gem. § 26a BWG beschließen. Die Bedingungen, Rechte und Pflichten, die mit diesen Instrumenten verbunden sind, sowie die Höhe des Dividendenanspruches sind ebenfalls Gegenstand dieser Beschlussfassung.

§ 5

Die Aktien lauten auf den Inhaber. Dies gilt auch für neu auszugebende Aktien, sofern die Hauptversammlung anlässlich der Beschlussfassung über die Ausgabe neuer Aktien keine abweichenden Bestimmungen trifft.

§ 6

- (1) Die Inhaberaktien der Gesellschaft werden in einer oder mehreren Sammelurkunde(n) verbrieft. Die Sammelurkunde(n) sind bei einer Wertpapiersammelbank nach § 1 Abs. 3 DepotG oder einer gleichwertigen ausländischen Einrichtung zu hinterlegen.
- (2) Die Form der Aktienurkunden bestimmt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates.

3. Verfassung der Gesellschaft

§ 7

Organe der Gesellschaft sind:

- a) der Vorstand
- b) der Aufsichtsrat
- c) die Hauptversammlung

a) Der Vorstand

§ 8

Der Vorstand besteht aus zwei, drei, vier, fünf oder sechs Mitgliedern.

Die Bestellung von stellvertretenden Vorstandsmitgliedern ist zulässig.

§ 9

- (1) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinschaftlich mit einem Prokuristen vertreten.
- (2) Die Gesellschaft kann mit den gesetzlichen Einschränkungen auch durch zwei Prokuristen vertreten werden.
- (3) Gemäß § 5 Abs 1 Ziff 12 BWG kann Einzelprokura und Einzelhandlungsvollmacht zum gesamten Geschäftsbetrieb nicht erteilt werden.

§ 10

- (1) Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der vom Aufsichtsrat erlassenen Geschäftsordnung.
- (2) Ernennt der Aufsichtsrat beim Vorhandensein mehrerer Vorstandsmitglieder eines von diesen zum Vorsitzenden, so gibt bei Stimmengleichheit seine Stimme den Ausschlag.

b) Der Aufsichtsrat

§ 11

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens 3 und maximal 15 Mitgliedern. Sie werden für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hiebei wird das Geschäftsjahr, in dem gewählt wird, nicht mitgerechnet.

- (2) Scheiden Mitglieder vor Ablauf ihrer Funktionsperiode aus, so besteht der Aufsichtsrat bis zur nächsten ordentlichen Hauptversammlung nur aus den verbleibenden Mitgliedern. Eine Ersatzwahl durch eine außerordentliche Hauptversammlung ist nur dann erforderlich, wenn die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter drei sinkt.
- (3) Ersatzwahlen erfolgen auf den Rest der Funktionsperiode des ausgeschiedenen Mitgliedes. Wird ein Mitglied des Aufsichtsrates durch eine außerordentliche Hauptversammlung gewählt, gilt sein erstes Amtsjahr mit dem Schluss der nächsten ordentlichen Hauptversammlung als beendet.
- (4) Die Wiederwahl ausscheidender Mitglieder ist zulässig.
- (5) Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann sein Amt durch eine an den Aufsichtsratsvorsitzenden zu richtende Erklärung jederzeit mit sofortiger Wirkung niederlegen.

§ 12

Der Aufsichtsrat wählt alljährlich in einer im Anschluss an die ordentliche Hauptversammlung abzuhaltenden Sitzung, zu der es einer besonderen Einladung nicht bedarf und bei der mindestens drei Mitglieder anwesend sein müssen, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Wiederwahl ist statthaft. Bei der Wahl führt der Vorsitzende des beendeten Geschäftsjahres oder ein Stellvertreter den Vorsitz, bei Verhinderung des Vorsitzenden und der Stellvertreter das an Lebensjahren älteste anwesende Mitglied des Aufsichtsrates.

Die gewählten Stellvertreter des Vorsitzenden sind zur Ausübung der dem Vorsitzenden zustehenden Rechte und der ihm obliegenden Pflichten, insbesondere zur Einberufung einer Sitzung im Falle seiner Verhinderung, berufen.

§ 13

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrates werden in Sitzungen gefasst. Den Vorsitz führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder einer seiner Stellvertreter. Die Art der Abstimmung bestimmt der Vorsitzende der Sitzung. Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn die Mitglieder unter der zuletzt bekannt gegebenen Anschrift schriftlich, per Telefax oder per e-mail eingeladen und mindestens drei Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder ein Stellvertreter, anwesend sind.
- (2) Beschlüsse werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Bei Stimmengleichheit entscheidet - auch bei Wahlen - die Stimme des Vorsitzenden der Sitzung.

- (3) Beschlüsse können auch ohne Einberufung einer Sitzung im Wege schriftlicher Abstimmung gefasst werden, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder bei dessen Verhinderung ein Stellvertreter dies anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrates diesem Verfahren widerspricht.
- (4) Über Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates wird eine Niederschrift aufgenommen, die vom Vorsitzenden oder seinem Stellvertreter zu unterzeichnen ist.
- (5) Erklärungen und Bekanntmachungen des Aufsichtsrates erfolgen mit der Unterschrift des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters.
- (6) Als ständiger Vertreter des Aufsichtsrates gegenüber den Behörden, insbesondere dem Registergericht, sowie gegenüber dem Vorstand gilt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder bei dessen Verhinderung ein Stellvertreter.
- (7) Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen, das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Diese Vertretung ist bei Beschlussfassung durch schriftliche Stimmenabgabe nicht zulässig. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.

§ 14

Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse festsetzen. Den Ausschüssen können auch entscheidende Befugnisse des Aufsichtsrates übertragen werden.

§ 15

- (1) Der Aufsichtsrat hat eine Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat und den Vorstand zu erlassen.
- (2) Abgesehen von den gesetzlich vorgesehenen Fällen, kann der Aufsichtsrat in der Geschäftsordnung für den Vorstand festlegen, dass noch andere Geschäfte der Zustimmung des Aufsichtsrates bedürfen.

§ 16

- (1) Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten außer dem Ersatz ihrer in Erfüllung ihres Amtes entstandenen Barauslagen jährlich eine Vergütung, deren Höhe von der Hauptversammlung festgelegt wird.

- (2) Übernehmen Mitglieder des Aufsichtsrates in dieser Eigenschaft eine besondere Tätigkeit im Interesse der Gesellschaft, so kann ihnen hierfür durch Beschluss der Hauptversammlung eine Sondervergütung bewilligt werden.
- (3) Die auf die Bezüge des Aufsichtsrates entfallenden Sondersteuern trägt die Gesellschaft.

c) Hauptversammlung

§ 17

Die Hauptversammlung, die über die Entlastung des Vorstandes und Aufsichtsrates, die Gewinnverteilung, die Wahl des Abschlussprüfers und gegebenenfalls die Feststellung des Jahresabschlusses beschließt (ordentliche Hauptversammlung), findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres statt.

§18

- (1) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder Aufsichtsrat einberufen.
- (2) Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in einer österreichischen Landeshauptstadt abgehalten.
- (3) Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß § 3 und § 19 der Satzung zu erfolgen. Darüber hinaus sind die jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen für die Einberufung von Hauptversammlungen zu beachten.

§ 19

- (1) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und der übrigen Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, sind nur solche Aktionäre berechtigt, die ihren Anteilsbesitz zum Ende des zehnten Tages vor der Hauptversammlung (Nachweisstichtag) nachweisen.
- (2) Der Nachweis des Anteilsbesitzes am Nachweisstichtag erfolgt durch 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.

- (3) Die Einzelheiten für die 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.

§ 20

- (1) Jede Stamm-Stückaktie gewährt eine Stimme.

§ 21

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder einer seiner 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 Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlungen und bestimmt die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Form der Ausübung des Stimmrechts und das Verfahren zur Stimmenauszählung.
- (3) Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein. Die Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung ist gestattet.

§ 22

- (1) Sofern das Gesetz nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.
- (2) Wenn bei Wahlen im ersten Wahlgang keine einfache Mehrheit erzielt wird, findet die engere Wahl zwischen den beiden Bewerbern statt, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmgleichheit ist kein wirksamer Wahlbeschluss gefasst.

4. Jahresabschluss und Gewinnverteilung

§ 23

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

§ 24

- (1) Innerhalb der ersten drei Monate eines jeden Geschäftsjahres hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss und den Lagebericht, den nichtfinanziellen Bericht, den Corporate-Governance-Bericht sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht aufzustellen und nach Prüfung durch den Abschlussprüfer mit einem Vorschlag für die Gewinnwendung dem Aufsichtsrat vorzulegen.
- (2) Der Aufsichtsrat hat sich innerhalb von einem Monat nach Vorlage gegenüber dem Vorstand über den Jahresabschluss und Konzernabschluss zu erklären.
- (3) Billigt der Aufsichtsrat den Jahresabschluss, so ist dieser festgestellt, wenn sich nicht Vorstand und Aufsichtsrat für eine Feststellung durch die Hauptversammlung entscheiden. An den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrates festgestellten Jahresabschluss ist die Hauptversammlung gebunden.
- (4) Der Vorstand hat jährlich eine Hauptversammlung einzuberufen, die in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres stattzufinden hat (ordentliche Hauptversammlung), und ihr den Jahresabschluss samt Lagebericht, den Corporate Governance-Bericht, den allfälligen Konzernabschluss samt Konzernlagebericht, den Vorschlag für die Gewinnverwendung und den vom Aufsichtsrat erstatteten Bericht vorzulegen.
- (5) Die Tagesordnung der ordentlichen Hauptversammlung hat jedenfalls zu enthalten:
 1. die Vorlage der oben bezeichneten Unterlagen und allenfalls die Feststellung des Jahresabschlusses in den vom Gesetz vorgesehen Fällen,
 2. die Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist,
 3. die Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und der Mitglieder des Aufsichtsrats,
 4. die Wahl des Abschlussprüfers.

§ 25

- (1) Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des Bilanzgewinns, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist. Bei der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns ist die Hauptversammlung an den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrats festgestellten Jahresabschluss gebunden. Sie kann jedoch den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen. Die Änderungen des Jahresabschlusses, die hierdurch nötig werden, hat der Vorstand vorzunehmen.
- (2) Die Verteilung des Bilanzgewinnes erfolgt nach den Anteilen der Aktionäre am Grundkapital und den auf die Aktien geleisteten Einlagen sowie im Verhältnis der Zeit, die seit dem für die Leistung der Einzahlung bestimmten Zeitpunkt verstrichen ist.
- (3) Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine andere Gewinnberechtigung festgesetzt werden.

§ 26

Die Gewinnanteile der Aktionäre, welche binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behoben werden, verfallen zugunsten der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft.

5. Besondere Bestimmungen für die Ausgabe fundierter Teilschuldverschreibungen

§ 27

- (1) Die Gesellschaft ist bis zum 7. Juli 2022 (einschließlich) zur Ausgabe fundierter Bankschuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Gesetzes betreffend fundierte Bankschuldverschreibungen („FBSchVG“) in der jeweils gültigen Fassung berechtigt.
- (2) Zur vorzugsweisen Deckung der Ansprüche aus fundierten Bankschuldverschreibungen sind die im FBSchVG genannten Vermögenswerte geeignet.

§ 28

- (1) Die zur vorzugsweisen Deckung der fundierten Bankschuldverschreibungen bestimmten Deckungswerte (§ 27) sind als Kautions für die Befriedigung der Ansprüche aus den fundierten Bankschuldverschreibungen

bestimmt.

- (2) Die Deckungswerte sind in einem gesonderten Verzeichnis (Deckungsregister) festzuhalten. Soweit es sich um Wertpapiere handelt, sind die Deckungswerte unter Mitsperre des Regierungskommissärs (Abs. 3) vom übrigen Vermögen der Gesellschaft abgesondert zu verwahren. Soweit es sich um Forderungen handelt, ist die Gesellschaft verpflichtet, dem Schuldner anzuzeigen, dass die gegen ihn gerichtete Forderung als Deckungswert gilt.
- (3) Für die Überprüfung der Verpflichtung der Gesellschaft gemäß § 27 wird ein Regierungskommissär bestellt. Verfügungen über die Deckungswerte sind ausschließlich mit Zustimmung des Regierungskommissärs zulässig.
- (4) Gläubiger aus diesen fundierten Bankschuldverschreibungen werden vorzugsweise aus diesen Deckungswerten im Sinne des § 2 FBSchVG der jeweils geltenden Fassung befriedigt.
- (5) Die Zusammenlegung von gemäß FBSchVG gebildeten Deckungsstöcken für die Deckung von bis zum 7. Juli 2022 gemäß dem FBSchVG begebenen fundierten Bankschuldverschreibungen mit gemäß dem Bundesgesetz über Pfandbriefe („PfandBG“) gebildeten Deckungsstöcken für die Deckung von ab dem 8. Juli 2022 gemäß dem PfandBG begebenen gedeckten Schuldverschreibungen (s. Abschnitt 6 unten) ist zulässig (§ 39 Abs. 8 PfandBG).

§ 29

Über den Deckungsstock sowie die Gebarung mit fundierten Bankschuldverschreibungen ist im Jahresabschluss der Gesellschaft gesondert Rechnung zu legen.

6. Besondere Bestimmungen für die Ausgabe von gedeckten Schuldverschreibungen

§ 30

- (1) Die Gesellschaft ist ab dem 8. Juli 2022 (einschließlich) zur Ausgabe von gedeckten Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des PfandBG in der jeweils gültigen Fassung berechtigt.
- (2) Zur Besicherung von gedeckten Schuldverschreibungen sind die im 2. Abschnitt des PfandBG genannten Vermögenswerte geeignet („Deckungswerte“).

§ 31

- (1) Die zur Deckung der gedeckten Schuldverschreibungen (und der Ansprüche der Gegenparteien aus deckungszugehörigen Sicherungsgeschäften („Derivatekontrakte“)) bestimmten Deckungswerte sind von der Gesellschaft einzeln in ein Deckungsregister einzutragen und bilden gemeinsam den „Deckungsstock“.
- (2) Der Kapitalbetrag sowie etwaige aufgelaufene und künftige Zinsen aus Deckungswerten bilden bei Eröffnung des Konkursverfahrens über die Gesellschaft eine Sondermasse zur Befriedigung der Forderungen von Anlegern in gedeckte Schuldverschreibungen und Gegenparteien von Derivatekontrakten.
- (3) Die Zusammenlegung von gemäß FBSchVG gebildeten Deckungsstöcken für die Deckung von bis zum 7. Juli 2022 gemäß dem FBSchVG begebenen fundierten Bankschuldverschreibungen (s. Abschnitt 5 oben) mit gemäß dem PfandBG gebildeten Deckungsstöcken für die Deckung von ab dem 8. Juli 2022 gemäß dem PfandBG begebenen gedeckten Schuldverschreibungen ist zulässig (§ 39 Abs. 8 PfandBG).

§ 32

- (1) Die Gesellschaft hat für die Überwachung des Deckungsstocks einen internen oder externen Treuhänder zu berufen („Treuhänder“). Im Falle eines externen Treuhänders hat die Gesellschaft einen Rechtsanwalt, eine Rechtsanwalts-Gesellschaft, einen beeideten Wirtschaftsprüfer oder eine Wirtschaftsprüfungsgesellschaft für eine Funktionsperiode von fünf Jahren zu bestellen; die Wiederbestellung ist zulässig.
- (2) Der Treuhänder hat darauf zu achten, dass die vorschriftsmäßige Deckung für gedeckte Schuldverschreibungen und die Ansprüche der Gegenparteien aus Derivatekontrakten jederzeit vorhanden ist.
- (3) Deckungswerte, die nicht vollständig getilgt sind, können nur mit Zustimmung des Treuhänders aus dem Deckungsregister gelöscht werden. Die Löschung eines Derivatekontrakts vor dessen vollständiger Abwicklung ist nur mit Zustimmung des Vertragspartners der Gesellschaft wirksam; eine Löschung ohne die jeweils erforderliche Zustimmung gilt als nicht erfolgt.

§ 33

- (1) Soweit es sich bei Deckungswerten um Kreditforderungen handelt, die nach dem 8.7.2022 begründet wurden, darf eine Eintragung in das Deckungsregister nur vorgenommen werden, wenn die Zustimmung des Schuldners vorliegt (§ 10 Abs. 2 PfandBG); eine Eintragung ohne die erforderliche Zustimmung gilt als nicht erfolgt.

- (2) Weiters hat die Eintragung einer Forderung in das Deckungsregister zur Voraussetzung, dass die Gesellschaft dem Schuldner ihre Absicht angezeigt hat, die Forderung in den Deckungsstock aufzunehmen und auf den daraus resultierenden Aufrechnungsausschluss (§ 25 Abs. 2 PfandBG) hingewiesen hat.
- (3) Soweit es sich bei Deckungswerten um Wertpapiere handelt, sind diese vom übrigen Vermögen der Gesellschaft abgesondert zu verwahren.

§ 34

Gläubiger aus gedeckten Schuldverschreibungen und Gegenparteien aus Derivatekontrakten werden im Konkurs der Gesellschaft nach Maßgabe der Sonderbestimmungen des PfandBG vorzugsweise aus den im Deckungsregister der Gesellschaft eingetragenen Deckungswerten befriedigt.

§ 35

Über den Deckungsstock sowie die Gebarung mit gedeckten Schuldverschreibungen ist im Jahresabschluss der Gesellschaft gesondert Rechnung zu legen.

7. Fassungsänderung

§ 36

Der Aufsichtsrat ist zur Vornahme von Satzungsänderungen berechtigt, die nur die Fassung betreffen.