

**Certified German-English Translation**

*Emblem of the Republic of Austria*

**Dr. Bernhard Frizberg, Notary Public**

Hans-Sachs-Gasse 3  
8010 Graz  
Telephone 0316/813100  
Telefax 0316/813100-7  
e-mail notariat@notare-ffk.at  
DVR: 0783561

-----CERTIFICATION-----

I, Doctor **Bernhard FRIZBERG**, Notary Public, Graz, Styria, with offices at Hans-Sachs-Gasse 3, 8010 Graz, hereby certify in line with Art. 89 a (Article eighty-nine a) of the Code of Notaries Public, upon today's electronic consultation of the Companies Register records of **Andritz AG** kept at the Provincial Civil Court in Graz and registered in the Companies Register under **FN 50935f**, that the present wording of the Articles of Association of **Andritz AG**, headquartered in Graz, is valid as of today. -----

In witness whereof I have hereunto set my hand and official seal. -----

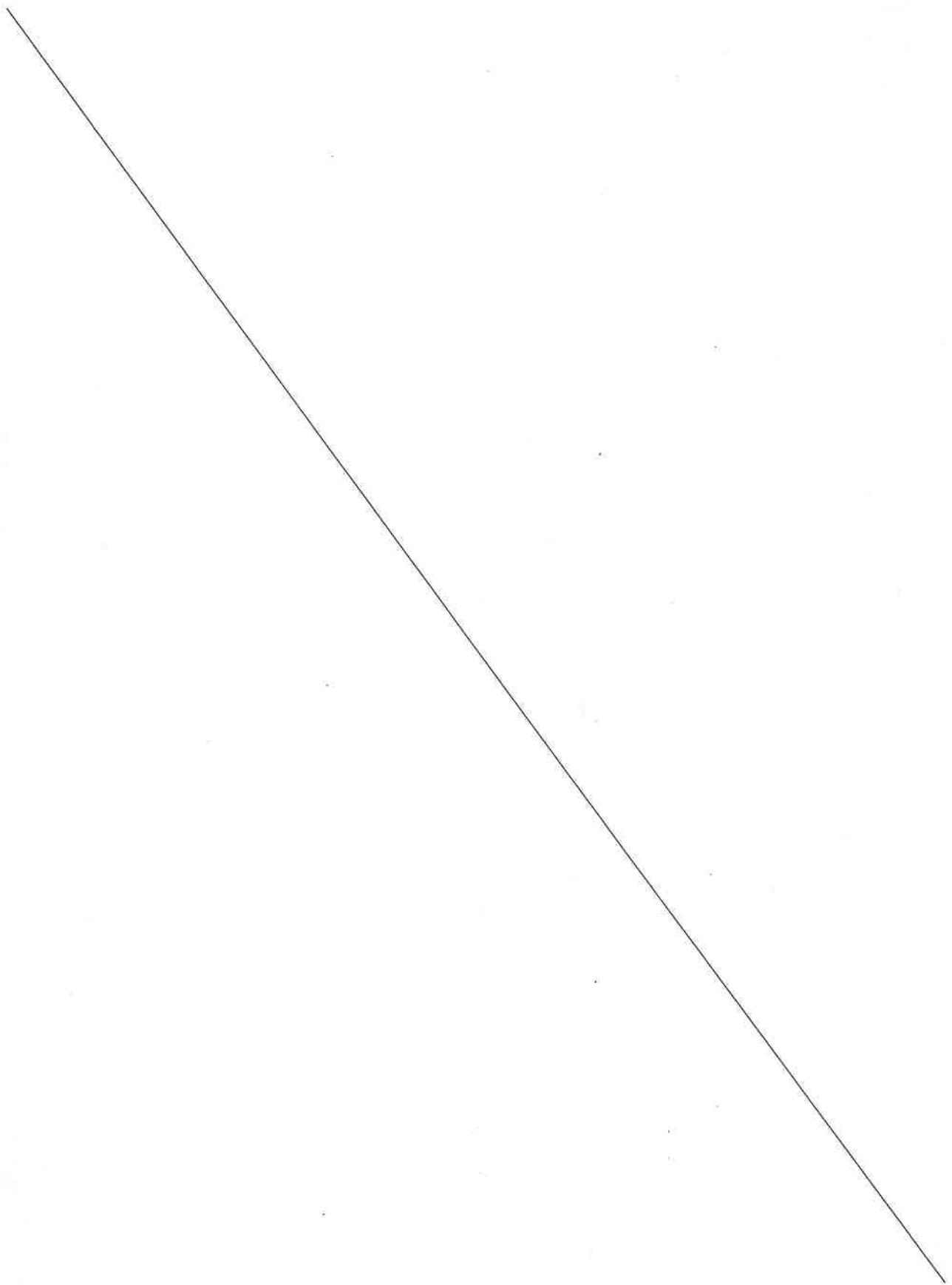
Done in Graz on 15.06.2022 (this fifteenth day of June two thousand and twenty-two).-----

LS of

Dr. Bernhard Frizberg  
Notary Public, Graz (Styria)  
Austria

(Signature)

Notary Public



**Articles of Association  
of  
Andritz AG**

**I. GENERAL PROVISIONS**

**Article 1**

- (1) The Company limited by shares bears the name "Andritz AG".
- (2) The residence of the Company is in Graz-Andritz.
- (3) Its duration is not limited in time.

**Article 2**

- (1) The object of the Company shall be the planning, design, industrial production and sale of machines and complete plants of every description and of services associated therewith, especially for the pulp and paper, steel, and animal feed industries, and for the areas of power generating and environmental protection, as well as trade with goods of every description.
- (2) The Company shall be entitled to conduct all businesses and take all measures that appear necessary or useful to achieve the corporate purpose, in particular, to acquire real estate, to establish branch offices and affiliated companies in Austria and other countries, to participate in other companies and manage them uniformly, also affiliated and associated companies, especially on the basis of management contracts and agreements on the transfer of profit and loss, and to conclude joint venture contracts.

## Article 3

Announcements regarding the Company shall be published in the "Gazette of Wiener Zeitung", as far as and as long as the Corporation Act requires this to be done. As for the rest, announcements of the Company shall be published in accordance with applicable legal regulations. All announcements shall also be made available via the internet on the Company's web site.

II. CAPITAL STOCK AND SHARES

## Article 4

- (1) The capital stock of the Company amounts to EUR 104,000,000.-
- (2) It is split into 104,000,000 shares with no par value (no-par value shares).

## Article 5

- (1) The shares are issued to bearer.
- (2) If the capital stock is increased and the decision to increase it does not contain any provisions on whether the shares are issued to bearer or are registered shares, they shall be issued to bearer.

## Article 6

- (1) The Company's bearer shares shall be securitized in one or several global certificates. The global certificate(s) is (are) to 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 Executive Board shall determine the form and content of dividend coupons, renewal coupons, bonds (forming part of a loan issue), interest coupons and warrants, if issued as certificates.

III. EXECUTIVE BOARD

## Article 7

- (1) The Executive Board shall be composed of at least two and at most seven members, whose number shall be determined by the Supervisory Board.
- (2) The Supervisory Board shall determine the assignment of tasks to individual members of the Executive Board and the business that is subject to approval by the Supervisory Board. The Supervisory Board may issue rules of procedure for the Executive Board.

## Article 8

- (1) If the Executive Board is composed of one person, the Company shall be represented by this one person; if it is composed of several persons, the Company shall be represented jointly by two members of the Executive Board or by one member of the Executive Board together with a confidential clerk with joint procuration.

- (2) The Executive Board shall reach its decisions by simple majority.
- (3) If the Supervisory Board has appointed a member of the Executive Board as president of the Executive Board, the president shall, in the event of an equality of votes, have the casting vote.

## Article 9

- (1) The Executive Board shall, in pursuance of the legal stipulations submit annual reports, quarterly reports and special reports to the Supervisory Board.
- (2) The annual report and the quarterly reports shall be submitted in writing and shall be explained verbally if the Supervisory Board so requests; they shall be handed over to each Supervisory Board member. The special reports shall be rendered in writing or verbally.
- (3) The Executive Board shall submit to the Supervisory Board for cognizance a Consolidated Financial Statement and Consolidated Status Report at the same time as the Company's Financial Statement.
- (4) Before the beginning of a business year the Executive Board shall be obliged to obtain the approval of the Supervisory Board for the planning of the business year in question.
- (5) The Supervisory Board shall be entitled at all times to request the Executive Board to submit further reports on any matter concerning the company.
- (6) The Executive Board shall ensure that an accounting system and an internal controlling system are maintained that meet the company's requirements.

IV. SUPERVISORY BOARD

## Article 10

- (1) The Supervisory Board shall comprise at least three, up to a maximum of six members, appointed by the General Meeting.
- (2) Unless appointed for a shorter term, the members of the Supervisory Board shall be appointed for a period up to the closing of the General Meeting which resolves on the discharge regarding the fourth business year after appointment, not counting the business year in which the member of the Supervisory Board was elected.
- (3) If members withdraw before their term expires, no substitute needs to be appointed until the next Annual General Meeting. A substitute shall, however, be appointed without delay by an extraordinary General Meeting if the number of Supervisory Board members drops below three.
- (4) Each member of the Supervisory Board may also retire from office by giving written notice without having to state an important reason. If the number of Supervisory Board members thus drops below the minimum figure required by law, the withdrawing member shall give 4 weeks' notice of his withdrawal.
- (5) Unless the General Meeting resolves otherwise, substitutes shall be appointed for the remaining term of office of the member who has retired prematurely.

- (6) Supervisory Board members (also retiring members) may be re-elected.

#### Article 11

- (1) Each year, the Supervisory Board shall elect a chairman and one or several deputies from among its members in a meeting for which no special invitation is required and which is to be held after the Annual General Meeting. A substitute shall be appointed without delay if the chairman or all of his deputies retire from office.
- (2) If no member obtains the absolute majority of votes, a second ballot will be held between the members with the largest number of votes.
- (3) If several deputy chairmen have been elected, they shall represent the chairman in the order of their function in the event of the chairman being prevented from exercising his functions (1<sup>st</sup> deputy in the case of the chairman being prevented, 2<sup>nd</sup> deputy in the case of the chairman and 1<sup>st</sup> deputy being prevented, and so on).

#### Article 12

- (1) The Supervisory Board shall establish its own rules of procedure.
- (2) The meetings of the Supervisory Board shall be called by the chairman or, in the event of his being unable to do so, by a deputy. Members shall be contacted by letter, telefax, e-mail or telephone at the address last advised, indicating the time, place and agenda of the meeting and transmitting, if possible, written documentation on the individual items on the agenda, at ten days' notice, or if there are urgent, exceptional cases, five days' notice, by giving grounds for the urgent calling.

- (3) The Supervisory Board shall constitute a quorum if at least three members, including the chairman or a deputy, are present.
- The meeting shall be presided over by the chairman or, if the chairman is unable to do so, by a deputy. The voting form shall be determined by the member chairing the meeting.
- (4) All decisions, including those called by circular, shall be made by simple majority of the votes cast. If there is a parity of votes, the chairman of the meeting shall have the casting vote, also with regard to elections.
- (5) Any matters that are not on the agenda shall not be decided upon by the Supervisory Board unless all Supervisory Board members are present or represented and no member opposes the decision-making.
- (6) Any member of the Supervisory Board may nominate in writing another member of the Supervisory Board to submit his written vote in his place.
- (7) Any member of the Supervisory Board may nominate in writing another member of the Supervisory Board as his proxy at a particular meeting; the member of the Supervisory Board being represented shall not be counted when ascertaining a quorum (para. 3). The right to chair a meeting may not be transferred.
- (8) The discussions and decisions of the Supervisory Board shall be recorded in minutes, to be signed by the chairman of the meeting.

- (9) Decisions may also be taken by letter, telefax or e-mail, without a meeting of the Supervisory Board (i.e. by circular), if the chairman or, if he is unable to do so, a deputy orders decision-making in this way and no member of the Supervisory Board objects in writing to this procedure within one week after dispatch of the relevant documents. A decision is reached if all members of the Supervisory Board have been invited to vote and at least half of the members (however, no fewer than three, including the chairman or a deputy chairman) have cast their votes. Representation by other members shall not be permissible for taking a decision by written vote.

#### Article 13

- (1) The Supervisory Board shall set up committees as far as this is stipulated by law, and be entitled to set up committees additionally. Their tasks and powers as well as rules of procedure, if any, shall be determined by the Supervisory Board. The committees may also be authorized to take decisions unless the law or the Articles of Association dictate that such decisions be taken by the Supervisory Board as a whole.
- (2) The provisions of Article 12, para. 2 to 9, shall also apply mutatis mutandis for the committees of the Supervisory Board. If a committee is composed of only two members, the committee shall be enabled to take decisions only if both members are present.

#### Article 14

Memoranda of understanding by the Supervisory Board and its committees are to be made out by the chairman of the Supervisory Board or by one of his deputies, should the chairman be unable to do so.

## Article 15

- (1) The members of the Supervisory Board may be granted an annual allowance, the amount of which is to be determined by the General Meeting. The General Meeting shall be free to grant different amounts to different members. The General Meeting may also fix a global allowance for the Supervisory Board and shall leave it to the Supervisory Board to decide on its distribution.
- (2) The General Meeting may grant attendance fees to the Members of the Supervisory Board.
- (3) The Supervisory Board members shall be reimbursed at any rate for their cash expenses incurred in connection with performing their functions, for which proof shall be submitted.
- (4) Any special dues for the Supervisory Board members' allowances shall be borne by the company.

## Article 16

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

V. GENERAL MEETING

## Article 17

- (1) The General Meeting shall be called by the Executive Board or by the Supervisory Board.

- (2) Shareholders whose aggregate shareholding equals 5% or more of the Company's capital stock may request in writing that a general meeting be called, submitting an agenda and a motion for each item on the agenda; the request must state the grounds. The shareholders must have held the shares for at least three months preceding the request and retain the shares until the decision on the request is taken.
- (3) General Meetings shall be held either at the residence of the Company or in Vienna.
- (4) The calling of Annual General Meetings shall be announced latest on the 28<sup>th</sup> day preceding the General Meeting.
- (5) The calling of any other General Meeting shall be announced latest on the 21<sup>st</sup> day preceding the General Meeting (extraordinary General Meeting).
- (6) The announcement of the calling of a General Meeting shall take place by publication in accordance with Articles 3 and 18 of the Articles of Association. In addition, the announcement of the calling of a General Meeting shall be in accordance with the legal regulations on the calling of General Meetings.

#### Article 18

- (1) Only shareholders who provide proof of their shareholding by the end of the 10<sup>th</sup> day before the General Meeting (key date for proof) shall be eligible for participation in the General Meeting and exercise of the voting and other shareholders' rights that can be claimed 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 to the General Meeting, a safe custody receipt prepared according to Article 10a of the Austrian Corporation Act, latest on the third work day before the General Meeting.
  
- (3) The details for the transmission of the safe custody receipts shall be notified together with the convocation to the General Meeting. This convocation may provide for transmission of the safe custody receipts by telefax or e-mail as means of communication, the electronic format of the transmission possibly being specified in the convocation.

#### Article 19

- (1) Each no-par value share shall represent one vote.
  
- (2) The right to vote may be exercised by proxy. The relevant power of attorney must be issued to a specific person in text form; it shall be submitted to and retained by the Company or recorded by it in a manner permitting verification of the power of attorney.
  
- (3) If the shareholder has granted a power of attorney to his or her credit institute which acts as custodian (Austrian Corporation Act, Article 10a), it will be sufficient for the custodian to submit the deposit certificate plus a declaration that the power of attorney has been granted to it. Article 10a, para. 3 of the Austrian Corporation Act shall apply analogously.
  
- (4) If the power of attorney is not granted to the credit institute acting as custodian (Austrian Corporation Act, Article 10a), the power of attorney is to be submitted to the Company in text form either by mail ahead of the General Meeting or personally at the General Meeting or by an electronic means of communication to be specified by the Company. The details for the granting of these powers of attorney are announced together with the calling of the General Meeting.

## Article 20

- (1) The chairman of the Supervisory Board or his deputy shall preside over the General Meeting. If none of the aforementioned has appeared, the notary public called in for authentication shall preside over the Meeting until election of a chairman.
- (2) The chairman of the General Meeting shall preside over the negotiations and determine the order of the items on the agenda, as well as the method of exercise of the voting rights and the procedure for counting the votes cast.
- (3) The Members of the Executive Board and the Supervisory Board are to be present at the General Meeting, if at all possible. The Auditor shall be present at the Annual General Meeting. It is permitted that the Members of the Executive Board or of the Supervisory Board take part in the meeting via visual and acoustic double-way means of communication.

## Article 21

- (1) The General Meeting shall pass its resolutions by the majorities foreseen by law.
- (2) If no simple majority is obtained at the first ballot in the elections, the candidates with the largest number of votes shall be shortlisted. In the event of a tie, the chairman of the Meeting shall have the casting vote.

## VI. FINANCIAL STATEMENTS AND DISTRIBUTION OF PROFITS

### Article 22

The business year is the calendar year.

### Article 23

- (1) Within the first three months of each business year, the Executive Board shall prepare the Financial Statements and the Status Report, the Corporate Governance Report, the Consolidated Financial Statements and the Consolidated Status Report for the business year elapsed, and submit these to the Supervisory Board after auditing by the Auditor, together with a proposal for the distribution of profits.
- (2) The Supervisory Board shall, within one month from submittal, declare itself to the Executive Board on the Financial Statements and Consolidated Financial Statements.
- (3) If the Supervisory Board approves the Financial Statements, they shall be adopted, unless the Executive Board and the Supervisory Board decide that the General Meeting is to adopt them. The Financial Statements adopted by the Executive Board with the approval of the Supervisory Board shall be binding on the General Meeting.
- (4) The Executive Board shall call a General Meeting once per year, which is to be held during the first eight months of the business year (Annual General Meeting) and shall submit to it the Financial Statements and the Status Report, the Corporate Governance Report, the Consolidated Financial Statements and the Consolidated Status Report, if appropriate, 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 must contain at the least:
- (1) Submittal of the documents outlined in the foregoing and, if applicable, adoption of the Financial Statements in the cases provided for by the law.
  - (2) Resolution on the use of the net earnings, if the Financial Statements show such net earnings
  - (3) Resolution on the discharge of the Members of the Executive Board and the Members of the Supervisory Board,
  - (4) Appointment of the Auditor.
- (6) The General Meeting decides by resolution on the distribution of the net earnings of each business year. Contrary to the proposal on the distribution of the profits, the General Meeting is free to bar all or part of the net earnings from distribution. The Executive Board shall be in charge of the changes to the Financial Statements that are required as a consequence thereof.

#### Article 24

- (1) The shareholders' shares in the profit are determined in proportion to the contribution per share to the capital stock.
- (2) Contributions made in the course of the business year are to be taken into account in relation to the time (full months) that has elapsed since the respective contribution was made.
- (3) If new shares are issued, a different title to participate in profits may be stipulated.

- (4) Unless the General Meeting decides otherwise, the shares in the profits will be due for payment ten days after the General Meeting. at
- (5) Shareholders' shares in the profits that are not withdrawn within three years after due date shall be forfeited in favour of Company's free reserves.

#### Article 25

- (1) Deposit certificates shall be issued either in German or in English.
- (2) Legally effective notifications of shareholders or credit institutes are likewise to be sent to the Company either in German or in English.
- (3) The negotiations during the General Meeting shall be conducted in German.

(LS of Dr. Bernhard Frizberg  
Notary Public, Graz, Styria)

*Formal affidavit:*

*This is to certify that subject translation  
is in full conformity with the German original.*

*Mag. Helga Mayer  
Interpreter at Court  
Graz, June 19, 2022*

*Mag. Helga Mayer*





# notar dr. bernhard frizberg

hans-sachs-gasse 3  
8010 graz

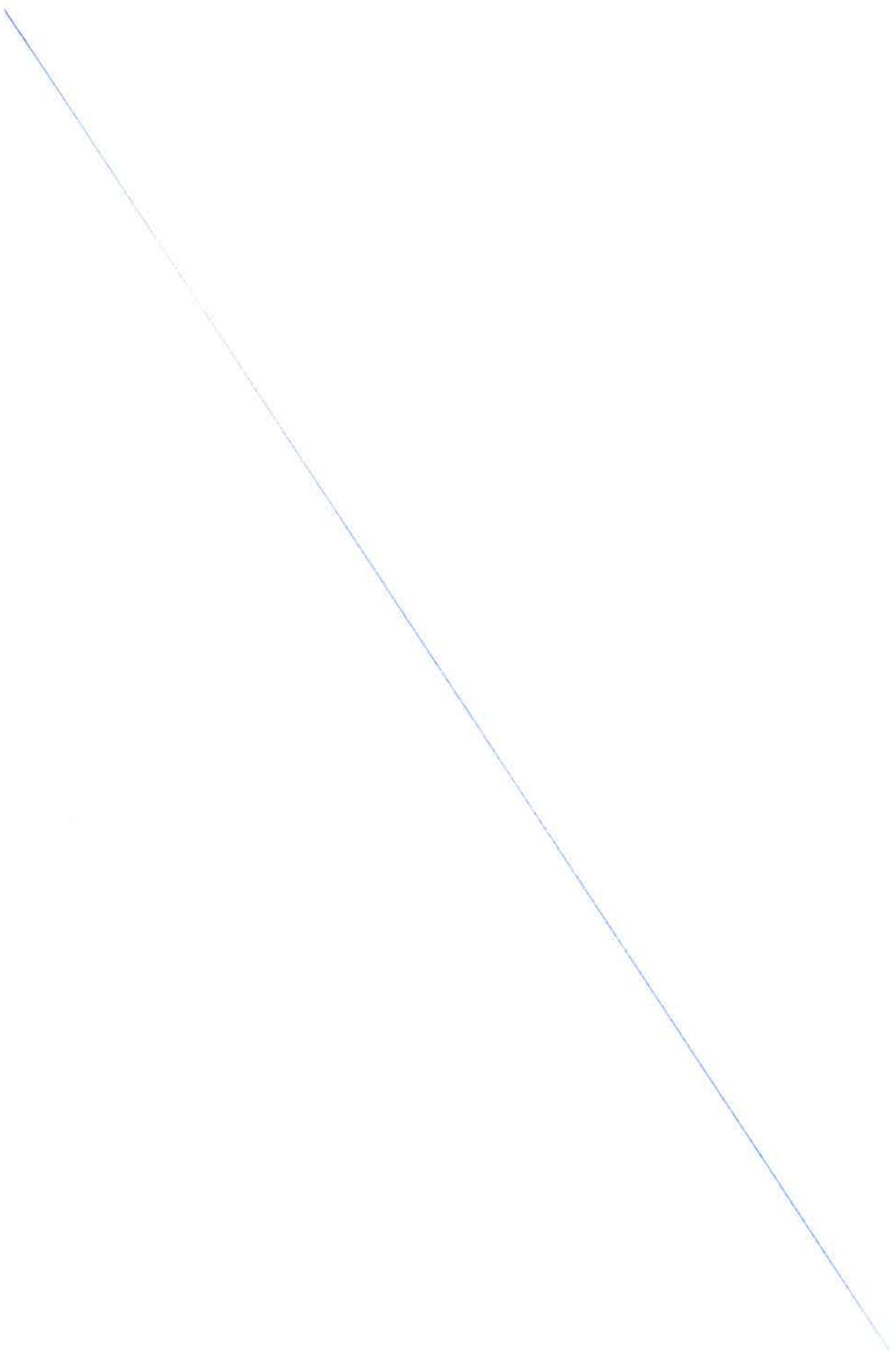
telefon: 0316/813100  
telefax: 0316/813100-7  
e-mail: notariat@notare-ffk.at

## ----- B E S T Ä T I G U N G -----

Hiermit bestätige ich, **Doktor Bernhard FRIZBERG**, öffentlicher Notar in Graz, Steiermark, mit meiner Amtskanzlei in Hans-Sachs-Gasse 3, 8010 Graz, gemäß § 89 a (Paragraph neunundachtzig a) der Notariatsordnung auf Grund der heute im elektronischen Weg vorgenommenen Einsichtnahme in das Firmenbuch beim Landesgericht für Zivilrechtssachen Graz der unter **FN 50935 f** in das Firmenbuch eingetragenen **Andritz AG** mit dem Sitz in Graz, dass dieser Wortlaut der Satzung der **Andritz AG** mit dem Sitz in Graz am heutigen Tag gültig ist. -----  
Urkund dessen meine Amtsfertigung und das beigedrückte Amtssiegel. -----  
Graz, am 15.06.2022 (fünfzehnten Juni zweitausendzweiundzwanzig). -----



*Allen*  
Öffentl. Notar



# **Satzung der Andritz AG**

## I. ALLGEMEINE BESTIMMUNGEN

### **§ 1**

- (1) Die Aktiengesellschaft führt die Firma "Andritz AG".
- (2) Der Sitz der Gesellschaft ist Graz-Andritz.
- (3) Ihre Dauer ist nicht auf eine bestimmte Zeit beschränkt.

### **§ 2**

- (1) Gegenstand des Unternehmens sind Planung, Konstruktion, industrielle Erzeugung und Vertrieb von Maschinen und kompletten Betriebsanlagen aller Art sowie damit im Zusammenhang stehende Dienstleistungen, insbesondere für die Zellstoff- und Papierindustrie, die Stahlindustrie, die Futtermittelindustrie sowie im Energie- und Umweltbereich und der Handel mit Waren aller Art.
- (2) Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszweckes notwendig oder nützlich erscheinen, insbesondere zum Erwerb von Liegenschaften, zur Errichtung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland, zur Beteiligung an anderen Unternehmen sowie zur einheitlichen Führung auch von Tochter- und Beteiligungsgesellschaften insbesondere aufgrund von Betriebsführungs-, Gewinn- und Verlustübernahmsverträgen sowie zum Abschluss von Interessengemeinschaftsverträgen.

## § 3

Veröffentlichungen der Gesellschaft erfolgen, soweit und solange auf Grund des Aktiengesetzes zwingend erforderlich im "Amtsblatt zur Wiener Zeitung". Im Übrigen erfolgen Veröffentlichungen der Gesellschaft entsprechend den jeweils anzuwendenden Rechtsvorschriften. Sämtliche Veröffentlichungen sind auch auf der Website der Gesellschaft im Internet zur Verfügung zu stellen.

II. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN

## § 4

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 104.000.000,--.
- (2) Es ist zerlegt in 104.000.000 Stück Aktien ohne Nennwert (Stückaktien).

## § 5

- (1) Die Aktien lauten auf den Inhaber.
- (2) Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhöhungsbeschluss keine Bestimmungen darüber, ob die Aktien auf den Inhaber oder auf Namen lauten, so lauten sie ebenfalls auf den Inhaber.

## § 6

- (1) Die Inhaberaktien der Gesellschaft werden in einer oder mehreren Sammelurkunden verbrieft. Die Sammelurkunde(n) sind bei einer Wertpapier- sammelbank nach § 1 Abs 3 Depotgesetz oder einer gleichwertigen ausländi- schen Einrichtung zu hinterlegen.
- (2) Der Vorstand setzt Form und Inhalt von Gewinnanteil- und Erneuerungsschei- nen, Teilschuldverschreibungen, Zins- und Optionsscheinen, soweit solche in Urkundenform ausgegeben werden, fest.

III. VORSTAND

## § 7

- (1) Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus mindestens zwei und höchstens sieben Mitgliedern, deren Zahl der Aufsichtsrat festlegt.
- (2) Der Aufsichtsrat bestimmt die Verteilung der Geschäfte im Vorstand und die Geschäfte, die seiner Zustimmung bedürfen. Er kann eine Geschäftsordnung für den Vorstand erlassen.

## § 8

- (1) Die Gesellschaft wird, wenn der Vorstand aus einer Person besteht, durch diese, wenn er aus mehreren Personen zusammengesetzt ist, durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Pro- kuristen vertreten.

- (2) Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit.
- (3) Hat der Aufsichtsrat ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstandes ernannt, so gibt bei Stimmengleichheit seine Stimme den Ausschlag.

### § 9

- (1) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat nach Maßgabe der gesetzlichen Bestimmungen Jahresberichte, Quartalsberichte und Sonderberichte zu erstatten.
- (2) Der Jahresbericht und die Quartalsberichte sind schriftlich zu erstatten und auf Verlangen des Aufsichtsrates mündlich zu erläutern; sie sind jedem Aufsichtsratsmitglied auszuhändigen. Die Sonderberichte sind schriftlich oder mündlich zu erstatten.
- (3) Der Vorstand legt dem Aufsichtsrat gleichzeitig mit dem Jahresabschluss der Gesellschaft einen Konzernabschluss sowie einen Konzernlagebericht zur Kenntnisnahme vor.
- (4) Der Vorstand ist verpflichtet, vor Beginn eines Geschäftsjahres die Zustimmung des Aufsichtsrates zur Planung für das betreffende Geschäftsjahr einzuholen.
- (5) Der Aufsichtsrat ist berechtigt, vom Vorstand jederzeit weitere Berichte über jede Angelegenheit der Gesellschaft zu verlangen.
- (6) Der Vorstand hat dafür zu sorgen, dass ein Rechnungswesen und ein internes Kontrollsystem geführt werden, die den Anforderungen des Unternehmens entsprechen.

## IV. AUFSICHTSRAT

### § 10

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei, höchstens sechs von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern.
- (2) Die Aufsichtsratsmitglieder werden, falls sie nicht für eine kürzere Funktionsperiode gewählt werden, für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach der Wahl beschließt; hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem das Aufsichtsratsmitglied gewählt wurde, nicht mitgerechnet.
- (3) Scheiden Mitglieder vor dem Ablauf der Funktionsperiode aus, so bedarf es der Ersatzwahl erst in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung. Eine Ersatzwahl durch eine außerordentliche Hauptversammlung ist jedoch ungesäumt vorzunehmen, wenn die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter drei sinkt.
- (4) Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann seine Funktion auch ohne wichtigen Grund mit schriftlicher Anzeige niederlegen. Wenn hierdurch die Zahl der Aufsichtsratsmitglieder unter die gesetzliche Mindestzahl sinkt, ist die Einhaltung einer 4-wöchigen Frist erforderlich.
- (5) Ersatzwahlen erfolgen für den Rest der Funktionsperiode eines vorzeitig ausgeschiedenen Mitglieds, falls die Hauptversammlung bei der Wahl nichts anderes beschließt.

- (6) Die Wiederwahl - auch ausscheidender Aufsichtsratsmitglieder - ist zulässig.

#### § 11

- (1) Der Aufsichtsrat wählt alljährlich in einer im Anschluss an die ordentliche Hauptversammlung abzuhaltenen Sitzung, zu der es keiner besonderen Einladung bedarf, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen oder mehrere Stellvertreter. Eine Ersatzwahl ist unverzüglich vorzunehmen, wenn der Vorsitzende oder sämtliche Stellvertreter aus dieser Funktion ausscheiden.
- (2) Erhält bei einer Wahl keiner der Kandidaten die absolute Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen denjenigen, welche die meisten Stimmen erhalten haben.
- (3) Sind mehrere Stellvertreter des Vorsitzenden des Aufsichtsrates gewählt, so vertreten sie den Vorsitzenden im Fall seiner Verhinderung in der Reihenfolge ihrer Funktion (1. Stellvertreter, im Fall der Verhinderung des Vorsitzenden, 2. Stellvertreter, im Fall der Verhinderung des Vorsitzenden und des 1. Stellvertreters und so weiter).

#### § 12

- (1) Der Aufsichtsrat gibt sich seine Geschäftsordnung selbst.
- (2) Zu den Sitzungen des Aufsichtsrates beruft der Vorsitzende, im Falle seiner Verhinderung ein Stellvertreter, die Mitglieder unter der zuletzt bekannt gegebenen Anschrift brieflich, , per Telefax, per e-mail oder telefonisch unter Angabe von Zeit, Ort, Tagesordnung und nach Möglichkeit mit den schriftlichen Unterlagen zu den einzelnen Tagesordnungspunkten sowie unter Einhaltung einer Einberufungsfrist von 10 Tagen, in dringenden Ausnahmefällen mit Begründung unter

Einhaltung einer Einberufungsfrist von fünf Tagen, ein.

- (3) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens drei Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder ein Stellvertreter, anwesend sind.  
Der Vorsitzende, im Falle seiner Verhinderung ein Stellvertreter, leitet die Sitzung.  
Die Art der Abstimmung bestimmt der Leiter der Sitzung.
- (4) Beschlüsse werden - auch im Umlaufverfahren - mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst. Im Falle der Stimmengleichheit entscheidet - auch bei Wahlen - die Stimme des Leiters der Sitzung.
- (5) Über einen Verhandlungsgegenstand, der nicht auf der Tagesordnung steht, kann der Aufsichtsrat nur dann einen Beschluss fassen, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind und kein Mitglied der Beschlussfassung widerspricht.
- (6) Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich ermächtigen, an seiner Stelle seine schriftliche Stimmabgabe zu überreichen.
- (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 (Abs. 3) nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.
- (8) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates ist eine Niederschrift anzufertigen, die vom Leiter der Sitzung zu unterzeichnen ist.
- (9) Beschlüsse können auch brieflich, per Telefax oder per e-mail gefasst werden,

ohne dass der Aufsichtsrat zu einer Sitzung zusammentritt (Umlaufverfahren), wenn der Vorsitzende, oder im Falle seiner Verhinderung ein Stellvertreter, eine solche Beschlussfassung anordnet und kein Mitglied des Aufsichtsrates diesem Verfahren innerhalb einer Woche nach Versendung der Unterlagen schriftlich widerspricht. Ein Beschluss kommt zustande, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder zur Stimmabgabe eingeladen wurden und mindestens die Hälfte der Mitglieder, mindestens aber drei, darunter der Vorsitzende oder ein Stellvertreter, ihre Stimme abgegeben haben. Die Vertretung durch andere Aufsichtsratsmitglieder ist im Umlaufverfahren nicht zulässig.

### § 13

- (1) Der Aufsichtsrat bildet, soweit gesetzlich vorgeschrieben, Ausschüsse; darüber hinaus kann er Ausschüsse einsetzen. Ihre Aufgaben und Befugnisse sowie ihre allfällige Geschäftsordnung werden vom Aufsichtsrat festgesetzt; den Ausschüssen kann auch die Befugnis zu Entscheidungen übertragen werden, soweit solche nach dem Gesetz oder der Satzung nicht dem Aufsichtsrat in seiner Gesamtheit obliegen.
- (2) Die Bestimmungen des § 12 Abs. 2 bis 9 gelten sinngemäß auch für die Ausschüsse des Aufsichtsrates. Besteht ein Ausschuss nur aus zwei Mitgliedern, so ist der Ausschuss nur beschlussfähig, wenn beide Mitglieder anwesend sind.

### § 14

Willenserklärungen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse sind von dem Vorsitzenden des Aufsichtsrates, im Falle seiner Verhinderung von einem seiner Stellvertreter, abzugeben.

## § 15

- (1) Den Aufsichtsratsmitgliedern kann jährlich eine Vergütung, deren Höhe jeweils die Hauptversammlung bestimmt, gewährt werden. Hierbei bleibt es der Hauptversammlung unbenommen, für die einzelnen Mitglieder die Vergütung in unterschiedlicher Höhe festzusetzen. Allenfalls setzt die Hauptversammlung eine Globalvergütung für den Aufsichtsrat fest und überlässt deren Aufteilung dem Aufsichtsrat.
- (2) Außerdem können den Mitgliedern des Aufsichtsrates durch die Hauptversammlung Sitzungsgelder zuerkannt werden.
- (3) In jedem Fall erhalten die Mitglieder des Aufsichtsrates Ersatz der bei der Ausübung ihrer Tätigkeit anfallenden und nachgewiesenen baren Auslagen.
- (4) Allfällige besondere Abgaben für Vergütungen an Aufsichtsratsmitglieder trägt die Gesellschaft.

## § 16

Der Aufsichtsrat kann Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, beschließen.

V. HAUPTVERSAMMLUNG

## § 17

- (1) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder Aufsichtsrat einberufen.

- (2) Aktionäre, deren Anteile zusammen 5 % des Grundkapitals erreichen, können die Einberufung schriftlich unter Vorlage der Tagesordnung und eines Beschlussvorschlags zu jedem Tagesordnungspunkt verlangen; das Verlangen ist zu begründen. Die Antragsteller müssen seit mindestens drei Monaten vor der Antragstellung Inhaber der Aktien sein und die Aktien bis zur Entscheidung über den Antrag halten.
- (3) Die Hauptversammlungen werden am Sitz der Gesellschaft oder in Wien abgehalten.
- (4) Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen.
- (5) Die Einberufung jeder anderen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen (außerordentliche Hauptversammlung).
- (6) Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß § 3 und § 18 der Satzung zu erfolgen. Darüber hinaus sind die jeweils geltenden gesetzlichen Bestimmungen für die Einberufung von Hauptversammlungen zu beachten.

## § 18

- (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 Anteilsbesitz am Nachweisstichtag ist durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hiefür mitgeteilten Adresse zugehen muss, nachzuweisen.
- (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.

§ 19

- (1) Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann auch durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person in Textform erteilt werden. Die Vollmacht muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt oder nachprüfbar festgehalten werden.
- (3) Hat der Aktionär seinem depotführenden Kreditinstitut (§ 10a AktG) Vollmacht erteilt, so genügt es, wenn dieses zusätzlich zur Depotbestätigung die Erklärung abgibt, dass ihm Vollmacht erteilt wurde; § 10a Abs. 3 AktG gilt sinngemäß.
- (4) Wenn die Vollmacht nicht dem depotführenden Kreditinstitut (§ 10a AktG) erteilt wird, ist die Vollmacht in Textform per Post vor der Hauptversammlung oder persönlich bei der Hauptversammlung oder auf einem von der Gesellschaft näher zu bestimmenden elektronischen Kommunikationsweg an die Gesellschaft

zu übermitteln. Die Einzelheiten für die Erteilung dieser Vollmachten werden zusammen mit der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

### § 20

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder sein Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen, 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.

### § 21

- (1) Die Hauptversammlung beschließt mit den im Gesetz vorgesehenen Mehrheiten.
- (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.

## VI. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERTEILUNG

### § 22

Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

### § 23

- (1) Innerhalb der ersten drei Monate eines jeden Geschäftsjahres hat der Vorstand für das vergangene Geschäftsjahr den Jahresabschluss und den Lagebericht, den Corporate-Governance-Bericht sowie den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht aufzustellen und nach Prüfung durch den Abschlussprüfer mit einem Vorschlag für die Gewinnverteilung 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 vorgesehenen 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.
- (6) Die Hauptversammlung beschließt alljährlich über die Verteilung des Bilanzgewinns. Die Hauptversammlung kann den Bilanzgewinn entgegen dem Vorschlag für die Gewinnverteilung ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen. Die Änderungen des Jahresabschlusses, die hierdurch nötig werden, hat der Vorstand vorzunehmen.

#### § 24

- (1) Die Anteile der Aktionäre am Gewinn bestimmen sich nach dem Verhältnis der je Aktie auf das Grundkapital geleisteten Einlagen.
- (2) Einlagen, die im Laufe des Geschäftsjahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit - gerechnet nach vollen Monaten - zu berücksichtigen, die seit der Leistung verstrichen ist.
- (3) Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine andere Gewinnberechtigung festgesetzt werden.
- (4) Die Gewinnanteile sind, falls die Hauptversammlung nicht anderes beschlossen

hat, zehn Tage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.

- (5) Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.

§ 25

- (1) Depotbestätigungen müssen in deutscher oder englischer Sprache erfolgen.

- (2) Ebenso sind rechtswirksame Mitteilungen von Aktionären bzw. von Kreditinstituten in deutscher oder englischer Sprache an die Gesellschaft zu richten.

- (3) Die Verhandlungssprache in der Hauptversammlung ist Deutsch.

