

Satzung der

Articles of association of

Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft

Fassung vom 12. Juli 2023

Version dated 12 July 2023

I. Allgemeine Bestimmungen

I. General Provisions

§ 1

§ 1

(1) Unter der Firma

(1) Founded and trading under the name

Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft

Oldenburgische Landesbank Aktiengesellschaft

ist eine Aktiengesellschaft gegründet, die in der Stadt Oldenburg (Oldb) ihren Sitz hat.

is a stock corporation with its registered office in the city of Oldenburg (Oldb).

(2) Gegenstand des Unternehmens ist der Betrieb von Bank- und Finanzgeschäften aller Art sowie von solchen Geschäften und Dienstleistungen, die den Absatz von Bank- und Finanzprodukten fördern können.

(2) The corporate purpose of the company is the operation of banking and financial activities of all kinds as well as such transactions and services conducive to the sale of banking and financial products.

(3) Die Gesellschaft ist berechtigt, Zweigniederlassungen und Zweigstellen zu errichten, sich an anderen Unternehmen zu beteiligen, solche Unternehmen zu erwerben und zugründen sowie alle Geschäfte einzugehen, die geeignet erscheinen, den Geschäftszweck der Gesellschaft zu fördern.

(3) The Company is authorized to establish branches and branch offices, to participate in other enterprises, to acquire or to incorporate such other enterprises as well as to enter into all transactions which appear to be suitable to promote the corporate purpose of the Company.

§ 2

§ 2

(1) Das Grundkapital beträgt Euro 99.809.330,00 und ist in 49.904.665 Stückaktien eingeteilt. Die Aktien lauten auf den Inhaber.

(1) The share capital of the Company shall amount to Euro 99,809,330.00 and is divided into 49,904,665 no-par value shares. The shares are bearer shares.

(2) Die Gesellschaft darf neue Aktien zu einem höheren als dem auf die einzelne Stückaktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals ausgeben.

(2) The Company may issue new shares at a price higher than the amount attributable to each share pro rata to the share capital.

(3) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats, das Grundkapital bis zum 1. März 2028 durch Ausgabe von bis zu 24.361.163 neuer auf den Inhaber lautender Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage einmalig oder mehrmals um bis zu

(3) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to increase the share capital until 1 March 2028 by issuing up to 24,361,163 new non-par value bearer shares against contributions in cash and/or in kind once or on several

insgesamt Euro 48.722.326,00 zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2023).

Soweit rechtlich zulässig, kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats die Gewinnbeteiligung neuer Stammaktien abweichend von § 60 Abs. 2 AktG, auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, festlegen.

Den Aktionären ist ein Bezugsrecht einzuräumen. Die neuen Aktien können auch von einem oder mehreren Kreditinstitut(en) oder diesen nach § 186 Abs. 5 Satz 1 AktG gleichstehenden Unternehmen mit der Verpflichtung übernommen werden, sie den Aktionären der Gesellschaft zum Bezug anzubieten.

Der Vorstand kann jedoch das Bezugsrecht der Aktionäre in den nachfolgend aufgeführten Fällen ausschließen:

- (i) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats Spitzenbeträge von dem Bezugsrecht der Aktionäre auszunehmen.
- (ii) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, wenn die aufgrund dieser Ermächtigung beschlossenen Kapitalerhöhungen insgesamt 20% des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder, falls dieser Betrag geringer ist, des zum Zeitpunkt der jeweiligen Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht übersteigen und wenn die Sacheinlage zum Zweck des Erwerbs von Unternehmen, Unternehmensteilen und/oder Beteiligungen an Unternehmen oder im Rahmen von Unternehmenszusammenschlüssen erfolgt.
- (iii) Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats im Fall einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlage das Bezugsrecht der Aktionäre auszuschließen, wenn die aufgrund dieser Ermächtigung beschlossenen Kapitalerhöhungen insgesamt 10%

instances by up to a total of Euro 48,722,326.00 (Authorised Capital 2023).

To the extent legally permissible, the Management Board may, with the consent of the Supervisory Board, determine the profit participation of new ordinary shares in deviation from section 60 para. 2 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*), also for a financial year that has already expired.

The shareholders shall be granted a subscription right. The new shares may also be assumed by one or more credit institution(s) or equivalent undertakings pursuant to section 186 para. 5 sentence 1 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) with the obligation to offer them for subscription to the shareholders of the Company.

The Management Board is authorised to exclude the shareholders' subscription rights in the following cases:

- (i) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude fractional amounts from the subscription right.
- (ii) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights in case of a capital increase against contributions in kind if the capital increases resolved on the basis of this authorisation do not exceed a total of 20% of the share capital existing at the time of the resolution of the General Meeting or, if this amount is lower, at the time of the respective exercise of the authorisation and if the contribution in kind is made for the purpose of acquiring companies, parts of companies and/or participations in companies or in the context of mergers.
- (iii) The Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude shareholders' subscription rights in the event of a capital increase against cash contributions if the capital increases resolved on the basis of this

des zum Zeitpunkt der Beschlussfassung der Hauptversammlung oder, falls dieser Betrag geringer ist, des zum Zeitpunkt der jeweiligen Ausübung der Ermächtigung bestehenden Grundkapitals nicht übersteigen und wenn der Ausgabebetrag den Börsenpreis nicht wesentlich unterschreitet.

Auf die vorgenannte 10 %-Grenze werden Aktien angerechnet, die während der Laufzeit dieser Ermächtigung bis zur nach § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG bezugsrechtsfreien Ausgabe der neuen Aktien entweder aufgrund einer Ermächtigung des Vorstands zum Bezugsrechtsausschluss in unmittelbarer oder sinngemäßer Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG ausgegeben oder als erworbene eigene Aktien in entsprechender Anwendung des § 186 Abs. 3 Satz 4 AktG veräußert worden sind.

- (iv) Außerdem ist der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht insoweit auszuschließen, wie es erforderlich ist, um den Inhabern der von der Gesellschaft oder einem ihrer nachgeordneten Konzernunternehmen ausgegebenen Optionsscheine oder Wandelschuldverschreibungen oder Options- oder Wandelgenussrechte oder Options- oder Wandelgewinnschuldverschreibungen ein Bezugsrecht auf neue Aktien in dem Umfang zu gewähren, wie es ihnen nach Ausübung des Options- bzw. Wandlungsrechts bzw. nach Erfüllung der Options- bzw. Wandlungspflicht zustehen würde.

Über den Inhalt der Aktienrechte und die weiteren Bedingungen der Aktienaussgabe einschließlich des Ausgabebetrags entscheidet der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats.

- (4) Das Grundkapital ist bedingt erhöht um bis zu Euro 13.135.930,89. Die bedingte Kapitalerhöhung wird vollzogen durch die

authorisation do not exceed a total of 10% of the share capital existing at the time of the resolution by the Annual General Meeting or, if this amount is lower, at the time of the respective exercise of the authorisation and if the issue price is not significantly lower than the market price.

The above-mentioned 10 % limit shall include shares that have been issued within the term of this authorisation until the issue of the new shares without subscription rights pursuant to section 186 para. 3 sentence 4 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) either on the basis of an authorisation of the Management Board to exclude subscription rights in direct or analogous application of section 186 para. 3 sentence 4 German Stock Corporation Act, or that have been sold as acquired own shares in analogous application of section 186 para. 3 sentence 4 German Stock Corporation Act.

- (iv) Furthermore, the Management Board is authorised, with the consent of the Supervisory Board, to exclude the subscription right to the extent necessary to grant the holders of option certificates or convertible bonds or profit participation certificates with warrants or convertible profit participation certificates or bonds with warrants or convertible profit participation certificates issued by the Company or one of its subordinated Group companies a subscription right to new shares to the extent which they would be entitled to after exercising the option or conversion right or after fulfilling the option or conversion obligation.

The Management Board shall decide, with the consent of the Supervisory Board, on the scope of the share rights and the further details of the share issue including the issue price.

- (4) The share capital is conditionally increased by up to Euro 13,135,930.89. The conditional capital increase will be carried out by

Ausgabe von bis zu 6.567.965 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien, welche ab dem Geschäftsjahr ihrer Ausgabe mit einem Gewinnbezugsrecht ausgestattet sind. Das bedingte Kapital dient ausschließlich der Sicherung der Ansprüche von Inhabern von Wandelschuldverschreibungen, die die Bremer Kreditbank Aktiengesellschaft, Bremen, aufgrund Ermächtigungsbeschluss vom 1. Oktober 2014 ausgegeben hat und für die die Gesellschaft gleichwertige Rechte gemäß § 23 UmwG aufgrund des Verschmelzungsvertrags mit der Bremer Kreditbank Aktiengesellschaft vom 14. August 2018 gewährt. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber der vorgenannten Wandelschuldverschreibungen von ihrem Wandlungsrecht Gebrauch machen oder soweit die zur Wandlung verpflichteten Inhaber ihre Pflicht zur Wandlung erfüllen. Bezugsberechtigt sind ausschließlich die Inhaber dieser Wandelschuldverschreibungen. Der Vorstand ist ermächtigt, die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

- (5) Das Grundkapital ist bedingt erhöht um bis zu Euro 17.157.424,00 (Bedingtes Kapital 2023). Die bedingte Kapitalerhöhung wird vollzogen durch die Ausgabe von bis zu 8.578.712 neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien, welche ab dem Geschäftsjahr ihrer Ausgabe mit einem Gewinnbezugsrecht ausgestattet sind.

Soweit rechtlich zulässig, kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats die Gewinnbeteiligung neuer Stammaktien hiervon und von § 60 Abs. 2 AktG abweichend, auch für ein bereits abgelaufenes Geschäftsjahr, festlegen.

Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Options- oder Wandlungsrechten oder die zur Wandlung oder Optionsausübung Verpflichteten aus Options- oder Wandelschuldverschreibungen, die von der Gesellschaft oder einer Konzerngesellschaft der Gesellschaft im Sinne von § 18 AktG, an der die Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zu mindestens 90

issuing up to 6,567,965 new bearer shares with no-par value with a right to receive dividends as of the beginning of the business year of their issuance. The conditional capital only serves as security for claims of holders of convertible bonds issued by Bremer Kreditbank Aktiengesellschaft, Bremen, on the basis of a shareholders' resolution dated 1 October 2014 and for which the Company grants comparable rights in accordance with section 23 German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*) based on the merger agreement with Bremer Kreditbank Aktiengesellschaft dated 14 August 2018. The conditional capital increase will be carried out only to the extent holders of the above-mentioned convertible bonds exercise their conversion rights or to the extent holders that are obligated to convert their bonds, fulfill such obligation. Only holders of such convertible bonds are entitled for subscription. The Management Board is authorized to determine the further details of the execution of the conditional capital increase.

- (5) The share capital is conditionally increased by up to Euro 17,157,424.00 (Conditional Capital 2023). The conditional capital increase will be carried out by issuing up to 8,578,712 new bearer shares with no-par value with a right to receive dividends as of the beginning of the business year of their issuance.

To the extent legally permissible, the Management Board may, with the consent of the Supervisory Board, determine the profit participation of new ordinary shares in deviation from the foregoing and from section 60 para. 2 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*), also for a financial year that has already expired.

The conditional capital increase shall only be executed insofar as the holders of warrant or conversion rights or those with conversion or warrant obligations arising from warrant or convertible bonds issued or guaranteed by the company or an affiliate of the company according to section 18 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*), in which the company holds at least 90 percent

Prozent beteiligt ist, aufgrund der von der Hauptversammlung vom 2. März 2023 unter Tagesordnungspunkt 2 beschlossenen Ermächtigung ausgegeben oder garantiert werden, von ihren Options- oder Wandlungsrechten Gebrauch machen oder, soweit sie zur Wandlung oder Optionsausübung verpflichtet sind, ihre Verpflichtung zur Wandlung oder Optionsausübung erfüllen oder soweit die Gesellschaft ein Wahlrecht ausübt, ganz oder teilweise anstelle der Zahlung des fälligen Geldbetrags Aktien der Gesellschaft zu gewähren.

Die bedingte Kapitalerhöhung wird nicht durchgeführt, soweit ein Barausgleich gewährt wird oder eigene Aktien oder Aktien einer anderen börsennotierten Gesellschaft zur Bedienung eingesetzt werden.

Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses jeweils zu bestimmenden Options- oder Wandlungspreis.

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

§ 3

Die Form der Aktien und der Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand. Für die Stückaktien können Sammelurkunden ausgegeben werden. Der Anspruch der Aktionäre auf Einzelverbriefung ihrer Stückaktien ist ausgeschlossen.

II. Der Vorstand

§ 4

- (1) Der Vorstand besteht aus zwei oder mehreren Mitgliedern, je nach der Bestimmung des Aufsichtsrates.
- (2) Über die Bestellung der Vorstandsmitglieder, den Widerruf der Bestellung sowie den Abschluss der Anstellungsverträge und sonstiger Verträge mit Vorstandsmitgliedern

of the shares, directly or indirectly, based on the authorisation adopted by the General Meeting of 2 March 2023 under agenda item 2, exercise their warrant or conversion rights or, insofar as they are obligated for conversion or to exercise warrants, fulfil their obligation for conversion or for exercise of warrants, or insofar as the company exercises an option to provide ordinary shares of the company in lieu of paying the cash amount due, in whole or in part.

The conditional capital increase shall not be executed insofar as a cash settlement is provided or treasury shares or shares of another listed company are used for the settlement.

The issue of the new ordinary shares is effected at the warrant or conversion price in each case to be determined in accordance with the authorisation resolution set forth above.

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

§ 3

The Management Board shall determine the form of the share certificates and the dividend and renewal coupons. Certificates representing one or more shares may be issued. The shareholders are not entitled to individual certification of their shares.

II. Management Board

§ 4

- (1) The Management Board consists of two or more members. The Supervisory Board determines the number of the members.
- (2) The Supervisory Board appoints the members of the Management Board, revokes their appointment and decides on the managers' service contracts and further contracts

entscheidet der Aufsichtsrat.

with the members of the Management Board.

§ 5

§ 5

Die Gesellschaft wird gesetzlich vertreten durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Prokuristen.

The Company shall be represented by two members of the Management Board acting jointly or by one member of the Management Board acting jointly with an authorized officer.

III. Der Aufsichtsrat

III. Supervisory Board

§ 6

§ 6

(1) Der Aufsichtsrat besteht aus neun Personen, davon sind sechs von der Hauptversammlung aus dem Kreise der Aktionäre und drei von den Arbeitnehmern nach den Bestimmungen des Drittelbeteiligungsgesetzes zu wählen.

(1) The Supervisory Board consists of nine members, six of which are to be elected by the General Meeting from among the shareholders of the Company and three of which are to be elected by the employees of the Company in accordance with the German One-Third Co-Determination Act (*Drittelbeteiligungsgesetz*).

(2) Die Aufsichtsratsmitglieder werden für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Wahl erfolgt, wird hierbei nicht mitgerechnet. Die Hauptversammlung kann für die von ihr gewählten Aufsichtsratsmitglieder bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmen.

(2) The members of the Supervisory Board shall be elected for the period until the end of such General Meeting that decides on the discharge on the fourth complete business year of the Company after commencement of their term of office, not counting the year in which the terms of office begin. The General Meeting may specify a shorter term of office for the Supervisory Board members it elects at the time of election.

(3) Anstelle vorzeitig ausscheidender Mitglieder gewählte Ersatzmitglieder im Sinne des § 101 Abs. 3 des Aktiengesetzes werden für die restliche Amtsdauer der ausgeschiedenen Mitglieder gewählt.

(3) Successors of members of the Supervisory Board in terms of section 101 para. 3 Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) elected to replace such members whose membership has ceased before the end of his or her regular term of office shall be elected for the remainder of the term of the retiring member.

(4) Die ausscheidenden Aufsichtsratsmitglieder sind sofort wieder wählbar.

(4) A member of the Supervisory Board whose membership has ceased may be re-elected at any time.

§ 7

§ 7

(1) Der Aufsichtsrat wählt aus seinen Mitgliedern einen Vorsitzenden und dessen Stellvertreter.

(1) The Supervisory Board elects a chairperson and one deputy chairperson from among its members.

- | | |
|--|--|
| <p>(2) Über die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates ist eine Niederschrift anzufertigen.</p> <p>(3) Willenserklärungen des Aufsichtsrates oder seiner Ausschüsse werden namens des Aufsichtsrates von dem Vorsitzenden oder seinem Stellvertreter abgegeben.</p> | <p>(2) Minutes of the meetings and the resolutions of the Supervisory Board shall be prepared.</p> <p>(3) Declarations of intent of the Supervisory Board are executed by the chairperson or the deputy chairperson.</p> |
|--|--|

§ 8

§ 8

- | | |
|--|--|
| <p>(1) Die Sitzungen des Aufsichtsrates finden statt, so oft eine geschäftliche Veranlassung dazu vorliegt. Die Einberufung erfolgt durch den Vorsitzenden oder seinen Stellvertreter. Die Bestimmung des § 110 des Aktiengesetzes bleibt unberührt.</p> <p>(2) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt.</p> <p>(3) Wahlen und Beschlüsse des Aufsichtsrates werden durch einfache Mehrheit der Anwesenden entschieden, sofern sich nicht aus zwingend anzuwendenden gesetzlichen Vorschriften etwas anderes ergibt. Bei Stimmengleichheit hat bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmengleichheit ergibt, der Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen.</p> <p>(4) Die Beschlussfassung kann auch mittels schriftlicher (einschließlich E-Mail) oder fernmündlicher Stimmabgabe erfolgen, wenn kein Mitglied diesem Verfahren widerspricht.</p> | <p>(1) Meetings of the Supervisory Board shall be convened whenever business reasons give sufficient cause. The meetings of the Supervisory Board shall be convened by the chairperson or the deputy chairperson. This is without prejudice to section 110 of the German Stock Corporations Act (<i>Aktiengesetz</i>).</p> <p>(2) The Supervisory Board shall be deemed to have a quorum if at least half of the members, which it is required to comprise, participate in the passing of resolutions.</p> <p>(3) Resolutions of the Supervisory Board shall be passed with a simple majority of votes cast unless provided otherwise by applicable mandatory law. The same shall apply to elections. In the event of a tie, the chairperson shall have a casting vote during a new vote on the same matter if that also leads to a tie.</p> <p>(4) Resolutions may be passed in writing (including e-mail) or by telephone, if no member objects.</p> |
|--|--|

§ 9

§ 9

- | | |
|---|--|
| <p>(1) Der Aufsichtsrat bestimmt seine Geschäftsordnung selbst.</p> <p>(2) Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte einen oder mehrere Ausschüsse und deren Mitglieder bestellen und diesen auch, soweit gesetzlich zulässig, Entscheidungsbefugnisse übertragen.</p> | <p>(1) The Supervisory Board stipulates rules of procedure for itself.</p> <p>(2) The Supervisory Board may establish committees and appoint its members to serve on such committees. To the extent legally permissible, the Supervisory Board may assign decision making powers of the Supervisory Board to its committees.</p> |
|---|--|

§ 10

Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt nach einer an den Vorstand zu richtenden Kündigung niederlegen. Die Kündigung ist nur auf den Ablauf der nächsten Hauptversammlung zulässig.

§ 10

Each member of the Supervisory Board may resign from office with notice to the Management Board effective as per close of the next General Meeting.

§ 11

- (1) Die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrats wird durch die Hauptversammlung bewilligt.
- (2) Aufsichtsratsmitglieder, die nur während eines Teils des Geschäftsjahrs dem Aufsichtsrat angehört haben, erhalten für jeden angefangenen Monat ihrer Tätigkeit ein Zwölftel der bewilligten Vergütung. Dies gilt entsprechend für Mitgliedschaften in Aufsichtsratsausschüssen.
- (3) Die Gesellschaft erstattet den Aufsichtsratsmitgliedern ihre Auslagen und die ihnen für die Aufsichtsrats Tätigkeit zur Last fallende Umsatzsteuer. Sie stellt den Mitgliedern des Aufsichtsrats Versicherungsschutz und technische Unterstützung in einem für die Ausübung der Aufsichtsrats Tätigkeit angemessenen Umfang zur Verfügung.

§ 11

- (1) The remuneration of the members of the Supervisory Board is granted by the General Meeting.
- (2) Members of the Supervisory Board who have been a member of the Supervisory Board only for a part of the business year, receive for every commenced month in their position one twelfth of the granted compensation. This applies *mutatis mutandis* for memberships in Supervisory Board Committees.
- (3) The Company refunds the expenses and the imposed value added tax of Supervisory Board members which arise due to their position on the Supervisory Board. The Company provides the members of the Supervisory Board with insurance coverage and technical support to the extent reasonable for the exercise of their position on the Supervisory Board.

IV. Die Hauptversammlung

IV. General Meeting

§ 12

- (1) Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder den Aufsichtsrat einberufen.
- (2) Die Einberufung muss mindestens dreißig Tage vor dem Tag, bis zu dessen Ablauf sich die Aktionäre anzumelden haben (§ 12 Abs. 4), bekannt gemacht werden. Dabei wird der Tag der Bekanntmachung nicht mitgerechnet. Abweichend von § 12 Abs. 2 Satz 1 kann die Hauptversammlung mit einer kürzeren Frist von mindestens zehn Tagen vor der Hauptversammlung einberufen werden, wenn diese insbesondere der Beschlussfassung über eine Kapitalerhöhung dient und die in § 36 Absatz 5 Satz 1 des Gesetzes zur Sanierung

§ 12

- (1) The General Meeting shall be convened by the Management Board or the Supervisory Board.
- (2) The convening must be made public at least thirty days prior to the date by the end of which the shareholders have to register for attendance (section 12 para. 4). In this regard, the day of publication shall not be included in the calculation. Notwithstanding section 12 para. 2 sentence 1, the General Meeting may be convened with a shorter period of notice of at least ten days before the General Meeting if it is called in particular to adopt a resolution on a capital increase and the conditions specified in section 36

und Abwicklung von Instituten und Finanzgruppen (SAG) aufgeführten Voraussetzungen vorliegen.

para. 5 sentence 1 Act on the Recovery and Resolution of Institutions and Financial Groups (*Gesetz zur Sanierung und Abwicklung von Instituten und Finanzgruppen*) exist.

- (3) Die ordentliche Hauptversammlung findet innerhalb der ersten acht Monate eines jeden Geschäftsjahres statt. Außerordentliche Hauptversammlungen finden außer in den im Gesetz vorgesehenen Fällen statt, wenn es der Vorstand oder der Aufsichtsrat für erforderlich halten. Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder einer deutschen Großstadt mit mindestens 100.000 Einwohnern statt.
- (4) Aktionäre sind zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts berechtigt, wenn sie sich vor der Hauptversammlung angemeldet haben. Die Anmeldung muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse in Textform (unter Einschluss elektronischer Übermittlung) und in deutscher oder englischer Sprache mindestens sechs Tage, im Falle des § 12 Abs. 2 Satz 3 mindestens drei Tage, vor der Hauptversammlung zugehen, wobei der Tag des Zugangs und der Tag der Hauptversammlung nicht mitzurechnen sind.
- (5) Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung oder zur Ausübung des Stimmrechts ist nachzuweisen. Hierfür ist ein Nachweis des Anteilsbesitzes in Textform durch den Letztintermediär gemäß § 67c Abs. 3 AktG erforderlich. Der Nachweis des Anteilsbesitzes hat sich auf den Beginn des 21. Tages vor der Hauptversammlung zu beziehen und muss der Gesellschaft unter der in der Einberufung hierfür mitgeteilten Adresse mindestens sechs Tage vor der Hauptversammlung zugehen, wobei der Tag des Zugangs und der Tag der Hauptversammlung nicht mitzurechnen sind. Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt für die Teilnahme an der Hauptversammlung oder für die Ausübung des Stimmrechts als Aktionär nur, wer den Nachweis erbracht hat.
- (6) Der Vorstand kann vorsehen und Bestimmungen zum Verfahren festlegen, dass die Aktionäre an der Hauptversammlung auch ohne Anwesenheit an deren Ort und ohne einen
- (3) The ordinary General Meeting shall be held within the first eight months of a business year. An extraordinary General Meeting may be convened at the discretion of the Management Board or the Supervisory Board. The General Meeting shall be held at the seat of the Company or another German major city with at least 100,000 inhabitants.
- (4) Shareholders are entitled to participate in the General Meeting and to exercise their voting rights if they have registered for the General Meeting in advance. The Company must receive the registration at the address specified in the invitation to the General Meeting in text form (including electronic transmission), and in the German or English language, at least six days, in case of section 12 para. 2 sentence 3 at least three days, prior to the General Meeting, not including the date of receipt and the date of the General Meeting.
- (5) The right to attend the General Meeting or to exercise voting rights must be verified. For this purpose, a verification of share ownership in text form from the last intermediary pursuant to section 67c para. 3 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) is required. The verification of share ownership must relate to the beginning of the 21st day prior to the date of the General Meeting and must be received by the Company at the address specified in the invitation to the General Meeting at least six days prior to the General Meeting, not including the date of receipt and the date of the General Meeting. Only persons/entities which have provided verification will be regarded as shareholders vis-à-vis the Company for attendance at the General Meeting or the exercise of voting rights.
- (6) The Management Board may allow and define procedures for shareholders to participate in the General Meeting even without attending or appointing a proxy, and to

Bevollmächtigten teilnehmen und sämtliche oder einzelne ihrer Rechte ganz oder teilweise im Wege elektronischer Kommunikation ausüben.

- (7) Der Vorstand ist ermächtigt, vorzusehen, dass die Versammlung ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten wird (virtuelle Hauptversammlung). Die Ermächtigung gilt bis zum 1. März 2028.

exercise all or some of their rights in whole or in part by means of electronic communication.

- (7) The Management Board is authorised to foresee that the General Meeting shall be held without the physical presence of the shareholders or their proxies at the place of the General Meeting (virtual General Meeting). The authorization is valid until 1 March 2028.

§ 13

- (1) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder sein Stellvertreter oder eine andere von den Anteilseignervertretern im Aufsichtsrat bestimmte Person, die nicht zwingend ein anderes Mitglied des Aufsichtsrats sein muss.

- (2) Der Vorsitzende leitet die Versammlung, bestimmt die Reihenfolge der Beratungen und die Art der Abstimmung.

- (3) Den Mitgliedern des Aufsichtsrats mit Ausnahme des Versammlungsleiters ist eine Teilnahme an der virtuellen Hauptversammlung im Wege der Bild- und Tonübertragung gestattet. Bei einer Hauptversammlung, die keine virtuelle Hauptversammlung ist, gilt dies entsprechend, sofern sich das betreffende Aufsichtsratsmitglied im Ausland aufhält, eine große Entfernung (mind. 300 Kilometer) des Wohnorts zum Versammlungsort besteht oder das betreffende Aufsichtsratsmitglied aus gesundheitlichen oder beruflichen Gründen verhindert ist.

§ 14

- (1) Jede Stückaktie gewährt eine Stimme. Die Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht durch die Satzung oder durch eine zwingende Bestimmung des Gesetzes etwas anderes vorgeschrieben wird, mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Kapitalmehrheit gefasst. Stimmenthaltungen werden bei der

§ 13

- (1) The General Meeting shall be chaired by the chairperson of the Supervisory Board or its deputy chairperson or another person appointed by the shareholder representatives of the Supervisory Board, who does not necessarily need to be a member of the Supervisory Board.

- (2) The chairperson shall chair and preside over the discussions and shall determine the sequence of items for deliberation and the nature and form of voting.

- (3) The members of the Supervisory Board, with the exception of the chairperson of the General Meeting, shall be permitted to participate in the virtual General Meeting by means of video and audio transmission. This shall apply mutatis mutandis to a General Meeting that is not a virtual General Meeting, provided that the Supervisory Board member concerned is abroad, or his residence is at a great distance (at least 300 kilometers) from the place of the meeting or the respective Supervisory Board member is unable to attend for health or professional reasons.

§ 14

- (1) Each share carries one vote. Resolutions of the General Meeting shall be passed by a simple majority of the votes cast and, in so far as a majority of capital stock is required, by a simple majority of capital stock, unless otherwise provided by these articles of association or by statutory law. Abstentions do not count as votes cast.

Ermittlung der Anzahl der abgegebenen Stimmen nicht berücksichtigt.

- | | |
|---|---|
| <p>(2) Das Stimmrecht kann durch einen Bevollmächtigten ausgeübt werden. Soweit das Gesetz keine Erleichterung bestimmt, bedürfen die Erteilung der Vollmacht, ihr Widerruf und der Nachweis der Bevollmächtigung gegenüber der Gesellschaft der Textform. Die Regelungen von § 135 AktG bleiben unberührt. In der Einberufung der Hauptversammlung kann eine Erleichterung bestimmt werden.</p> <p>(3) Der Vorstand kann vorsehen und Bestimmungen zum Verfahren festlegen, dass Aktionäre ihre Stimmen, auch ohne an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich oder im Wege elektronischer Kommunikation abgeben dürfen (Briefwahl).</p> <p>(4) Dieser § 14 sowie § 6 Abs. (1) können nur durch einen Beschluss der Hauptversammlung, der mit einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln der abgegebenen Stimmen gefasst wird, geändert oder aufgehoben werden.</p> <p>(5) Zu Änderungen der Satzung, die lediglich die Fassung betreffen, ist der Aufsichtsrat ermächtigt.</p> | <p>(2) Voting rights may be exercised by proxy. Unless a lesser requirement is provided by law, proxies may only be issued, revoked and documented vis-à-vis the Company in text form. The provisions in section 135 German Stock Corporation Act (<i>Aktiengesetz</i>) shall remain unaffected. A lesser requirement may be determined in the invitation to the General Meeting.</p> <p>(3) The Management Board may allow and define procedures for shareholders to cast their votes even without attending the General Meeting, in writing or by means of electronic communication (postal vote).</p> <p>(4) This § 14 and § 6 para. (1) may only be amended or cancelled by a resolution of the General Meeting passed by a majority of at least three quarters of the votes cast.</p> <p>(5) The Supervisory Board is entitled to amend the articles of association restricted to their wording.</p> |
|---|---|

V. Geschäftsjahr, Jahresabschluss

§ 15

- (1) Das Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.
- (2) Der Vorstand hat in den ersten drei Monaten des Geschäftsjahres den Jahresabschluss mit Anhang und Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Nach Prüfung durch den Abschlussprüfer sind der Jahresabschluss mit Anhang und Lagebericht und der Prüfungsbericht zugleich mit dem Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns unverzüglich dem Aufsichtsrat vorzulegen.

V. Business year, Annual Financial Statements

§ 15

- (1) The Company's business year is the calendar year.
- (2) The Management Board shall prepare the annual financial statements with annexes and the management report for the previous business year within the first three months of the following business year. After auditing by the Company's auditor, the annual financial statement with annexes and the management report as well as the audit report along with a proposal for the use of distributable profits shall be submitted to the Supervisory Board without undue delay.

VI. Verschiedenes

§ 16

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen ausschließlich im Bundesanzeiger.

§ 17

Allein die deutsche Fassung dieser Satzung ist maßgeblich.

VI. Miscellaneous

§ 16

Corporate publications and notices of the Company shall be made exclusively in the Federal Gazette of the Federal Republic of Germany.

§ 17

Only the German version of these articles of association is binding.