

## **Geschäftsordnung für den Vorstand der**

### **IMMOFINANZ AG**

in der Fassung vom 28. August 2024

#### **§ 1. Allgemeines**

- (1) Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft unter eigener Verantwortung nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung, dieser Geschäftsordnung sowie allfälliger Beschlüsse des Aufsichtsrats. Darüber hinaus bekennt sich der Vorstand zur Einhaltung des Österreichischen Corporate Governance Kodex (ÖCGK) in der jeweils geltenden Fassung und zur damit verbundenen Transparenz sowie den Grundsätzen guter Unternehmensführung. Der Vorstand hat die Gesellschaft so zu leiten, wie es das Wohl des Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses erfordert. Der Vorstand hat bei seiner Tätigkeit die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters anzuwenden. Er ist für die Umsetzung seiner Beschlüsse verantwortlich.
- (2) Der Vorstand ist für alle Angelegenheiten zuständig, die nicht der Hauptversammlung, dem Aufsichtsrat oder einem seiner Ausschüsse zugewiesen sind. In Erfüllung dieser Aufgaben trifft er die erforderlichen Entscheidungen und Maßnahmen.
- (3) Nach den Grundsätzen einer guten Corporate Governance erfolgt die Unternehmensführung im Rahmen offener Diskussionen zwischen Vorstand und Aufsichtsrat und innerhalb dieser Organe. Der Vorstand hat Kommunikationsaufgaben, die das Erscheinungsbild des Unternehmens für die

## **Rules of Procedure for the Management Board of**

### **IMMOFINANZ AG**

in the version dated August 28, 2024

#### **§ 1. General**

- (1) The Management Board is responsible for managing the Company's business in accordance with the law, the articles of association, these Rules of Procedure and any resolutions passed by the Supervisory Board. In addition, the Management Board is committed to compliance with the Austrian Code of Corporate Governance as amended and to the associated transparency and principles of good corporate governance. The Management Board must manage the Company in a manner that is in the best interests of the Company, taking into account the interests of the shareholders and employees as well as the public interest. The Management Board must exercise the diligence of a prudent and conscientious manager. It is responsible for the implementation of its resolutions.
- (2) The Management Board is responsible for all matters that are not assigned to the Shareholders' Meeting, the Supervisory Board or one of its committees. It shall take the necessary decisions and measures in fulfilment of these tasks.
- (3) In accordance with the principles of good corporate governance, the Company is managed in open discussions between the Management Board and the Supervisory Board and within these bodies. The Management Board must comprehensively fulfil communication tasks that significantly

<p>Stakeholder wesentlich prägen, umfassend wahrzunehmen.</p> <p>(4) Der Vorstand ist dafür verantwortlich, dass seine Beschlüsse, jene des Aufsichtsrats und der Hauptversammlung vollzogen und dabei die gesetzlichen Regelungen beachtet werden.</p>	<p>shape the image of the Company for stakeholders.</p> <p>(4) The Management Board is responsible that its resolutions, those of the Supervisory Board and the Shareholders' Meeting are implemented in accordance with the statutory provisions.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 2.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Zusammensetzung des Vorstandes</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 2.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Composition of the Management Board</b></p>
<p>(1) Der Aufsichtsrat kann ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstands ernennen und ein weiteres Mitglied zum stellvertretenden Vorsitzenden ernennen. Bei Verhinderung eines solchen Vorstandsvorsitzenden nimmt der stellvertretende Vorsitzende die Rechte und Pflichten des Vorsitzenden wahr. Das gilt nicht für das Dirimierungsrecht des Vorsitzenden zum Stichentscheid nach § 4 (6). Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.</p> <p>(2) Ist ein Vorsitzender bestellt, dann ist dieser Vorsitzende für die einheitliche Leitung der Gesellschaft verantwortlich. Als Sprecher des Vorstands obliegt ihm in allen grundsätzlichen Belangen die Wahrnehmung der Interessen der Gesellschaft nach außen. Er hat die Durchführung der Beschlüsse der Hauptversammlung, des Aufsichtsrats, seiner Ausschüsse und des Vorstands zu überwachen und die Tätigkeit der Vorstandsmitglieder zu koordinieren. Entsprechend den jeweiligen geschäftspolitischen Zielsetzungen hat der Vorsitzende des Vorstands ferner darauf zu achten, dass alle Vorstandsressorts kollegial zusammenarbeiten und die ihnen übertragenen Aufgaben effizient erfüllen sowie die vorhandenen Strukturen und Ressourcen laufend überprüft und weiterentwickelt werden. Ist kein Vorstandsvorsitzender (bzw. Stellvertreter) bestellt, werden diese Aufgaben nach den</p>	<p>(1) The Supervisory Board may appoint one member of the Management Board as Chairman of the Management Board and another member as Deputy Chairman. If such a Chairman of the Management Board is unable to attend, the Deputy Chairman shall fulfil the rights and duties of the Chairman. This does not apply to the Chairman's right to the casting vote in accordance with § 4 (6). The right to chair the meeting cannot be transferred.</p> <p>(2) If a Chairman has been appointed, this Chairman is responsible for the uniform management of the Company. As the spokesperson of the Management Board, the Chairman is responsible for representing the interests of the Company externally in all material matters. He must monitor the implementation of the resolutions of the Shareholders' Meeting, the Supervisory Board, its committees and the Management Board and coordinate the activities of the members of the Management Board. In accordance with the respective business objectives, the Chairman of the Management Board must also ensure that all Management Board departments work collegially together and fulfil the tasks assigned to them efficiently and that the existing structures and resources are continuously reviewed and further developed. If no Chairman (or Deputy Chairman) of the Management Board has been appointed, these tasks are performed by the full Management Board in accordance</p>

<p>Regelungen der Geschäftsverteilung oder bei Fehlen von Regelungen vom Gesamtvorstand vorgenommen.</p> <p>(3) Dem Vorsitzenden obliegen alle Angelegenheiten, die nicht ausdrücklich anderen Vorstandsmitgliedern zugewiesen sind, bei Fehlen eines Vorsitzenden obliegen diese Angelegenheiten dem Gesamtvorstand. Grundlegende Entscheidungen obliegen dem Gesamtvorstand, dazu zählen insbesondere die in § 3 (6) genannten Angelegenheiten.</p>	<p>with the rules governing the allocation of responsibilities or, in the absence of rules, by the full Management Board.</p> <p>(3) The Chairman is responsible for all matters that are not expressly assigned to other members of the Management Board; in the absence of a Chairman, these matters are the responsibility of the full Management Board. Fundamental decisions are the responsibility of the full Management Board, including in particular the matters listed in § 3 (6).</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 3.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Geschäftsführung und Vertretung der Gesellschaft sowie Geschäftsverteilung</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 3.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Management and Representation of the Company and Allocation of Responsibilities</b></p>
<p>(1) Die Mitglieder des Vorstandes führen die Geschäfte der Gesellschaft in gemeinschaftlicher Verantwortung. Sie arbeiten kollegial zusammen und unterrichten sich gegenseitig über wichtige Maßnahmen und Vorgänge in ihren Vorstandsbereichen. Darüber hinaus ist jedes Vorstandsmitglied berechtigt, in alle Unterlagen der Gesellschaft, auch wenn sie den Geschäftsbereich eines anderen Vorstandsmitgliedes betreffen, Einsicht zu nehmen.</p> <p>(2) Unbeschadet des Grundsatzes der gemeinsamen Führung der Geschäfte und der gemeinschaftlichen Verantwortung (Gesamtverantwortung) richtet sich die Zuständigkeit und Verantwortlichkeit der einzelnen Vorstandsmitglieder nach dem dieser Geschäftsordnung in <u>Anhang 1</u> beigefügten Geschäftsverteilungsplan. Wenn vom Aufsichtsrat keine Geschäftsverteilung vorgegeben ist, kann der Vorstand selbst eine Geschäftsverteilung festlegen. Jedes Vorstandsmitglied handelt innerhalb des ihm zugewiesenen Geschäftsbereichs (Ressorts) eigenverantwortlich. Entscheidungen in ihrem Geschäftsbereich</p>	<p>(1) The members of the Management Board are jointly responsible for managing the Company's business. They collegially work together and inform each other of important measures and events in their areas of responsibility. In addition, each member of the Management Board is authorised to inspect all company documents, even if they relate to the area of responsibility of another member of the Management Board.</p> <p>(2) Notwithstanding the principle of joint management of the business and joint responsibility (overall responsibility), the competences and responsibilities of the individual members of the Management Board are based on the Allocation of Responsibilities attached to these Rules of Procedure in <u>Appendix 1</u>. If no allocation of responsibilities has been specified by the Supervisory Board, the Management Board itself may determine an allocation of responsibilities. Each member of the Management Board acts independently within the area of responsibility (department) assigned to them. The responsible members of the Management Board make decisions in</p>

<p>– auch über Änderung und Aufhebung vorgenommener Entscheidungen – treffen die zuständigen Mitglieder des Vorstandes selbständig; sie sind insoweit allein geschäftsführungsbefugt. Ungeachtet dessen ist das Vorstandsmitglied verpflichtet, die ressortbezogenen Interessen stets gemäß dem Gesamtwohl des Unternehmens auszuüben.</p>	<p>their area of responsibility - including decisions to amend and revoke decisions made - independently; in this respect, they alone are authorised to manage the Company. Irrespective of this, the member of the Management Board is obliged to always act in accordance with the overall interests of the Company.</p>
<p>(3) Meinungsverschiedenheiten über die Zuständigkeit aufgrund der Geschäftsverteilung entscheidet der Gesamtvorstand und bei Pattsituationen im Gesamtvorstand der Aufsichtsrat. In diesem Fall hat die Maßnahme bis zur Entscheidung des Gesamtvorstands bzw. des Aufsichtsrats zu unterbleiben, soweit nicht eine sofortige Maßnahme nach pflichtgemäßem Ermessen zur Vermeidung drohender Nachteile für die Gesellschaft erforderlich ist. Über ein solches selbständiges Handeln sind die anderen Mitglieder des Vorstandes unverzüglich zu unterrichten.</p>	<p>(3) Differences of opinion regarding responsibility originating from the Allocation of Responsibilities shall be decided by the full Management Board and, in the event of a deadlock within the full Management Board, by the Supervisory Board. In this case, no action shall be taken until a decision has been made by the full Management Board or the Supervisory Board, unless immediate action is required at the discretion of the Management Board members to avoid imminent disadvantages for the Company. The other members of the Management Board must be informed immediately of any such independent action.</p>
<p>(4) Berührt ein Geschäftsfall Geschäftsbereiche mehrerer Mitglieder des Vorstandes oder werden bei der Bearbeitung einem anderen Mitglied des Vorstandes zugeordnete Mitarbeiter in Anspruch genommen, so ist das Einvernehmen mit dem anderen Mitglied des Vorstandes herzustellen und die Entscheidung gemeinsam zu treffen. Einigen sich die Mitglieder des Vorstandes nicht, so entscheidet der Gesamtvorstand und in Pattsituationen im Gesamtvorstand der Aufsichtsrat. In diesem Fall hat die Maßnahme bis zur Entscheidung des Gesamtvorstands bzw. des Aufsichtsrats zu unterbleiben, soweit nicht eine sofortige Maßnahme nach pflichtgemäßem Ermessen zur Vermeidung drohender Nachteile für die Gesellschaft erforderlich ist. Über ein solches selbständiges Handeln sind die anderen Mitglieder des Vorstandes unverzüglich zu unterrichten.</p>	<p>(4) If a business case affects the areas of responsibility of several members of the Management Board or if employees assigned to another member of the Management Board are involved in processing the case, agreement must be reached with the other member of the Management Board and the decision must be made jointly. If the members of the Management Board cannot reach agreement, the full Management Board shall decide and, in the event of a deadlock within the full Management Board, the Supervisory Board shall decide. In this case, no action shall be taken until a decision has been made by the full Management Board or the Supervisory Board, unless immediate action is required at the discretion of the Management Board members to avoid imminent disadvantages for the Company. The other members of the Management Board must be informed immediately of any such independent action.</p>

<p>(5) § 3 (4) gilt entsprechend, wenn ein Vorstandsmitglied Bedenken gegen Maßnahmen aus einem anderen Geschäftsbereich hat.</p>	<p>(5) § 3 (4) applies accordingly if a member of the Management Board has reservations about measures from another area of responsibility.</p>
<p>(6) In Angelegenheiten, in denen nach Gesetz, Satzung oder dieser Geschäftsordnung eine Beschlussfassung durch den Gesamtvorstand vorgeschrieben ist, sowie über Maßnahmen von grundsätzlicher oder wesentlicher Bedeutung für die Gesellschaft, den Konzern oder einen Unternehmensbereich bzw. über Maßnahmen, mit denen ein außergewöhnliches wirtschaftliches Risiko verbunden ist, entscheidet der Vorstand in seiner Gesamtheit (Gesamtvorstand). Zu diesen Entscheidungsbefugnissen des Gesamtvorstands nach diesem § 3 (6) gehören insbesondere:</p>	<p>(6) The Management Board as a whole (full Management Board) shall decide on matters for which a resolution by the full Management Board is required by law, the Articles of Association or these Rules of Procedure, as well as on measures of fundamental or material importance for the Company, the Group or a division or on measures involving an extraordinary economic risk. These decision-making powers of the full Management Board in accordance with this § 3 (6) include in particular:</p>
<p>(a) die Grundsätze der Geschäftspolitik sowie die Konkretisierung der Unternehmensziele und deren laufende Anpassung;</p>	<p>(a) the principles of business policy and the definition of corporate objectives and their ongoing adjustment;</p>
<p>(b) die Festlegung der Unternehmensstrategie und der Ziele der strategischen Planung für das Unternehmen und die einzelnen Unternehmensbereiche;</p>	<p>(b) defining the corporate strategy and the strategic planning objectives for the Company and the individual divisions;</p>
<p>(c) die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht der Gesellschaft und des Konzerns;</p>	<p>(c) the preparation of the annual financial statements and management report of the Company and the Group;</p>
<p>(d) die Einberufung der Hauptversammlung und Anträge sowie Vorschläge des Vorstands zur Beschlussfassung durch die Hauptversammlung;</p>	<p>(d) the convening of the Shareholders' Meeting and motions and proposals of the Management Board for resolution by the Shareholders' Meeting;</p>
<p>(e) die Erteilung von Prokuren in der Gesellschaft;</p>	<p>(e) the granting of proxy in the Company;</p>
<p>(f) die Besetzung von Aufsichtsratsfunktionen in Beteiligungsgesellschaften;</p>	<p>(f) the appointment of Supervisory Board members in associated companies;</p>
<p>(g) alle Angelegenheiten, die ihm ein Mitglied des Vorstandes zur Entscheidung vorlegt oder gegen die ein Mitglied des Vorstandes Widerspruch erhebt;</p>	<p>(g) all matters which a member of the Management Board submits to it for a decision or against which a member of the Management Board raises an objection;</p>

<p>(h) Angelegenheiten, die nicht durch die Geschäftsverteilung einem Vorstandsbereich zugewiesen sind oder die in dieser Aufzählung erfasst sind;</p> <p>(i) Berichte und Anträge an den Aufsichtsrat und an die Hauptversammlung (§ 103 Abs 2 AktG);</p> <p>(j) alle Angelegenheiten, die gemäß der Kompetenzordnung (<u>Anhang 2</u>) vom Gesamtvorstand zu entscheiden sind;</p> <p>(k) alle Angelegenheiten, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen;</p> <p>(l) das Jahresbudget; und</p> <p>(m) die Festlegung einer Geschäftsverteilung, wenn vom Aufsichtsrat keine Geschäftsverteilung vorgegeben ist.</p>	<p>(h) Matters that are not assigned to a Management Board division by the Allocation of Responsibilities or that are included in this list;</p> <p>(i) Reports and motions to the Supervisory Board and the Shareholders' Meeting (Section 103 para 2 Austrian Stock Corporation Act);</p> <p>(j) all matters to be decided by the full Management Board in accordance with the Authorisation Regulations (<u>Appendix 2</u>);</p> <p>(k) all matters requiring the approval of the Supervisory Board;</p> <p>(l) the annual budget; and</p> <p>(m) the determination of an allocation of responsibilities if no allocation of responsibilities has been specified by the Supervisory Board.</p>
<p>(7) Der Gesamtvorstand kann einzelne Vorstandsmitglieder mit der Durchführung der Beschlüsse und mit der Ausführung von Maßnahmen beauftragen, die dem Gesamtvorstand obliegen.</p>	<p>(7) The full Management Board may authorise individual members of the Management Board to implement resolutions and measures that are the responsibility of the full Management Board.</p>
<p>(8) Abweichend von § 3 (6) darf ein Mitglied des Vorstands innerhalb seines Bereichs Maßnahmen oder Geschäfte auch ohne vorherige Zustimmung des (Gesamt-)Vorstands vornehmen, wenn dies nach seinem pflichtgemäßen Ermessen zur Vermeidung unmittelbar drohender Nachteile für das Unternehmen erforderlich ist. Es hat den anderen Mitgliedern des Vorstandes unverzüglich zu berichten.</p>	<p>(8) Notwithstanding § 3 (6), a member of the Management Board may also undertake measures or transactions within his area of responsibility without the prior consent of the (full) Management Board if this is necessary at his due discretion to avoid imminent disadvantages for the Company. They must report to the other members of the Management Board without delay.</p>
<p>(9) Jedes Vorstandsmitglied ist nur innerhalb seines Geschäftsbereiches zur Erteilung von Weisungen berechtigt. Jedes Vorstandsmitglied kann ein anderes Vorstandsmitglied nach Maßgabe des § 4 (4) sowie § 10 (1) mit seiner Vertretung betrauen. Diese Vertretung umfasst auch das Recht zur Erteilung von Weisungen. Ein allfälliger Vorstandsvorsitzende wird hinsichtlich seiner Aufgaben als</p>	<p>(9) Each member of the Management Board is only authorised to issue instructions within its area of responsibility. Each member of the Management Board may authorise another member of the Management Board to represent them in accordance with § 4 (4) and § 10 (1). This representation also includes the right to issue instructions. Any Chairman of the Management Board is represented with regard to his duties as Chairman by the</p>

Vorsitzender vom Vorsitzenden-Stellvertreter – sofern ein solcher bestellt ist – vertreten, der aber nicht das Dirimierungsrecht besitzt (§ 70 Abs 2 AktG).

#### § 4.

##### **Vorstandssitzungen und Beschlussfassung**

- (1) Die Entscheidungen des Vorstands (Beschlüsse) erfolgen in Sitzungen oder – sofern kein Mitglied des Vorstandes unverzüglich widerspricht – außerhalb einer Sitzung durch schriftliche Abstimmung im Umlaufweg (insbesondere durch Fax oder E-Mail). Eine fernmündliche oder elektronische Abstimmung (insbesondere per Telefon- oder Video-Konferenz) entspricht den Voraussetzungen einer Vorstandssitzung und gilt als eine solche Vorstandssitzung. Zur Einberufung bzw. Einleitung eines Umlaufbeschlusses oder sonstigen Beschlussverfahrens ist jedes Mitglied des Vorstandes berechtigt. Die Einberufung erfolgt möglichst unter Einhaltung einer Frist von fünf Arbeitstagen, außer eine dringende Agenda erfordert eine schnellere Entscheidung. Die Einberufung kann formlos erfolgen. In jedem Fall ist sicherzustellen, dass jedes Vorstandsmitglied über den Gegenstand, Ort und Zeit (Sitzung) bzw. Zeitraum (Umlaufbeschluss) der Abstimmung informiert ist.
- (2) Eine Sitzung findet am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen gemeinsam (einvernehmlich) festgelegten Ort statt.
- (3) Es sollen wöchentliche Sitzungen des Vorstandes stattfinden. Darüber hinaus müssen Vorstandssitzungen stets dann stattfinden, wenn das Wohl der Gesellschaft es erfordert, oder ein Vorstandsmitglied dies verlangt und eine Vorstandssitzung einberuft. Für diese Vorstandssitzungen sollen die Tagesordnung sowie die Unterlagen/Agenda tunlichst fünf (inklusive

Deputy Chairman – if one has been appointed – who does not, however, have the right to the casting vote (Section 70 para 2 Austrian Stock Corporation Act).

#### § 4.

##### **Management Board Meetings and Decision-Making**

- (1) The decisions of the Management Board (resolutions) are made in meetings or - provided no member of the Management Board immediately objects - outside of a meeting by written vote by circulation (in particular by fax or e-mail). A telephonic or electronic vote (in particular by telephone or video conference) fulfils the requirements of a Management Board meeting and is deemed to be such a Management Board meeting. Any member of the Management Board is authorised to convene or initiate a circular resolution or another resolution procedure. Meetings are convened with a notice period of five working days if possible, unless an urgent agenda requires a quicker decision. Meetings may be convened informally. In any case, it must be ensured that each member of the Management Board is informed of the subject, place and time (meeting) or period (circular resolution) of the vote.
- (2) A meeting shall be held at the registered office of the Company or at any other jointly (mutually) agreed location.
- (3) Meetings of the Management Board shall be held on a weekly basis. In addition, meetings of the Management Board must always be held if the welfare of the Company requires it, or if a member of the Management Board requests this and convenes a meeting of the Management Board. For these Management Board meetings, the agenda and the documents/agenda should be made available

<p>Tag der Sitzung) Arbeitstage vor der Sitzung den Mitgliedern des Vorstands zur Verfügung gestellt werden. Jedes Vorstandsmitglied hat das Recht, Punkte zu benennen, die auf die Tagesordnung zu setzen sind.</p>	<p>to the members of the Management Board at least five (including the day of the meeting) working days before the meeting. Each member of the Management Board has the right to nominate items to be placed on the agenda.</p>
<p>(4) Ein ortsabwesendes Mitglied kann nach Maßgabe von § 4 (1) mittels Telefon- oder Videokonferenz oder anderer geeigneter fernmündlicher oder elektronischer Art und Weise an der Sitzung persönlich teilnehmen oder ein anderes Mitglied schriftlich mit seiner Vertretung (insbesondere mit der Ausübung des Stimmrechts) bei einer einzelnen Sitzung betrauen, Letzteres mit der Einschränkung, dass eine Vertretung nur dann möglich ist, wenn sich der Vorstand aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt. Eine derartige Teilnahme oder eine Vertretung entspricht den Voraussetzungen einer Teilnahme. Bei Sitzungen ist der Vorstand beschlussfähig, wenn alle Vorstandsmitglieder ordnungsgemäß eingeladen wurden und zumindest die Mehrheit der Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Besteht der Vorstand lediglich aus zwei Mitgliedern, müssen beide Mitglieder an der Beschlussfassung teilnehmen. Mitglieder, die nach Maßgabe von § 4 (1) durch Telefon- oder Videokonferenz oder andere geeignete fernmündliche oder elektronische Art und Weise zugeschaltet sind, gelten als anwesend; eine derartige Teilnahme entspricht den Voraussetzungen einer Vorstandssitzung. Abwesende Mitglieder können ihre Stimmen schriftlich, in Textform oder fernmündlich abgeben. Die Beschlussfähigkeit ist auch dann gegeben, wenn sich ein Mitglied des Vorstands wegen Befangenheit bzw. Vorliegens eines Interessenkonflikts der Stimme enthält bzw. enthalten muss.</p>	<p>(4) In accordance with § 4 (1), an absent member may participate in the meeting in person via telephone or video conference or other suitable telephonic or electronic means or authorise another member in writing to represent them (in particular to exercise their voting rights) at an individual meeting, subject to the restriction that representation is only possible if the Management Board consists of at least three members. Such participation or representation fulfils the requirements for participation. The Management Board is quorate at meetings if all members of the Management Board have been duly invited and at least the majority of members are present or represented. If the Management Board consists of only two members, both members must participate in the passing of resolutions. Members who are connected by telephone or video conference or other suitable telephonic or electronic means in accordance with § 4 (1) are deemed to be present; such participation fulfils the requirements of a Management Board meeting. Absent members may cast their votes in writing, in text form or by telephone. A quorum is also present if a member of the Management Board abstains or must abstain from voting due to bias or a conflict of interest.</p>
<p>(5) Der Vorstandsvorsitzende oder bei Verhinderung dessen Stellvertreter leitet die Sitzung. Wurde kein Mitglied zum Vorstandsvorsitzenden bzw. Stellvertreter</p>	<p>(5) The Chairman of the Management Board or, if he is unable to attend, his deputy shall chair the meeting. If no member has been appointed as Chairman or Deputy Chairman</p>

<p>ernannt, obliegt die Leitung der Vorstandssitzungen dem Gesamtvorstand in gemeinschaftlicher Weise.</p> <p>(6) Jedem Vorstandsmitglied kommt bei der Beschlussfassung eine Stimme zu – sowie allfällige weitere Stimmen für von ihm vertretene Vorstandsmitglieder. Der Vorstand fasst – sofern Gesetz oder Satzung oder diese Geschäftsordnung keine anderen Mehrheitserfordernisse festlegen – seine Beschlüsse in Sitzungen mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen, außerhalb der Sitzungen mit einfacher Mehrheit seiner Mitglieder. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag (Dirimierungsrecht, § 70 Abs 2 AktG). Stimmenthaltungen und bedingte Stimmabgaben werden nicht berücksichtigt. Ist kein Vorsitzender (oder Stellvertreter) bestellt, so gilt bei Stimmengleichheit der Beschlussvorschlag als nicht angenommen.</p> <p>(7) Über die in einem Geschäftsbereich eines abwesenden und nicht vertretenen Vorstandsmitglieds fallenden Angelegenheiten soll nur in dringenden Ausnahmefällen beraten und entschieden werden. Dem Abwesenden ist über das Ergebnis der Beratung und Beschlussfassung zu berichten. Findet das Ergebnis der Beschlussfassung nicht die Zustimmung des abwesenden Vorstandsmitglieds, so hat dieser unverzüglich gegenüber dem Vorsitzenden des Vorstands bzw. dem Gesamtvorstand zu widersprechen. Über den Gegenstand der Beschlussfassung ist sodann in der nächsten Vorstandssitzung aufgrund des schriftlich oder mündlich begründeten Widerspruchs erneut zu beraten und abschließend zu entscheiden, sofern die Maßnahme nicht wegen Gefahr in Verzug sofort durchzuführen ist.</p> <p>(8) Weiters können zu einzelnen Tagesordnungspunkten Auskunftspersonen, Sachverständige,</p>	<p>of the Management Board, the Management Board as a whole shall jointly chair the meetings.</p> <p>(6) Each member of the Management Board is entitled to one vote when passing resolutions – as well as any additional votes for Management Board members represented by them. The Management Board passes its resolutions at meetings by a simple majority of the votes cast, and outside of meetings by a simple majority of its members, unless the law, the Articles of Association or these Rules of Procedure stipulate other majority requirements. In the event of a tie, the Chairman has the casting vote (right to cast the deciding vote, Section 70 para 2 Austrian Stock Corporation Act). Abstentions and conditional votes are not taken into account. If no chairman (or deputy chairman) has been appointed, the proposed resolution is deemed not to have been adopted in the event of a tie vote.</p> <p>(7) Matters falling within the area of responsibility of an absent and unrepresented member of the Management Board should only be discussed and decided on in urgent exceptional cases. The absent member must be informed of the result of the discussion and resolution. If the result of the resolution is not approved by the absent member of the Management Board, the absent member must immediately object to the Chairman of the Management Board or the full Management Board. The subject of the resolution must then be discussed again at the next Management Board meeting on the basis of the written or verbal objection and a final decision made, unless the measure is to be implemented immediately due to imminent danger.</p> <p>(8) In addition, persons providing information, experts, employees of the Company and, if</p>
---	---

<p>Mitarbeiter der Gesellschaft und allenfalls weitere Personen beigezogen werden.</p> <p>(9) Über den Verlauf der Beschlussfassung hat der Einberufende oder der Gesamtvorstand ein schriftliches oder elektronisch gespeichertes Protokoll anzufertigen, das keiner Unterschrift bedarf. Beschlüsse, die im Umlaufweg gefasst wurden, sind bei den Protokollen des Vorstands aufzubewahren.</p>	<p>necessary, other persons may be consulted on individual items on the agenda.</p> <p>(9) The person convening the meeting or the full Management Board must prepare written or electronically stored minutes of the resolutions, which do not require a signature. Resolutions passed by way of circulation are to be kept with the minutes of the Management Board.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 5.</b> <b>Planung, Budget</b></p> <p>Der Vorstand hat ein Konzernbudget für das nachfolgende Geschäftsjahr und einen Mittelfristplan für mindestens drei Jahre im Voraus aufzustellen.</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 5.</b> <b>Planning, Budget</b></p> <p>The Management Board shall prepare a Group budget for the following financial year and a medium-term plan for at least three years in advance.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 6.</b> <b>Zusammenarbeit mit dem Aufsichtsrat und Berichterstattung</b></p> <p>(1) Vorstand und Aufsichtsrat arbeiten bei der Erfüllung ihrer Pflichten zum Wohle der Gesellschaft eng zusammen. Sie unterstützen sich gegenseitig nach Kräften nach den Grundsätzen guter Corporate Governance.</p> <p>(2) Der Vorstand bereitet die Unterlagen für die Sitzungen und Beschlussfassungen des Aufsichtsrates sowie seiner Ausschüsse vor und stellt diese möglichst mindestens eine Woche vor der jeweiligen Aufsichtsratssitzung zur Verfügung.</p> <p>(3) Der Vorstand pflegt die offene Diskussion mit dem Aufsichtsrat, stimmt mit ihm die strategische Ausrichtung des Unternehmens ab und erörtert in regelmäßigen Abständen den Stand der strategischen Umsetzung.</p> <p>(4) Ein allfälliger Vorstandsvorsitzender – bei Verhinderung des Vorsitzenden des Vorstandes dessen Stellvertreter – vertritt</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 6.</b> <b>Cooperation with the Supervisory Board and Reporting</b></p> <p>(1) The Management Board and Supervisory Board shall work closely together in the fulfilment of their duties for the benefit of the Company. They shall support each other to the best of their ability in accordance with the principles of good corporate governance.</p> <p>(2) The Management Board shall prepare the documents for the meetings and resolutions of the Supervisory Board and its committees and make these available at least one week before the respective Supervisory Board meeting if possible.</p> <p>(3) The Management Board maintains an open dialogue with the Supervisory Board, coordinates the strategic direction of the Company with it and discusses the status of strategic implementation at regular intervals.</p> <p>(4) Any Chairman of the Management Board - or, if the Chairman of the Management Board is unavailable, his deputy - shall represent the</p>

<p>den Vorstand gegenüber dem Aufsichtsrat. Er holt die Zustimmung des Aufsichtsrats in den nach dem Gesetz, der Satzung, dieser Geschäftsordnung oder einem eventuellen Aufsichtsratsbeschluss vorgesehenen Fällen ein. Bei Fehlen eines Vorstandsvorsitzenden (bzw. Stellvertreters) obliegt dies dem Gesamtvorstand.</p> <p>(5) In Entsprechung mit den ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Berichtspflichten hat der Vorstand dem Aufsichtsrat mindestens einmal jährlich über grundsätzliche Fragen der künftigen Geschäftspolitik des Unternehmens zu berichten sowie die künftige Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage anhand einer Vorscheurechnung darzustellen (Jahresbericht). Außerdem hat der Vorstand dem Aufsichtsrat regelmäßig, zumindest vierteljährlich, über den Gang der Geschäfte, die Lage des Unternehmens im Vergleich zur Vorscheurechnung unter Berücksichtigung der künftigen Entwicklung zu berichten (Quartalsbericht). Bei wichtigem Anlass, insbesondere über Umstände, die für die Rentabilität oder Liquidität der Gesellschaft von erheblicher Bedeutung sind sowie bei signifikanten Abweichungen von Planwerten, hat der Vorstand den Vorsitzenden des Aufsichtsrates unverzüglich zu informieren (Sonderbericht).</p> <p>(6) Zumindest einmal jährlich ist darüber hinaus dem Prüfungsausschuss über den Revisionsplan und wesentliche Ergebnisse der internen Revision zu berichten.</p> <p>(7) Ferner berichtet der Vorstand dem Aufsichtsrat gemäß C-Regel 18a ÖCGK mindestens einmal jährlich über die Vorkehrungen zur Bekämpfung von Korruption im Unternehmen.</p>	<p>Management Board vis-à-vis the Supervisory Board. He shall obtain the approval of the Supervisory Board in the cases provided for by law, the Articles of Association, these Rules of Procedure or any Supervisory Board resolution. In the absence of a Chairman (or Deputy Chairman) of the Management Board, this is the responsibility of the full Management Board.</p> <p>(5) In accordance with the reporting obligations incumbent upon it under the law, the Articles of Association and the Rules of Procedure, the Management Board must report to the Supervisory Board at least once a year on fundamental issues relating to the Company's future business policy and present the future development of the net assets, financial position and results of operations on the basis of a forecast (annual report). In addition, the Management Board must report to the Supervisory Board regularly, at least quarterly, on the course of business and the situation of the Company in comparison to the forecast, taking future developments into account (quarterly report). The Management Board must inform the Chairman of the Supervisory Board immediately in the event of important circumstances, in particular circumstances that are of considerable importance for the profitability or liquidity of the Company and in the event of significant deviations from planned figures (special report).</p> <p>(6) In addition, the Audit Committee must be informed at least once a year about the audit plan and the key findings of the internal audit.</p> <p>(7) Furthermore, the Management Board shall report to the Supervisory Board at least once a year on the precautions taken to combat corruption in the Company in accordance with C-Rule 18a Austrian Code of Corporate Governance.</p>
--	--

<p style="text-align: center;"><b>§ 7.</b> <b>Zustimmungspflichtige Geschäfte</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 7.</b> <b>Transactions Requiring Approval</b></p>
<p>(1) Der Vorstand benötigt die vorherige Zustimmung des Aufsichtsrats bei den folgenden Geschäften (siehe dazu auch § 95 Abs 5 S 2 AktG):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) die Festlegung allgemeiner Grundsätze der Geschäftspolitik sowie der Grundzüge der Strategie und Organisation;</li> <li>(b) der Erwerb und die Veräußerung von Beteiligungen (§ 228 UGB) sowie der Erwerb und die Veräußerung von Unternehmen und Betrieben jeweils mit einem Betrag von über € 50 Mio. sowie die Stilllegung von Unternehmen und Betrieben;</li> <li>(c) der Erwerb, die Veräußerung und die Belastung von Liegenschaften bei einem Betrag von über € 50 Mio.;</li> <li>(d) die Errichtung und die Schließung von Zweigniederlassungen;</li> <li>(e) andere als in lit (b) und (c) genannte Investitionen, die im Einzelnen oder insgesamt im Geschäftsjahr Anschaffungskosten von € 50 Mio. übersteigen;</li> <li>(f) die Aufnahme von Anleihen, Darlehen und Krediten, die im Einzelnen den Betrag von € 100 Mio. oder insgesamt im Geschäftsjahr den Betrag von € 200 Mio. übersteigen;</li> <li>(g) die Gewährung von Darlehen und Krediten, die im Einzelnen den Betrag von € 50 Mio. und insgesamt im Geschäftsjahr den Betrag von € 100 Mio. übersteigen, auch wenn sie zum gewöhnlichen Geschäftsbetrieb gehören;</li> <li>(h) die Aufnahme und Aufgabe von Geschäftszweigen und Produktionsarten;</li> <li>(i) die Einräumung von Optionen auf Aktien der Gesellschaft an Arbeitnehmer und leitende Angestellte der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen</li> </ul>	<p>(1) The Management Board requires the prior approval of the Supervisory Board for the following transactions (see also Section 95 para 5 sentence 2 Austrian Stock Corporation Act):</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) the definition of general principles of business policy and the main features of strategy and organisation;</li> <li>(b) the acquisition and disposal of investments (Section 228 Austrian Commercial Code) and the acquisition and disposal of companies and operations with an amount of more than € 50 million and the closure of companies and operations;</li> <li>(c) the acquisition, sale and encumbrance of properties for an amount of more than € 50 million;</li> <li>(d) the establishment and closure of branch offices;</li> <li>(e) investments other than those mentioned in (b) and (c) that individually or collectively exceed acquisition costs of € 50 million in the financial year;</li> <li>(f) the raising of bonds, loans and credits that individually exceed the amount of € 100 million or the total amount of € 200 million in the financial year;</li> <li>(g) the granting of loans and credits that individually exceed the amount of € 50 million and in total exceed the amount of € 100 million in the financial year, even if they are part of ordinary business operations;</li> <li>(h) the inclusion and discontinuation of lines of business and types of production;</li> <li>(i) the granting of options on shares in the Company to employees and senior executives of the Company or an affiliated company and to members of the Management Board and</li> </ul>

<p>Unternehmens sowie an Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats von verbundenen Unternehmen;</p> <p>(j) der Abschluss von Verträgen mit Mitgliedern des Aufsichtsrats, durch die sich diese außerhalb ihrer Tätigkeit im Aufsichtsrat gegenüber der Gesellschaft oder einem Tochterunternehmen (§ 189a Z 7 UGB) zu einer Leistung gegen ein nicht bloß geringfügiges Entgelt verpflichten; dies gilt auch für Verträge mit Unternehmen, an denen ein Aufsichtsratsmitglied ein erhebliches wirtschaftliches Interesse hat. Die Geringfügigkeitsgrenze für das Entgelt wird mit € 100.000,- festgelegt;</p> <p>(k) die Gewährung von Krediten an Mitglieder des Vorstands (siehe dazu auch § 80 AktG) und des Aufsichtsrats;</p> <p>(l) Spekulationsgeschäfte, wie beispielsweise Termingeschäfte auf Geld und Wertpapiere, Fremdwährungen, Optionen und Swaps und ähnliche Geschäfte auf Geld, Wertpapiere oder Fremdwährungen, wenn diese nicht der Absicherung eines konkreten Geschäftsfalls dienen und somit ein spekulatives Element beinhalten;</p> <p>(m) die Übernahme einer leitenden Stellung (§ 80 AktG) in der Gesellschaft innerhalb von zwei Jahren nach Zeichnung des Bestätigungsvermerks durch den Abschlussprüfer, durch den Konzernabschlussprüfer, durch den Abschlussprüfer eines bedeutenden verbundenen Unternehmens oder durch den den jeweiligen Bestätigungsvermerk unterzeichnenden Wirtschaftsprüfer sowie eine für ihn tätige Person, die eine maßgeblich leitende Funktion bei der Prüfung ausgeübt hat, soweit dies nicht gemäß § 271c UGB untersagt ist; und</p>	<p>Supervisory Board of affiliated companies;</p> <p>(j) the conclusion of contracts with members of the Supervisory Board by which they undertake to render a service to the Company or a subsidiary (Section 189a no 7 Austrian Commercial Code) outside of their activities on the Supervisory Board in return for remuneration that is not merely insignificant; this also applies to contracts with companies in which a member of the Supervisory Board has a significant economic interest. The de minimis threshold for remuneration is set at € 100,000;</p> <p>(k) the granting of loans to members of the Management Board (see also Section 80 Austrian Stock Corporation Act) and the Supervisory Board;</p> <p>(l) speculative transactions, such as forward transactions on money and securities, foreign currencies, options and swaps and similar transactions on money, securities or foreign currencies, if these do not serve to hedge a specific transaction and therefore contain a speculative element;</p> <p>(m) the assumption of a management position (Section 80 Austrian Stock Corporation Act) in the Company within two years of the signing of the auditor's report by the auditor, by the group auditor, by the auditor of a significant affiliated company or by the auditor signing the respective auditor's report as well as by a person working for the auditor who has exercised a significant management function in the audit, unless this is prohibited pursuant to Section 271c Austrian Commercial Code; and</p>
--	---

<p>(n) Maßnahmen, mit denen der Vorstand von einer ihm gemäß § 102 Abs 3 oder 4 AktG erteilten Ermächtigung (öffentliche Übertragung einer Hauptversammlung) Gebrauch macht.</p> <p>(2) Der Vorstand benötigt die vorherige Zustimmung des Personal- und Nominierungsausschusses bei den folgenden Geschäften:</p> <p>(a) die Festlegung (aa) von Entlohnungssystemen für leitende Angestellte, die unmittelbar dem Vorstand unterstehen, und (bb) von Grundsätzen über die Gewährung von Gewinn- oder Umsatzbeteiligungen und Pensionszusagen an leitende Angestellte;</p> <p>(b) die Erteilung der Prokura;</p> <p>(c) die Übernahme von Organfunktionen von Vorstandsmitgliedern als Aufsichtsrat, Vorstand oder Geschäftsführer in Unternehmen außerhalb des Konzerns; bereits ausgeübte Organfunktionen sind von diesem Zustimmungserfordernis nicht erfasst.</p> <p>(3) Die Zustimmung ist jeweils im Voraus einzuholen. In dringenden Fällen kann die Genehmigung für zustimmungspflichtige Geschäfte jeder Art vom Strategieausschuss erteilt werden. In der nächstfolgenden Aufsichtsratssitzung ist über derartige Genehmigungen zu berichten.</p> <p>(4) Werden durch Aufsichtsrat oder Ausschuss zustimmungspflichtige Geschäfte der Art gemäß § 7 (1) lit (b), (c), (e), (f), (g), (j) und sowie § 7 (2) lit (a), (b) und (c) dieser Geschäftsordnung durch Gesellschaften, bei der die IMMOFINANZ AG die Kontrolle ausübt, getätigt, benötigen sie ebenfalls die Zustimmung des Aufsichtsrates. Dies gilt jedoch nicht, wenn die in Frage kommende</p>	<p>(n) measures with which the Management Board makes use of an authorisation granted to it in accordance with Section 102 para 3 or para 4 Austrian Stock Corporation Act (public broadcast of an Annual General Meeting).</p> <p>(2) The Management Board requires the prior approval of the Personnel and Nomination Committee for the following transactions:</p> <p>(a) the determination (aa) of remuneration systems for senior executives who report directly to the Management Board and (bb) of principles for the granting of profit- or revenue-sharing and pension commitments to senior executives;</p> <p>(b) the granting of proxy;</p> <p>(c) the assumption of board functions by members of the Management Board as members of the Supervisory Board, Management Board or managing directors in companies outside the Group; board functions already exercised are not covered by this approval requirement.</p> <p>(3) Approval must be obtained in advance in each case. In urgent cases, authorisation for transactions of any kind requiring approval may be granted by the Strategy Committee. A report on such authorisations must be made at the next Supervisory Board meeting.</p> <p>(4) The approval of the Supervisory Board is also required for transactions requiring approval by the Supervisory Board or a committee in accordance with § 7 (1) lit (b), (c), (e), (f), (g), (j) and § 7 (2) lit (a), (b) and (c) of these Rules of Procedure by companies in which IMMOFINANZ AG exercises control. However, this does not apply if the Group company in question, which intends to carry</p>
--	--

Konzerngesellschaft, die das zustimmungspflichtige Geschäft ausführen will, einen eigenen Aufsichtsrat oder ein vergleichbares Kontrollorgan eingerichtet hat.

- (5) Abweichend von § 7 (1) lit (b), (c) und (f) gilt bei Ankaufstransaktionen der Gesellschaft, sowie von Gesellschaften, bei denen die IMMOFINANZ AG die Kontrolle ausübt, die Finanzierung der zu erwerbenden Immobilie bzw. Gesellschaft als beim Ankauf mitgenehmigt. Gleiches gilt auch für allfällige spätere Refinanzierungen von Immobilienankäufen oder Entwicklungsprojekten. Umgekehrt gelten bei Gesellschaften, bei denen die IMMOFINANZ AG die Kontrolle ausübt, Aufwendungen für Instandhaltung als Investitionen im Sinn des § 7 (1) lit (e) , wobei die Bestimmung des § 7 (4) letzter Satz sinngemäß gilt. Vom Zustimmungserfordernis nach § 7 (1) lit (g) ausgenommen ist die Gewährung von Darlehen und Krediten im Rahmen der planmäßigen Finanzierung der von Aufsichtsrat genehmigten Immobilienankäufe und Entwicklungsprojekte.

#### **§ 8.**

##### **Interessenskonflikte und Eigengeschäfte**

- (1) Jedes Mitglied des Vorstandes fasst seine Beschlüsse frei von Eigeninteressen und Interessen bestimmender Aktionäre, sachkundig und unter Beachtung aller relevanten Rechtsvorschriften. Die Vorstandsmitglieder sind bei der Ausübung ihres Mandates allein dem Interesse der Gesellschaft und des von ihr betriebenen Unternehmens verpflichtet. Sie dürfen bei ihren Entscheidungen keine Interessen verfolgen, die im Widerspruch zu den Interessen des Unternehmens stehen, noch Geschäftschancen, die dem Unternehmen zustehen, an sich ziehen oder Dritten zugänglich machen.

out the transaction requiring approval, has established its own Supervisory Board or a comparable controlling body.

- (5) Notwithstanding § 7 (1) lit (b), (c) and (f), the financing of the property or company to be acquired shall be deemed to have been approved at the time of purchase in the case of acquisition transactions by the Company or companies in which IMMOFINANZ AG exercises control. The same applies to any subsequent refinancing of property purchases or development projects. Conversely, in the case of companies in which IMMOFINANZ AG exercises control, expenses for maintenance are considered investments within the meaning of § 7 (1) lit (e), whereby the provision of § 7 (4) last sentence applies accordingly. The granting of loans and credits as part of the scheduled financing of property purchases and development projects approved by the Supervisory Board is exempt from the approval requirement pursuant to § 7 (1) lit (g).

#### **§ 8.**

##### **Conflicts of Interest and Self-Dealing**

- (1) Each member of the Management Board passes their resolutions free of self-interest and the interests of controlling shareholders, competently and in compliance with all relevant legal provisions. In exercising their mandate, the members of the Management Board are obliged to act solely in the interests of the Company and the business it operates. In their decisions, they may not pursue any interests that conflict with the interests of the Company, nor take advantage of business opportunities to which the Company is entitled or make them available to third parties.

(2) Mitglieder des Vorstandes müssen persönliche Interessen an Transaktionen der Gesellschaft (persönliche Interessenkonflikte nach Maßgabe von § 8 (3)) sowie sonstige Interessenskonflikte (insbesondere auch solche, die sich aus Insichgeschäften oder Doppelvertretungen nach Maßgabe von § 8 (4) ergeben) dem Aufsichtsrat gegenüber unverzüglich offenlegen. Sie haben außerdem die anderen Vorstandsmitglieder unverzüglich zu informieren. Dies gilt auch für Geschäfte und Transaktionen in oder mit einer Konzerngesellschaft und auch dann, wenn das Vorstandsmitglied in einer solchen Konzerngesellschaft selbst keine Organfunktion bekleidet. Ausgenommen von dieser Offenlegungs- und Informationspflicht nach diesem § 8 (2) sind Geschäfte und Handlungen des täglichen Lebens im Sinn des § 8 (3) sowie Geschäfte und Handlungen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebes im Sinn des § 8 (4).

(3) Alle Geschäfte zwischen einem Mitglied des Vorstandes sowie diesem nahestehenden Personen einerseits und der Gesellschaft sowie deren Konzerngesellschaften andererseits (persönliche Interessenkonflikte) müssen den branchenüblichen Standards entsprechen oder betrieblich gerechtfertigt sein. Die Geschäfte und deren wesentlichen Konditionen müssen im Voraus durch den Aufsichtsrat genehmigt werden, mit Ausnahme von Geschäften des täglichen Lebens, die hiermit ausdrücklich als vom Aufsichtsrat genehmigt gelten (die zustimmungspflichtigen Geschäfte gemäß § 7 bleiben hiervon unberührt). Geschäfte des täglichen Lebens sind solche, die sowohl nach Art, Umfang und Bedingungen nicht über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen und der Wert des zugrundeliegenden Geschäfts (des gesamten Transaktionsvolumens) € 10.000 nicht übersteigt. Nahestehende Personen sind dem Vorstandsmitglied nahestehende

(2) Members of the Management Board must disclose personal interests in transactions of the Company (personal conflicts of interest in accordance with § 8 (3)) as well as other conflicts of interest (in particular those arising from self-dealing or dual representation in accordance with § 8 (4)) to the Supervisory Board without delay. They must also inform the other members of the Management Board without delay. This also applies to business and transactions in or with a Group company, even if the Management Board member does not hold a board position in such a Group company. Excluded from this duty to disclose and inform in accordance with this § 8 (2) are day-to-day transactions within the meaning of § 8 (3) as well as transactions and actions in the ordinary course of business within the meaning of § 8 (4).

(3) All transactions between a member of the Management Board and related parties on the one hand and the Company and its Group companies on the other (personal conflicts of interest) must comply with industry standards or be operationally justified. The transactions and their main conditions must be approved in advance by the Supervisory Board, with the exception of day-to-day transactions, which are hereby expressly deemed to have been approved by the Supervisory Board (transactions requiring approval in accordance with § 7 remain unaffected by this). Day-to-day transactions are those that do not go beyond ordinary business operations in terms of type, scope and conditions and the value of the underlying transaction (the total transaction volume) does not exceed € 10,000. Related parties are persons related to the Management Board member within the meaning of Section 32 Austrian Insolvency Code or a company affiliated with the related party (Section 189a no 8 Austrian Commercial Code).

<p>Person im Sinn des § 32 IO oder ein mit der nahestehenden Person verbundenes Unternehmen (§ 189a Z 8 UGB).</p> <p>(4) Doppelvertretungen im Sinn der einschlägigen Judikatur, bei denen ein Vorstandsmitglied bei Geschäftsabschluss sowohl die Gesellschaft als auch einen anderen Rechtsträger vertritt oder bei denen die Gesellschaft nicht mehr alleine durch unbefangene Mitglieder im Vorstand (zB wenn nur ein unbefangenes Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem gesamtvertretungsbefugten Prokuristen einschreiten könnte) vertreten werden kann, sollen nach Möglichkeit vermieden werden. Ist dies nicht möglich (zum Beispiel, wenn bei einem zweigliedrigen Vorstand ein Vorstandsmitglied befangen ist) oder untunlich, so ist zuvor die Zustimmung des Aufsichtsrats einzuholen und die Doppelvertretung im Anlassfall ausdrücklich zu genehmigen. Doppelvertretungen unter Mitwirkung von Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft auf Ebene von Tochtergesellschaften der Gesellschaft bedürfen ebenfalls der Zustimmung des Aufsichtsrats der Gesellschaft. Der Vorstand hat dafür Sorge zu tragen, dass diese Regelung im Konzern eingehalten wird. Doppelvertretungen gemäß diesem § 8 (4) für Geschäfte, Handlungen und Maßnahmen, welche sowohl nach Art, Umfang und Bedingungen nicht über den gewöhnlichen Geschäftsbetrieb hinausgehen, sind von § 8 (4) ausgenommen und eine Doppelvertretung für diese Geschäfte gilt hiermit ausdrücklich als vom Aufsichtsrat genehmigt. Zur Klarstellung wird festgehalten, dass Zustimmungsvorbehalte gemäß § 7 davon unberührt bleiben.</p> <p>(5) Der Vorstand hat zur Hintanhaltung von Insider-Geschäften interne Richtlinien für die Informationsweitergabe zu erlassen, deren Einhaltung zu überwachen und Insiderlisten im Sinn von Art 18</p>	<p>(4) Double representation within the meaning of the relevant case law, in which a member of the Management Board represents both the Company and another legal entity when concluding transactions or in which the Company can no longer be represented by impartial members of the Management Board alone (e.g. if only one impartial member of the Management Board could intervene together with an authorised signatory with joint power of representation), should be avoided wherever possible. If this is not possible (e.g. if one member of a two-member Management Board is biased) or impractical, the Supervisory Board's consent must be obtained in advance and the dual representation must be expressly authorised in the case in question. Dual representation involving members of the Company's Management Board at the level of the Company's subsidiaries also requires the approval of the Company's Supervisory Board. The Management Board must ensure that this regulation is complied with within the Group. Dual representation in accordance with this § 8 (4) for transactions, actions and measures that do not go beyond the ordinary course of business in terms of type, scope and conditions are excluded from § 8 (4) and dual representation for these transactions is hereby expressly authorised by the Supervisory Board. For clarification, it is noted that reservations of consent pursuant to § 7 remain unaffected.</p> <p>(5) In order to prevent insider trading, the Management Board shall issue internal guidelines for the dissemination of information, monitor compliance with these guidelines and maintain insider lists in</p>
---	--

<p>Marktmissbrauchsverordnung (MAR) zu führen.</p> <p>(6) Die Mitglieder des Vorstandes unterliegen während ihrer Tätigkeit für die Gesellschaft dem gesetzlich geltenden Wettbewerbsverbot. Vorstandsmitglieder dürfen ohne Einwilligung des Aufsichtsrates weder ein Unternehmen betreiben noch Aufsichtsratsmandate oder funktionsgleiche Tätigkeiten (zB als Verwaltungsrat) in anderen Unternehmen annehmen, außer die Unternehmen sind mit der Gesellschaft konzernmäßig verbunden oder die Gesellschaft ist an diesen unternehmerisch beteiligt. Ebenso dürfen Vorstandsmitglieder ohne Einwilligung des Aufsichtsrates weder im Geschäftszweig der Gesellschaft für eigene oder fremde Rechnung Geschäfte machen noch dürfen sie an anderen unternehmerisch tätigen Gesellschaften als persönlich haftende Gesellschafter beteiligt sein. Davon ausgenommen sind Tätigkeiten, die der Gesellschaft bei Bestellung des Vorstandsmitglieds offengelegt wurden und damit bekannt waren oder solche, die der Aufsichtsrat genehmigt.</p>	<p>accordance with Art 18 of the Market Abuse Regulation (MAR).</p> <p>(6) The members of the Management Board are subject to the statutory non-competition clause during their work for the Company. Without the consent of the Supervisory Board, members of the Management Board may neither operate a company nor accept Supervisory Board mandates or similar positions (e.g. as a member of the Management Board) in other companies, unless the companies are affiliated with the Company or the Company holds an entrepreneurial interest in them. Similarly, members of the Management Board may not conduct business in the Company's line of business for their own account or for the account of third parties without the consent of the Supervisory Board, nor may they hold shares as personally liable partners in other entrepreneurial companies. This does not apply to activities that were disclosed to the Company when the Management Board member was appointed and were therefore known, or activities that were authorised by the Supervisory Board.</p>
<p style="text-align: center;"><b>§ 9.</b></p> <p><b>Related Party Transactions im Konzern</b></p> <p>(1) Geschäfte der Gesellschaft mit nahestehenden Rechtsträgern gemäß § 95a Abs 2 AktG („related parties“) dürfen nur im Interesse der Gesellschaft (Wohl des Unternehmens) abgeschlossen werden. Dasselbe gilt für Geschäfte zwischen den einzelnen nachgeordneten Tochterunternehmen der Gesellschaft.</p> <p>(2) Der Vorstand hat alle Geschäfte mit nahestehenden Rechtsträgern gemäß § 95a Abs 2 AktG – auch auf Ebene einer Tochtergesellschaft – dem Aufsichtsrat vorab zur Genehmigung vorzulegen, wenn der Wert des Geschäfts fünf Prozent der Bilanzsumme der Gesellschaft übersteigt.</p>	<p style="text-align: center;"><b>§ 9.</b></p> <p><b>Related Party Transactions in the Group</b></p> <p>(1) Transactions between the Company and related parties pursuant to Section 95a para 2 Austrian Stock Corporation Act may only be concluded in the interests of the Company (welfare of the Company). The same applies to transactions between the individual subordinate subsidiaries of the Company.</p> <p>(2) The Management Board must submit all transactions with related parties to the Supervisory Board for prior approval in accordance with Section 95a para 2 Austrian Stock Corporation Act – including at the level of a subsidiary – if the value of the transaction exceeds five per cent of the Company's</p>

<p>Für die Berechnung gilt § 95a Abs 3 AktG. Über alle anderen Geschäfte mit den in Satz 1 genannten Rechtsträgern ist dem Aufsichtsrat in der nächsten Sitzung zu berichten. § 9 (2) gilt nicht für Geschäfte auf Ebene einer Tochtergesellschaft, wenn die betroffene Tochtergesellschaft einen eigenen Aufsichtsrat oder ein vergleichbares Kontrollorgan eingerichtet hat, wobei zur Klarstellung festgehalten wird, dass Zustimmungspflichten des Aufsichtsrats (sowie Veröffentlichungspflichten der Gesellschaft) für Geschäfte zwischen der Gesellschaft und Tochtergesellschaften der Gesellschaft nach Maßgabe des § 95a AktG unberührt bleiben.</p> <p>(3) Geschäfte der Gesellschaft mit nahestehenden Rechtsträgern gemäß § 95a Abs 2 AktG hat der Vorstand unter den Voraussetzungen des § 95a Abs 5 AktG zu veröffentlichen.</p> <p style="text-align: center;"><b>§ 10. Vertretung, Urlaub</b></p> <p>(1) Ein allfälliger Vorstandsvorsitzender wird in dieser Eigenschaft durch den stellvertretenden Vorsitzenden – sofern ein solcher bestellt ist – vertreten. Im Übrigen kann jedes Vorstandsmitglied ein anderes Vorstandsmitglied mit seiner Vertretung betrauen; das allerdings mit der Einschränkung, dass eine Vertretung zur Fassung von Vorstandsbeschlüssen nur dann möglich ist, wenn sich der Vorstand aus mindestens drei Mitgliedern zusammensetzt. Die Vertretung umfasst auch das Recht zur Erteilung von Weisungen.</p> <p>(2) Die Urlaubseinteilung der Vorstandsmitglieder ist unter Berücksichtigung der Geschäftsinteressen im Einvernehmen mit den anderen Vorstandsmitgliedern zu regeln.</p>	<p>balance sheet total. Section 95a para 3 Austrian Stock Corporation Act applies to the calculation. All other transactions with the legal entities named in sentence 1 must be reported to the Supervisory Board at the next meeting. § 9 (2) does not apply to transactions at the level of a subsidiary if the subsidiary concerned has set up its own Supervisory Board or a comparable controlling body, whereby it is noted for clarification that the Supervisory Board's approval obligations (as well as the Company's disclosure obligations) for transactions between the Company and subsidiaries of the Company in accordance with Section 95a Austrian Stock Corporation Act remain unaffected.</p> <p>(3) Transactions of the Company with related parties pursuant to Section 95a para 2 Austrian Stock Corporation Act must be published by the Management Board under the conditions of Section 95a para 5 Austrian Stock Corporation Act.</p> <p style="text-align: center;"><b>§ 10. Representation, Holidays</b></p> <p>(1) Any Chairman of the Management Board is represented in this capacity by the Deputy Chairman - if one has been appointed. In addition, each member of the Management Board may authorise another member of the Management Board to represent them; however, this representation to pass board resolutions is only admissible if the Management Board consists of at least three members. The representation also includes the right to issue instructions.</p> <p>(2) The holiday planning of the members of the Management Board shall be arranged in agreement with the other members of the Management Board, taking into account the interests of the business.</p>
---	--

**§ 11.  
Sonstiges**

- (1) Die Mitglieder des Vorstandes sind – auch nach dem Ausscheiden aus ihrem Amt – zur Wahrung der Geschäftsgeheimnisse und zum Stillschweigen über sonstige vertrauliche Angaben verpflichtet. Dies gilt auch für sonstige nicht öffentlich bekannte Umstände, die die Gesellschaft betreffen und deren öffentliches Bekanntwerden den Börsenkurs der Aktien und sonstigen Wertpapiere der Gesellschaft erheblich beeinflussen könnte. Unberührt bleiben den Vorstand als Organ treffende Offenlegungs- und Berichtspflichten.
- (2) Sollte eine der Bestimmungen dieser Geschäftsordnung nicht rechtswirksam sein oder ungültig werden, so wird dadurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen dieser Geschäftsordnung nicht berührt. Der Aufsichtsrat beschließt über notwendige Anpassungen dieser Geschäftsordnung, wenn Gesetz, Satzung, Österreichischer Corporate Governance Kodex oder Geschäftsordnung des Aufsichtsrates dies erforderlich machen.
- (3) Diese Geschäftsordnung tritt mit der Beschlussfassung durch den Aufsichtsrat in Kraft.
- (4) Im Falle eines Widerspruchs zwischen der deutschen und der englischen Sprachfassung dieser Geschäftsordnung geht die deutsche Sprachfassung vor; die deutsche Sprachfassung ist sohin verbindlich.

Anhang 1: Geschäftsverteilung  
Anhang 2a und 2b: Kompetenzordnung Konzern

Wien, am 28 August 2024

**§ 11.  
Miscellaneous**

- (1) The members of the Management Board are obliged - even after leaving office - to maintain confidentiality with regard to business secrets and other confidential information. This also applies to other circumstances that are not publicly known that relate to the Company and whose public disclosure could significantly influence the market price of the Company's shares and other securities. This does not affect the disclosure and reporting obligations of the Management Board as a corporate body.
- (2) Should one of the provisions of these Rules of Procedure not be legally effective or become invalid, this shall not affect the validity of the remaining provisions of these Rules of Procedure. The Supervisory Board shall decide on necessary amendments to these Rules of Procedure if required by law, the Articles of Association, the Austrian Code of Corporate Governance or the Rules of Procedure of the Supervisory Board.
- (3) These Rules of Procedure shall enter into force upon adoption of the resolution by the Supervisory Board.
- (4) In the event of a conflict between the German and English language versions of these Rules of Procedure, the German language version shall take precedence; the German language version shall therefore be binding.

Appendix 1: Allocation of Responsibilities  
Appendix 2a and 2b: Group Authorisation Regulations

Vienna, on August 28, 2024