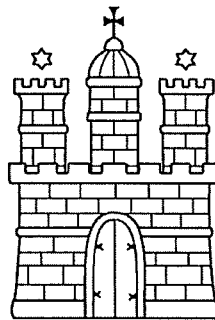

SATZUNG

der

Hamburg Commercial Bank AG

in der Fassung vom 18. November 2021



NOTARIATSURKUNDE

DES HAMBURGISCHEN NOTARS

DR. ROBERT DIEKGRÄF

- Convenience Translation -

SATZUNG

**ARTICLES
OF
ASSOCIATION**

der
Hamburg Commercial Bank AG

of
Hamburg Commercial Bank AG

in der Fassung vom 18. November 2021

as amended on 18 November 2021



**Hamburg
Commercial
Bank**

INHALTSVERZEICHNIS

	Seite
I. Allgemeine Vorschriften	4
§ 1 Firma, Sitz und Geschäftsjahr	4
§ 2 Gegenstand des Unternehmens	4
II. Grundkapital und Aktien	4
§ 3 Höhe und Einteilung des Grundkapitals....	4
III. Vorstand	5
§ 4 Zusammensetzung und Vertretung.....	5
§ 5 Geschäftsführung	6
IV. Aufsichtsrat.....	7
§ 6 Zusammensetzung.....	7
§ 7 Vorsitz, Stellvertretung	9
§ 8 Amtsdauer	9
§ 9 Aufsichtsratssitzungen und deren Einberufung	10
§ 10 Beschlüsse des Aufsichtsrats.....	11
§ 11 Aufgaben und Befugnisse.....	13
§ 12 Ausschüsse	14
§ 13 Vergütung.....	14
V. Hauptversammlung.....	15
§ 14 Ordentliche Hauptversammlung	15
§ 15 Ort und Einberufung.....	16
§ 16 Vorsitz	16
§ 17 Stimmrecht.....	17
§ 18 Beschlüsse der Hauptversammlung.....	17
VI. Rechnungslegung	18
§ 19 Jahresabschluss, Gewinnverwendung, erweiterte Prüfungsrechte	18
VII. Schlussbestimmungen	19
§ 20 Verschwiegenheit.....	19

TABLE OF CONTENTS

	Page
I. General provisions	4
Article 1 – Name of the Company, registered office and financial year	4
Article 2 – Object of the Company	4
II. Nominal capital and shares	4
Article 3 – Amount and division of the nominal capital into shares	4
III. Board of Managing Directors	5
Article 4 – Composition and representation	5
Article 5 – Management	6
IV. Supervisory Board.....	7
Article 6 – Composition	7
Article 7 – Chairperson, Deputy Chairperson....	9
Article 8 – Term of office	9
Article 9 – Meetings of the Supervisory Board and calling these meetings	10
Article 10 – Resolutions of the Supervisory Board.....	11
Article 11 – Duties and powers.....	13
Article 12 – Committees	14
Article 13 – Remuneration	14
V. Shareholders' Meeting.....	15
Article 14 – Ordinary Shareholders' Meeting ...	15
Article 15 – Venue and calling of Shareholders' Meeting.....	16
Article 16 – Chairmanship	16
Article 17 – Voting rights	17
Article 18 – Resolutions of the Shareholders' Meeting	17
VI. Accounting	18
Article 19 – Annual financial statements, utilization of retained earnings, extended auditing rights	18

§ 21	Kosten, Aufbringung des Grundkapitals bei Gründung der Gesellschaft	19
§ 22	Bekanntmachungen	21
§ 23	Sprache.....	21

VII. Final provisions	19
Article 20 – Confidentiality	19
Article 21 – Costs, raising of nominal capital on establishment of the Company	19
Article 22 – Notices	21
Article 23 – Language.....	21

I. Allgemeine Vorschriften

§ 1 Firma, Sitz und Geschäftsjahr

- (1) Die Firma der Gesellschaft lautet:
Hamburg Commercial Bank AG
- (2) Die Bank hat ihren Sitz in Hamburg.
- (3) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr.

§ 2 Gegenstand des Unternehmens

- (1) Die Bank ist eine allgemeine Geschäftsbank. Unternehmensgegenstand der Gesellschaft sind Bank- und Finanzgeschäfte aller Art sowie weitere Dienstleistungen und Geschäfte im kreditwirtschaftlichen Bereich.
- (2) Die Gesellschaft ist berechtigt, im Inland und im Ausland Banken und andere Unternehmen zu gründen oder sich an solchen zu beteiligen sowie Niederlassungen und Repräsentanzen zu eröffnen und zu unterhalten.

II. Grundkapital und Aktien

§ 3 Höhe und Einteilung des Grundkapitals

- (1) Das Grundkapital beträgt 301.822.453,00 € (in Worten: Euro dreihunderteins Millionen achthundertzweiundzwanzigtausend vierhundertdreiundfünfzig). Es ist eingeteilt in 301.822.453 Aktien ohne Nennbetrag (Stückaktien). Das Grundkapital ist in voller Höhe geleistet.

I. General provisions

Article 1 – Name of the Company, registered office and financial year

- (1) The name of the Company is:
Hamburg Commercial Bank AG
- (2) The Bank has one registered office in Hamburg.
- (3) The financial year is the calendar year.

Article 2 – Object of the Company

- (1) The Bank is a general commercial bank. The object of the Company is to provide banking and financial services of any kind as well as other services and conduct transactions in the credit, lending and borrowing sector.
- (2) The Company has the right to set up banks and other companies at home and abroad or to participate in the same as well as to open and operate branch establishments and representative offices.

II. Nominal capital and shares

Article 3 – Amount and division of the nominal capital into shares

- (1) The nominal capital amounts to € 301,822,453.00 (in words: three hundred and one million eight hundred and twenty-two thousand four hundred and fifty-three euros). It is divided into 301,822,453 no-par-value ordinary shares. The nominal capital has been paid up in full.

(2) Die Aktien lauten auf den Namen.

(3) Für die Aktien wird ein Aktienregister geführt. Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienregister ihren Namen beziehungsweise ihre Firma oder sonstige Bezeichnung, ihre Anschrift sowie gegebenenfalls ihr Geburtsdatum beziehungsweise ihren Sitz sowie in jedem Fall die Zahl oder die Aktiennummern der von ihnen gehaltenen Aktien anzugeben.

(4) Die Form der Aktienurkunden und der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine setzt der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats fest. Über mehrere Aktien eines Aktionärs kann eine Urkunde ausgestellt werden. Ein Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile sowie etwaiger Gewinnanteil und Erneuerungsscheine ist ausgeschlossen.

(2) The shares are registered shares.

(3) A share register is kept for the shares. For entry in the share register, the shareholders have to inform the Company of their name and/or the name of their company or other designation, their address and, if appropriate, their date of birth and/or their registered office as well as the quantity or the share numbers of the shares held by them.

(4) The Board of Managing Directors, with the approval of the Supervisory Board, shall determine the form of the share certificates, dividend coupons and renewal coupons. One certificate may be issued for several shares of a shareholder. The shareholders have no right to their shares or dividend and renewal coupons, if any, being confirmed by documents.

III. Vorstand

§ 4 Zusammensetzung und Vertretung

(1) Der Vorstand besteht aus mindestens drei Mitgliedern. Der Aufsichtsrat bestimmt die Anzahl der Vorstandsmitglieder, bestellt die Mitglieder und benennt die Vorsitzende bzw. den Vorsitzenden des Vorstands. Die Bestellung stellvertretender Vorstandsmitglieder ist zulässig.

(2) Die Vorstandsmitglieder werden vom Aufsichtsrat für höchstens fünf Jahre bestellt. Wiederholte Bestellungen oder Verlängerungen der Amtszeit, jeweils für höchstens fünf Jahre, sind zulässig.

III. Board of Managing Directors

Article 4 – Composition and representation

(1) The Board of Managing Directors shall have at least three members. The Supervisory Board shall determine the number of members of the Board of Managing Directors, appoint the members and nominate the Chairperson of the Board of Managing Directors. The appointment of deputy members of the Board of Managing Directors is permissible.

(2) The members of the Board of Managing Directors are appointed by the Supervisory Board for a maximum period of five years. Renewed appointments or extensions of the term of office are permissible but, in each case, for not more than five years.

(3) Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder ein Vorstandsmitglied mit einer Prokuristin bzw. einem Prokuristen gerichtlich und außergerichtlich vertreten. Der Aufsichtsrat kann darüber hinaus sämtlichen oder einzelnen Vorstandsmitgliedern das Recht zur Mehrvertretung einräumen; § 112 AktG bleibt unberührt.

(3) The Company is represented in court and out of court by two members of the Board of Managing Directors or by one member of the Board of Managing Directors together with "Prokurist" (holder of a special statutory authority). In addition, the Supervisory Board may grant to all or to individual members of the Board of Managing Directors the right of multiple representation; Art. 112 of the German Stock Corporation Act remains unaffected.

§ 5 Geschäftsführung

Article 5 – Management

(1) Der Vorstand leitet die Gesellschaft und führt deren Geschäfte in eigener Verantwortung nach Maßgabe der Gesetze, der Satzung und der vom Aufsichtsrat erlassenen Geschäftsordnung für den Vorstand. Er berichtet dem Aufsichtsrat im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften. Er unterrichtet die Vorsitzende bzw. den Vorsitzenden des Aufsichtsrats über Angelegenheiten von grundsätzlicher Bedeutung.

(1) The Board of Managing Directors shall manage the Company and conduct the business of the Company on its own responsibility in accordance with the law, the Articles of Association and the Internal Rules of Procedure adopted for the Board of Managing Directors by the Supervisory Board. It shall report to the Supervisory Board pursuant to the statutory rules and regulations. It shall inform the Chairperson of the Supervisory Board of matters of fundamental importance.

(2) Beschlüsse des Vorstands werden mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst, sofern nicht das Gesetz, diese Satzung oder eine Geschäftsordnung für den Vorstand anderes bestimmt. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme der bzw. des Vorsitzenden des Vorstands den Ausschlag.

(2) Resolutions of the Board of Managing Directors shall be adopted with a simple majority of votes, unless otherwise is stipulated by law, these articles of association or Internal rules of procedure. In the event of an equality of votes the Chairperson of the Board of Managing Directors shall have the casting vote.

IV. Aufsichtsrat

§ 6 Zusammensetzung

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus 18 Mitgliedern, und zwar aus zwölf Mitgliedern, die von der Hauptversammlung nach den Bestimmungen des Aktiengesetzes gewählt werden und aus sechs Mitgliedern, die von Arbeitnehmern nach Maßgabe des Drittelbeteiligungsgesetzes gewählt werden.
- (2) Die Aktionäre GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., Chi Centauri LLC und BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft sind berechtigt, jeweils eines der auf die Aktionäre entfallenden Mitglieder in den Aufsichtsrat zu entsenden. GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l. verliert dieses Entsendungsrecht, wenn GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l. infolge einer rechtsgeschäftlichen Übertragung Aktien hält, die weniger als 28.295.855,00 € und weniger als 9,375 % des Grundkapitals der Gesellschaft ausmachen. Chi Centauri LLC verliert dieses Entsendungsrecht, wenn Chi Centauri LLC infolge einer rechtsgeschäftlichen Übertragung Aktien hält, die weniger als 16.977.513,00 € und weniger als 5,625 % des Grundkapitals der Gesellschaft ausmachen. BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft verliert dieses Entsendungsrecht, wenn BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft infolge einer rechtsgeschäftlichen Übertragung Aktien hält, die weniger als 5.659.171,00 € und weniger als 1,875 % des Grundkapitals der Gesellschaft ausmachen. Übertragungen an verbundene Unternehmen gemäß § 15 AktG sind keine Übertragungen im Sinne dieses § 6 Abs. 2 der Satzung. Ferner entfallen Entsenderechte, wenn

IV. Supervisory Board

Article 6 – Composition

- (1) The Supervisory Board shall comprise 18 members of whom twelve shall be elected by the shareholders in accordance with the provisions of the German Stock Corporation Act and six by the employees in accordance with the German One-Third Participation Act.
- (2) The shareholders GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l., Chi Centauri LLC and BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft are entitled to each designate one of the Supervisory Board members representing the shareholders. GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l. loses this designation right if GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l. holds shares representing less than € 28,295,855.00 and less than 9.375 % of the nominal capital of the Company as a result of a contractual transfer. Chi Centauri LLC loses this designation right if Chi Centauri LLC holds shares representing less than € 16,977,513.00 and less than 5.625 % of the nominal capital of the Company as a result of a contractual transfer. BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft loses this designation right if BAWAG P.S.K. Bank für Arbeit und Wirtschaft und Österreichische Postsparkasse Aktiengesellschaft holds shares representing less than € 5,659,171.00 and less than 1.875 % of the nominal capital of the Company as a result of a contractual transfer. Transfers to affiliated companies pursuant to Art. 15 of the German Stock Corporation Act do not constitute transfers within the meaning of this Art. 6(2) of these Articles of Association. In addition, the rights to designate persons shall lapse if the persons entitled to

die Entsendeberechtigten nicht länger Aktionäre der Gesellschaft sind. Für die Amtsdauer der entsandten Aufsichtsratsmitglieder gelten § 8 Abs. 1 und Abs. 3 der Satzung entsprechend.

- (3) Von den durch die Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitgliedern dürfen höchstens (i) drei Aufsichtsratsmitglieder mit Promontoria Holding 221 B.V., Promontoria Holding 231 B.V. oder Promontoria Holding 233 B.V. und (ii) drei Aufsichtsratsmitglieder mit JCF IV Neptun Holdings S.à r.l. verbunden sein. Eine Person ist mit einem dieser Aktionäre verbunden, wenn sie eine Führungskraft (*officer*), ein Organmitglied (*director*), ein Angestellter (*employee*) oder ein persönlich haftender Gesellschafter (*general partner*) des jeweiligen Aktionärs ist. Von den durch die Hauptversammlung zu wählenden Aufsichtsratsmitgliedern muss wenigstens eines unabhängig sein. Eine Person ist unabhängig, wenn sie in keiner persönlichen oder geschäftlichen Beziehung zu der Gesellschaft, deren Organen, einem Aktionär oder einem mit einem Aktionär verbundenen Unternehmen steht, die einen wesentlichen und nicht nur vorübergehenden Interessenkonflikt begründen kann.
- (4) Die Hauptversammlung kann für die von ihr zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder Ersatzmitglieder bestellen. Die Wahl von Ersatzmitgliedern für die Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer richtet sich nach dem Drittelbeteiligungsgesetz.

designate persons are no longer shareholders of the Company. With regard to the terms of the office of the designated members of the Supervisory Board, Art. 8(1) and (3) of the Articles of Association shall apply *mutatis mutandis*.

- (3) Of the members of the Supervisory Board to be elected by the Shareholders' Meeting, a maximum of (i) three members may be affiliated with Promontoria Holding 221 B.V., Promontoria Holding 231 B.V. or Promontoria Holding 233 B.V. and (ii) three members may be affiliated with JCF IV Neptun Holdings S.à r.l. A person is affiliated with one of these shareholders if it is an officer, director, employee or general partner of the respective shareholder. Of the members of the Supervisory Board to be elected by the Shareholders' Meeting, at least one must be independent. A person is independent if it has no personal or business relationship with the Company, its governing bodies, a shareholder or a company affiliated with a shareholder that may cause a material and not merely temporary conflict of interest.
- (4) The Shareholders' Meeting may appoint substitute members for the Supervisory Board members to be elected by the Shareholders' Meeting. The election of substitute members for the employee representatives on the Supervisory Board is governed by the German One-Third Participation Act.

§ 7 Vorsitz, Stellvertretung

- (1) Im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die von ihr zu wählenden Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, findet ohne besondere Einberufung eine Sitzung des Aufsichtsrats statt, in der der Aufsichtsrat aus seiner Mitte unter Vorsitz des an Lebensjahren ältesten von der Hauptversammlung gewählten Mitglieds die Vorsitzende bzw. den Vorsitzenden und ihren bzw. seinen Stellvertreter wählt. Die Stellvertreterin bzw. der Stellvertreter tritt in allen Fällen an die Stelle der bzw. des Vorsitzenden, in denen diese bzw. dieser verhindert ist.
- (2) Scheidet die bzw. der Vorsitzende oder ihr bzw. sein Stellvertreter vorzeitig aus dem Amt aus, findet unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit der bzw. des Ausgeschiedenen statt.
- (3) Willenserklärungen des Aufsichtsrats werden von seiner bzw. seinem Vorsitzenden abgegeben.

§ 8 Amtsdauer

- (1) Die Bestellung der Mitglieder des Aufsichtsrats erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung der Aufsichtsratsmitglieder für das vierte Geschäftsjahr nach Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird nicht mitgerechnet.
- (2) Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt ohne Angabe von Gründen unter Einhaltung einer Frist von vier Wochen niederlegen. Das Recht zur fristlosen Amtsniederlegung aus wichtigem Grund bleibt hiervon unberührt; ein wichtiger Grund liegt etwa vor, (i) wenn mehr als 50% der Aktien an der Gesellschaft von einem Aktionär oder einer

Article 7 – Chairperson, Deputy Chairperson

- (1) Following the Shareholders' Meeting at which the Supervisory Board members to be elected by the Shareholders' Meeting are newly elected, a meeting of the Supervisory Board shall be held without special convocation at which the Supervisory Board, under the chairmanship of the oldest member elected by the Shareholders' Meeting, elects from amongst its members the Chairperson and her or his Deputy. The Deputy Chairperson shall represent the Chairperson whenever the latter is prevented from attending a meeting.
- (2) Should the Chairperson or her or his Deputy prematurely resign from office, a new election will be held immediately for the remaining term of office of the person who has resigned.
- (3) Statements of the Supervisory Board which have legal effect are made by its Chairperson.

Article 8 – Term of office

- (1) Supervisory Board members shall be appointed for the period until the end of the Shareholders' Meeting which formally approves the acts of the members of the Supervisory Board for the fourth financial year after commencement of the term of office. The financial year in which the term of office commences is not counted.
- (2) Each member of the Supervisory Board may resign from office without stating reasons by observing a period of notice of four weeks. The right to resign from office without notice for good cause shall not be affected hereby; a good cause exists, for example, (i) if more than 50% of the shares are held by one or more shareholder(s)

Mehrheit von im Sinne des § 15 AktG verbundenen Aktionären gehalten werden oder (ii) wenn und soweit die Zahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder die Ausübung der Entsenderechte gemäß § 6 Abs. 2 dieser Satzung verhindert. Die Niederlegung muss durch schriftliche Erklärung gegenüber der bzw. dem Vorsitzenden des Vorstands unter Benachrichtigung der bzw. des Vorsitzenden des Aufsichtsrats erfolgen.

- (3) Wird ein Aufsichtsratsmitglied anstelle eines ausscheidenden Mitglieds gewählt, so besteht ihr bzw. sein Amt für den Rest der Amtsdauer des ausscheidenden Mitglieds. Tritt ein Ersatzmitglied an die Stelle der bzw. des Ausgeschiedenen, so erlischt ihr bzw. sein Amt, falls in der nächsten oder übernächsten Hauptversammlung nach Eintritt des Ersatzfalles eine neue Wahl für die bzw. den Ausgeschiedenen stattfindet, mit Beendigung dieser Hauptversammlung, anderenfalls mit Ablauf der restlichen Amtszeit der bzw. des Ausgeschiedenen.

§ 9 Aufsichtsratssitzungen und deren Einberufung

- (1) Der Aufsichtsrat muss mindestens eine Sitzung pro Vierteljahr abhalten.
- (2) Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch die Vorsitzende bzw. den Vorsitzenden des Aufsichtsrats mit einer angemessenen Frist schriftlich, per Telefax oder elektronisch (per E-Mail) einberufen. In dringenden Fällen kann die bzw. der Vorsitzende und die Sitzungen des Aufsichtsrats auch mündlich oder fernmündlich einberufen.

which are connected within the meaning of Art. 15 of the German Stock Corporation Act or (ii) if and to the extent that the number of Supervisory Board members elected by the Shareholders' Meeting prevents the exercise of the rights of delegation pursuant to Art. 6(2) of these Articles of Association. Resignation must be tendered in writing to the Chairperson of the Board of Managing Directors, at the same time informing the Chairperson of the Supervisory Board.

- (3) If a member of the Supervisory Board is elected to replace a resigning member, the term of office will then last for the remainder of the term of office of the resigning member. If a substitute member takes the place of a resigning member, her or his term of office shall end, if a new election to replace the member who has resigned is held at the next or the next but one Shareholders' Meeting after such resignation, at the end of the said Shareholders' Meeting, otherwise upon expiration of the remaining term of office of the resigning member.

Article 9 – Meetings of the Supervisory Board and calling these meetings

- (1) The Supervisory Board must at least hold one meeting every quarter.
- (2) The meetings of the Supervisory Board shall be convened by the Chairperson of the Supervisory Board in writing, by fax or by e-mail, giving adequate notice. In urgent cases, the Chairperson may convene the meeting also verbally or by phone.

- (3) Jedes Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand kann unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangen, dass die Vorsitzende bzw. der Vorsitzende des Aufsichtsrats unverzüglich den Aufsichtsrat einberuft. Wird dem Verlangen nicht entsprochen, so kann das Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand unter Mitteilung des Sachverhalts und der Angabe einer Tagesordnung selbst den Aufsichtsrat einberufen.
- (4) Mit der Einberufung sollen die Gegenstände der Tagesordnung und die erforderlichen Hintergrundinformationen mitgeteilt werden.

- (3) Any member of the Supervisory Board or the Board of Managing Directors may request that the Chairperson of the Supervisory Board convene the Supervisory Board without delay, stating the purpose and reasons. If the request is not complied with, the Supervisory Board member or the Board of Managing Directors may convene the Supervisory Board itself by notifying the Supervisory Board of the facts and the agenda.
- (4) The agenda and the required background information is to be sent together with the invitation.

§ 10 Beschlüsse des Aufsichtsrats

- (1) Beschlüsse des Aufsichtsrats werden im Regelfall in Sitzungen gefasst. Über Gegenstände, die nicht oder nicht ordnungsgemäß in einer Tagesordnung angekündigt wurden, darf nur Beschluss gefasst werden, wenn dem kein an der Sitzung teilnehmendes Aufsichtsratsmitglied widerspricht. Wird Beschluss gefasst, ist nicht an der Sitzung teilnehmenden Aufsichtsratsmitgliedern in einem solchen Fall Gelegenheit zu geben, binnen einer von der bzw. vom Vorsitzenden zu bestimmenden angemessenen Frist der Beschlussfassung schriftlich zu widersprechen oder ihre Stimme schriftlich abzugeben. Der Beschluss wird erst wirksam, wenn die abwesenden Aufsichtsratsmitglieder innerhalb der Frist nicht widersprochen oder wenn sie ihre Stimme schriftlich abgegeben haben.
- (2) Außerhalb von Sitzungen können Beschlüsse auf Anordnung der bzw. des Vorsitzenden des Aufsichtsrats innerhalb einer von der bzw. vom Vorsitzenden bestimmten angemessenen Frist schriftlich, telefonisch, in Textform, in elektronischer oder in einer anderen vergleichbaren Form, insbesondere auch per

Article 10 – Resolutions of the Supervisory Board

- (1) Resolutions of the Supervisory Board are normally adopted at meetings. A resolution on matters that were not, or not properly, notified in an agenda may be adopted only if no member of the Supervisory Board attending the meeting objects. If a resolution is adopted, any members of the Supervisory Board not attending the meeting must in such a case be given the opportunity, within an appropriate period to be determined by the chairperson, to object to the resolution in writing or to submit their vote in writing. The resolution shall take effect only if the absent Supervisory Board members have not objected by the deadline or if they have submitted their vote in writing.
- (2) Outside the meetings, resolutions may be adopted upon the chairperson's instruction in writing, by telephone, in text form, in electronic or another comparable form, especially by video conference or in a combination of all the above mentioned procedures. Members of the Supervisory Board have no right to oppose the

Videokonferenz oder in Kombination aller vorgenannten Beschlussverfahren gefasst werden. Gegen die Beschlussfassung außerhalb von Sitzungen steht den Mitgliedern des Aufsichtsrats ein Widerspruchsrecht nicht zu. Solche Beschlüsse werden von der bzw. vom Vorsitzenden schriftlich festgestellt und allen Mitgliedern zugeleitet. Für Abstimmungen außerhalb von Sitzungen gelten die Bestimmungen der Absätze drei und vier entsprechend.

- (3) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte der Mitglieder, aus denen er insgesamt zu bestehen hat, an der Beschlussfassung teilnimmt. Ein Mitglied nimmt dann an der Beschlussfassung teil, wenn es gegenüber der bzw. dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats in nach Gesetz, dieser Satzung oder der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat zulässigen Form erklärt, für oder gegen eine zur Abstimmung gestellte Beschlussvorlage zu stimmen oder sich der Stimme zu enthalten...
- (4) Beschlüsse des Aufsichtsrats kommen zustande, wenn die Mehrheit der an der Beschlussfassung teilnehmenden Mitglieder des Aufsichtsrats – beim schriftlichen Beschlussverfahren innerhalb der von der oder dem Aufsichtsratsvorsitzenden bestimmten angemessenen Frist – zustimmt, wobei Stimmenthaltungen nicht mitgezählt werden. Abweichende Regelungen in Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung bleiben unberührt. Dies gilt auch für Wahlen. Bei Stimmengleichheit muss unmittelbar im Anschluss an die erste Abstimmung erneut über denselben Gegenstand beraten und abgestimmt werden, wenn mindestens ein Aufsichtsratsmitglied dies beantragt. Sofern die erneute Abstimmung über denselben Gegenstand ebenfalls Stimmengleichheit ergibt, hat die bzw. der

adoption of resolutions outside meetings. Such resolutions are recorded in writing by the chairperson and forwarded to all members. The rules under paragraphs three and four apply accordingly to votes taken outside of meetings.

- (3) The Supervisory Board shall be quorate when at least half the members, of whom the Board is to consist in total, participate in voting on the resolution. A member may vote on the resolution if he or she has stated vis-à-vis the Supervisory Board's chairperson in a form permitted by law, the Articles of Association or the Rules of Procedure for the Supervisory Board, that they will vote for or against a resolution put to the vote, or that they will abstain.
- (4) Resolutions of the Supervisory Board are adopted if the majority of the Supervisory Board members voting on the resolution – in the case of votes cast in writing within the appropriate period to be determined by the Supervisory Board's chairperson – vote in favour; abstentions are not counted. Any rules to the contrary in law, the Articles of Association or the Rules of Procedure shall remain unaffected. This shall also apply to elections. If the vote results in a tie, the same matter must come under further deliberation immediately after the first vote and another vote must be taken if at least one Supervisory Board members makes such a request. If the second vote on the same matter results in another tie, the chairperson shall have two votes. The deputy chairperson does not have a second voting right..

Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen. Der Stellvertreterin bzw. dem Stellvertreter steht die zweite Stimme nicht zu.

§ 11 Aufgaben und Befugnisse

- (1) Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch das Gesetz, die Satzung oder in sonstiger Weise zugewiesen werden. Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind an Aufträge und Weisungen nicht gebunden.
- (2) Der Aufsichtsrat erlässt für sich und seine Ausschüsse eine Geschäftsordnung, die er durch Beschluss jederzeit ändern kann. Er erlässt außerdem eine Geschäftsordnung für den Vorstand und ist ebenfalls berechtigt, diese zu ändern. Er legt im Übrigen gemeinsam mit dem Vorstand die Corporate Governance Grundsätze fest, die jeweils für die Gesellschaft gelten sollen.
- (3) Der Aufsichtsrat ist befugt, Änderungen der Satzung zu beschließen, die nur deren Fassung betreffen.
- (4) Der Aufsichtsrat legt in der Geschäftsordnung für den Vorstand fest, welche Maßnahmen des Vorstands der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen.
- (5) Der Aufsichtsrat kann vom Vorstand Berichte verlangen über alle Angelegenheiten der Gesellschaft, über ihre rechtlichen und geschäftlichen Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sowie über geschäftliche Vorgänge bei diesen Unternehmen, die für die Lage der Gesellschaft von erheblicher Bedeutung sein können.

Article 11 – Duties and powers

- (1) The Supervisory Board has all duties and rights assigned to it by law, by the Articles of Association or in any other manner. The members of the Supervisory Board shall not be bound by mandates and instructions.
- (2) For itself and its committees the Supervisory Board shall adopt Internal Rules of Procedure which it may amend at any time by resolution. The Supervisory Board shall also adopt Internal Rules of Procedure for the Board of Managing Directors which it may also amend. It shall also lay down, in agreement with the Board of Managing Directors, the Corporate Governance Principles for the Company.
- (3) The Supervisory Board is authorized to adopt resolutions amending the Articles of Association but only as regards the wording thereof.
- (4) The Supervisory Board will determine in the Internal Rules of Procedure for the Board of Managing Directors which measures of the Board of Managing Directors shall require the approval of the Supervisory Board.
- (5) The Supervisory Board may demand that the Board of Managing Directors shall report on all matters of the Company, on its legal and business relations with affiliated companies as well as on business transactions of the said companies which may be of significant importance for the situation of the Company.

- (6) Der Aufsichtsrat hat zu jeder Zeit das Recht, alle Bücher und Schriften einzusehen sowie die Vermögensgegenstände der Gesellschaft zu prüfen.

§ 12 Ausschüsse

- (1) Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden, deren Aufgaben festlegen und ihnen, soweit gesetzlich zulässig, auch Entscheidungsbefugnisse übertragen.
- (2) Bei Abstimmung und Wahlen gibt im Falle der Stimmengleichheit die Stimme des Ausschussvorsitzenden den Ausschlag.

§ 13 Vergütung

- (1) Die Aufsichtsratsmitglieder erhalten eine angemessene Vergütung, die durch Beschluss der Hauptversammlung festgesetzt wird.
- (2) Die Gesellschaft erstattet den Aufsichtsratsmitgliedern ihre angemessenen und belegten Auslagen und die auf ihre Vergütung entfallende Umsatzsteuer, falls sie diese gesondert in Rechnung stellen können und stellen. Sie stellt den Mitgliedern des Aufsichtsrats Versicherungsschutz und technische Unterstützung in einem für die Ausübung der Aufsichtsrats Tätigkeit angemessenen Umfang zur Verfügung.

- (6) The Supervisory Board shall have the right to inspect at any time all books and records of the Company and to examine the assets of the Company.

Article 12 – Committees

- (1) The Supervisory Board may set up committees from amongst its members, lay down their tasks and delegate decision-making powers to them to the extent legally permissible.
- (2) If there is a tie in the committee voting or election, the committee chairperson shall have the casting vote.

Article 13 – Remuneration

- (1) The members of the Supervisory Board shall receive an adequate remuneration to be resolved by the Shareholders' Meeting.
- (1) The Company shall refund to the members of the Supervisory Board their reasonable and documented out-of-pocket expenses and the VAT payable on their remuneration if they may and do list the VAT separately on their remuneration invoices. The Company provides insurance coverage and technical support to the members of the Supervisory Board to an extent reasonable for carrying out the Supervisory Board's duties.

V. Hauptversammlung

§ 14 Ordentliche Hauptversammlung

- (1) Innerhalb der ersten acht Monate eines Geschäftsjahres findet die ordentliche Hauptversammlung statt.
- (2) Die Hauptversammlung beschließt über alle Angelegenheiten, die ihr kraft Gesetzes oder Satzung zugewiesen sind. Die ordentliche Hauptversammlung hat insbesondere zum Gegenstand:
 - a. Vorlage des Jahresabschlusses, des Lageberichts, des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichts und des jeweiligen Berichts des Aufsichtsrats sowie des Vorschlags über die Verwendung des Bilanzgewinns,
 - b. Beschlussfassung über den Jahresabschluss, sofern diesen die Hauptversammlung in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen selbst festzustellen hat, und über den Konzernabschluss, sofern die Hauptversammlung in den gesetzlich vorgeschriebenen Fällen über dessen Billigung zu entscheiden hat,
 - c. Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns,
 - d. Beschlussfassung über die Entlastung von Vorstand und Aufsichtsrat,
 - e. Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern, falls erforderlich,
 - f. Wahl des Abschlussprüfers.

V. Shareholders' Meeting

Article 14 – Ordinary Shareholders' Meeting

- (1) The Ordinary Shareholders' Meeting shall be held within the first eight months of a financial year.
- (2) The Shareholders' Meeting shall adopt resolutions on all matters assigned to it by law or by the Articles of Association. The Ordinary Shareholders' Meeting shall deal in particular with:
 - a. the submission of the annual financial statements, the management report, the consolidated financial statements, the group management report and the respective report of the Supervisory Board as well as the proposal for the utilization of the retained earnings,
 - b. the adoption of the resolution concerning the annual financial statements if the Shareholders' Meeting has to approve these itself in the cases prescribed by law and concerning the consolidated financial statements if the Shareholders' Meeting has to decide upon the approval of the same in the cases prescribed by law,
 - c. the adoption of the resolution on the utilization of the retained earnings,
 - d. the adoption of the resolution to ratify the acts of the Board of Managing Directors and of the Supervisory Board,
 - e. the election of members of the Supervisory Board, if necessary,
 - f. the appointment of the auditor.

§ 15 Ort und Einberufung

- (1) Die Hauptversammlung wird, soweit nicht das Gesetz ein anderes bestimmt, vom Vorstand einberufen. Sie soll in Kiel, Hamburg oder in einer anderen deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern stattfinden.
- (2) Die Hauptversammlung ist einzuberufen, wenn Aktionäre, deren Anteile zusammen mindestens 2% des Grundkapitals vertreten, die Einberufung schriftlich unter Angabe des Zwecks und der Gründe verlangen; das Verlangen ist an den Vorstand zu richten.
- (3) Die Einberufung muss mindestens dreißig Tage vor dem Tag der Versammlung, den Tag der Veröffentlichung und den Tag der Versammlung nicht mitgerechnet, bekannt gemacht sein und kann auch mittels eingeschriebenen Briefes an die Aktionäre unter ihrer der Gesellschaft zuletzt bekannt gegebenen Anschrift erfolgen.

§ 16 Vorsitz

Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt die bzw. der Vorsitzende des Aufsichtsrates, im Fall ihrer bzw. seiner Verhinderung ihr bzw. sein Stellvertreter, bei deren bzw. dessen Verhinderung ein unter Leitung des an Lebensjahren ältesten anwesenden Aktionärsvertreters des Aufsichtsrats gewählter anderer Versammlungsleiter.

Article 15 – Venue and calling of Shareholders' Meeting

- (1) The Shareholder's Meeting shall be convened by the Board of Managing Directors, unless otherwise is stipulated by law. The Shareholders' Meeting shall be held in Kiel, Hamburg or in another German city with more than 100,000 inhabitants.
- (2) The Shareholders' Meeting shall be convened if shareholders whose combined shares represent at least 2% of the share capital request the convening of the Shareholders' Meeting in writing, stating the purpose and reasons; the request shall be addressed to the Board of Managing Directors.
- (3) The invitation must go out at least thirty days before the day of the meeting, not counting the day on which the invitation is sent and the day on which the meeting is held. The meeting may also be convened by registered letter to the last known address of the shareholders.

Article 16 – Chairmanship

The Shareholders' Meeting shall be chaired by the Chairperson of the Supervisory Board; if the Chairperson of the Supervisory Board is unable to attend, the meeting is chaired by his Deputy and, if the latter is unable to attend, the meeting is chaired by another person elected under the chairmanship of the oldest Shareholder Representative of the Supervisory Board present.

§ 17 Stimmrecht

- (1) Jede Stammaktie gewährt in der Hauptversammlung eine Stimme.
- (2) Das Stimmrecht kann durch schriftlich Bevollmächtigte ausgeübt werden, wobei eine Ablichtung zum Nachweis der Bevollmächtigung ausreicht; die Übermittlung des Nachweises kann per E-Mail oder Telefax erfolgen.

§ 18 Beschlüsse der Hauptversammlung

- (1) Die Hauptversammlung ist beschlussfähig, wenn mehr als die Hälfte des Grundkapitals vertreten ist. Ist dies nicht der Fall, so ist unverzüglich eine neue Hauptversammlung mit derselben Tagesordnung einzuberufen. Diese erneut einberufene Hauptversammlung ist stets beschlussfähig. Auf diese Folge ist bei Einberufung der zweiten Hauptversammlung hinzuweisen.
- (2) Beschlüsse werden mit mindestens 55% der abgegebenen Stimmen und, soweit eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit mindestens 55% des bei der Beschlussfassung vertretenen stimmberechtigten Grundkapitals gefasst, sofern nicht Gesetz oder Satzung eine niedrigere oder höhere Mehrheit zwingend vorschreiben. Beschlüsse über die Wahl von Aufsichtsratsmitgliedern werden mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst.
- (3) Die Auflösung oder Umwandlung der Gesellschaft, die Verpflichtung zur Übertragung des ganzen Gesellschaftsvermögens und Unternehmensverträge im Sinne von §§ 291 ff. des Aktiengesetzes bedürfen einer Mehrheit von mindestens drei Vierteln des vertretenen stimmberechtigten Grundkapitals.

Article 17 – Voting rights

- (1) One vote is allowed for each ordinary share at the Shareholders' Meeting.
- (2) A vote may also be given by proxy. A photocopy shall suffice as proof of authorisation; the proof of authorisation may be submitted via email or fax.

Article 18 – Resolutions of the Shareholders' Meeting

- (1) The Shareholders' Meeting shall constitute a quorum when more than half of the nominal capital is represented. If this is not the case, a new Shareholders' Meeting with the same agenda is to be convened without delay. This reconvened Shareholders' Meeting always constitutes a quorum. This fact must be pointed out when calling the second Shareholders' Meeting.
- (2) Resolutions shall be adopted with at least 55% of the votes cast and, if a capital majority is required, with at least 55% of the voting nominal capital represented on the adoption of a resolution unless a lower or higher majority is made mandatory by law or by the Articles of Association. Resolutions on the election of Supervisory Board members shall be adopted with a simple majority of the votes cast.
- (3) The dissolution or transformation of the Company, the obligation to transfer all of the corporate assets and intercompany agreements as defined by Art. 291 et seq. of the German Stock Corporation Act shall require a majority of at least three quarters of the voting nominal capital represented.

- (4) Kapitalerhöhungen, Kapitalherabsetzungen sowie alle anderen Satzungsänderungen bedürfen einer Mehrheit von mindestens 92,6% des vertretenen stimmberechtigten Grundkapitals, sofern nicht Gesetz oder Satzung eine niedrigere oder höhere Mehrheit zwingend vorschreiben.
- (5) Änderungen des Gegenstands des Unternehmens (§ 2 dieser Satzung) bedürfen eines einstimmigen Beschlusses des vertretenen stimmberechtigten Grundkapitals.

- (4) Capital increases, capital reductions and all other changes to the Articles of Association shall require a majority of at least 92.6% of the voting nominal capital represented unless a lower or higher majority is made mandatory by law or by the Articles of Association.
- (5) Changes in the object of the Company (sec. 2 of these Articles of Association) shall require a unanimous resolution of the voting nominal capital represented.

VI. Rechnungslegung

§ 19 Jahresabschluss, Gewinnverwendung, erweiterte Prüfungsrechte

- (1) Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Fristen den Jahresabschluss, den Lagebericht, den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und jeweils unverzüglich nach ihrer Aufstellung dem Aufsichtsrat und dem Abschlussprüfer vorzulegen. Zugleich hat der Vorstand dem Aufsichtsrat einen Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns vorzulegen.
- (2) Stellen Vorstand und Aufsichtsrat den Jahresabschluss fest, so können sie einen Teil des Jahresüberschusses, höchstens jedoch ein Drittel, in andere Gewinnrücklagen einstellen. Vom Jahresüberschuss sind dabei jeweils die Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind, und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

VI. Accounting

Article 19 – Annual financial statements, utilization of retained earnings, extended auditing rights

- (1) Within the statutory time limits, the Board of Managing Directors shall draw up the annual financial statements, the management report, the consolidated financial statements and group management report for the previous financial year. These must be submitted to the Supervisory Board and auditor as soon as they have been drawn up. At the same time, the Board of Managing Directors shall submit to the Supervisory Board its proposal on the utilization of the retained earnings.
- (2) Should the Board of Managing Directors and the Supervisory Board approve the annual financial statements, they may transfer part of the net income for the year, but not more than one third thereof, to other earnings reserves. However, the amounts to be transferred to the legal reserve as well as any accumulated deficit brought forward are first to be deducted from the net profit for the year.

- (3) Stellt die Hauptversammlung den Jahresabschluss fest, ist der fünfte Teil des Jahresüberschusses in andere Gewinnrücklagen einzustellen, bis diese den Betrag des Grundkapitals erreicht haben. Vom Jahresüberschuss sind dabei jeweils Beträge, die in die gesetzliche Rücklage einzustellen sind, und ein Verlustvortrag vorab abzuziehen.

- (3) Should the Shareholders' Meeting approve the annual financial statements, one fifth of the net profit for the year is to be transferred to other earnings reserves until the earnings reserves reach the amount of the nominal capital. However, the amounts to be transferred to the legal reserve as well as any accumulated deficit brought forward are first to be deducted from the net profit for the year.

VII. Schlussbestimmungen

§ 20 Verschwiegenheit

Die Mitglieder der Organe sowie die Aktionäre haben über alle zu ihrer Kenntnis gelangenden vertraulichen Angaben und Geheimnisse der Bank Stillschweigen zu bewahren. Diese Verpflichtung besteht auch nach ihrem Ausscheiden aus dem Amt und nach Beendigung der Anteilseignerschaft.

§ 21 Kosten, Aufbringung des Grundkapitals bei Gründung der Gesellschaft

- (1) Die Gesellschaft trägt die Kosten ihrer Gründung und der Verschmelzung der Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale und der Hamburgischen Landesbank – Girozentrale – auf die Gesellschaft (Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten, Notarkosten, Prüfungskosten sowie die Kosten für vorbereitende Beratungstätigkeit) bis zu einem Gesamtbetrag von maximal 2.000.000 €.
- (2) Die Gesellschaft trägt auch die Kosten von Kapitalerhöhungen (Gerichtsgebühren, Veröffentlichungskosten, Notarkosten, Prüfungskosten sowie ggf. Vergütung für vorbereitende Beratungstätigkeit) und ihrer

VII. Final provisions

Article 20 – Confidentiality

Members of the executive bodies and shareholders shall keep secret all confidential data and secrets of the Bank which come to their knowledge. This obligation shall remain in force also after their retirement from office and after they have ceased to be shareholders.

Article 21 – Costs, raising of nominal capital on establishment of the Company

- (1) The Company bears the costs of its establishment and of the merger of Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale and Hamburgische Landesbank – Girozentrale – into the Company (court fees, publication costs, notarial fees, audit costs and consultancy fees for preparing the merger and incorporation) up to a maximum amount of €2,000,000.
- (2) The Company shall also bear the costs incurred when effecting capital increases (court fees, publication costs, notarial fees, audit costs and any consultancy fees for preparing the capital increases) and the implementation thereof

Durchführung (Zeichnung und ggf. Erfüllung bis zu höchstens 10% des Kapitalerhöhungsbetrages nebst Agio und Rücklage).

- (3) Die Gesellschaft ist in Anwendung des § 1 Abs. 2 UmwG errichtet worden, indem die Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale, Kiel, und die Hamburgische Landesbank – Girozentrale –, Hamburg, durch ratifizierten Staatsvertrag vom 04.02.2003 unter Auflösung ohne Abwicklung im Wege der Neugründung durch Übertragung der bei Wirksamwerden der Verschmelzung am 02.06.2003 vorhandenen Vermögen beider Anstalten jeweils als Ganzes auf die dadurch gegründete Aktiengesellschaft verschmolzen wurden (Gesamtrechtsnachfolge nach § 20 UmwG i. V. m. § 1 des Staatsvertrags). Das Grundkapital der Gesellschaft betrug bei ihrer Gründung 500.000.000,00 €. Die Einlagen auf das Grundkapital sind im Rahmen der Verschmelzung durch Übertragung des Vermögens der Hamburgischen Landesbank – Girozentrale – und der Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale jeweils als Ganzes, beide als übertragende Rechtsträger, auf die Gesellschaft als übernehmendem Rechtsträger in voller Höhe erbracht. Den Anteilseignern der Hamburgischen Landesbank – Girozentrale – und Trägern der Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale wurden dafür Aktien an der Gesellschaft in folgender Höhe gewährt:
- a. Freie und Hansestadt Hamburg: Stück 15.922.980 Stammaktien im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 159.229.800 € sowie Stück 1.769.220 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 17.692.200 €;
 - b. WestLB Beteiligungsholding GmbH: Stück 12.084.750 Stammaktien im anteiligen Betrag des

(subscription and, if need be, fulfilment up to a maximum of 10% of the capital increase amount plus premium and reserve).

- (3) Applying Art. 1 section 2 of the German Reorganisation of Companies Act (UmwG), the Company has been set up by the Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale, Kiel, and the Hamburgische Landesbank – Girozentrale –, Hamburg, merging under the ratified State Treaty of 4 February 2003 being dissolved without liquidation and newly founded by the assets of both institutes existing on the merger date of 2 June 2003 being transferred as a whole to the newly founded "Aktiengesellschaft" (stock corporation) (universal succession pursuant to Art. 20 UmwG in connection with Art. 1 of State Treaty). On its foundation, the nominal capital of the Company amounted to € 500,000,000.00. The contributions to the nominal capital were made in full in the course of the merger by transferring all assets of the Hamburgische Landesbank – Girozentrale – and the Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale as transferring legal entities to the Company as legal entity taking over. The equity holders of the Hamburgische Landesbank – Girozentrale – and guarantors of the Landesbank Schleswig-Holstein Girozentrale have in return been granted shares in the Company as follows:
- a. Free und Hanseatic City of Hamburg: 15,922,980 ordinary shares in proportion to the share in the nominal capital totaling €159,229,800 and 1,769,220 non-voting preference shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 17,692,200;
 - b. WestLB Beteiligungsholding GmbH: 12,084,750 ordinary shares in proportion to the share in the

Grundkapitals von insgesamt 120.847.500 € sowie Stück 1.342.750 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 13.427.500 €;

- c. Land Schleswig-Holstein: Stück 7.587.450 Stammaktien im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 75.874.500 € sowie Stück 843.050 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 8.430.500 €;
- d. Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein: Stück 8.193.240 Stammaktien im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 81.932.400 € sowie Stück 910.360 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 9.103.600 €;
- e. Gesellschaft zur Verwaltung und Finanzierung von Beteiligungen des Landes Schleswig-Holstein mbH: Stück 1.211.580 Stammaktien im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 12.115.800 € sowie Stück 134.620 Vorzugsaktien ohne Stimmrecht im anteiligen Betrag des Grundkapitals von insgesamt 1.346.200 €.

nominal capital totaling € 120,847,500 and 1,342,750 non-voting preference shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 13,427,500;

- c. State of Schleswig-Holstein: 7,587,450 ordinary shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 75,874,500 and 843,050 non-voting preference shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 8,430,500;
- d. Sparkassen- und Giroverband für Schleswig-Holstein: 8,193,240 ordinary shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 81,932,400 and 910,360 non-voting preference shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 9,103,600;
- e. Gesellschaft zur Verwaltung und Finanzierung von Beteiligungen des Landes Schleswig-Holstein mbH: 1,211,580 ordinary shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 12,115,800 and 134,620 non-voting preference shares in proportion to the share in the nominal capital totaling € 1,346,200.

§ 22 Bekanntmachungen

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Bundesanzeiger.

§ 23 Sprache

Allein die deutsche Fassung ist maßgeblich. Die englische Fassung dient lediglich zu Informationszwecken.

Article 22 – Notices

Company notices shall be published in the Official Gazette of the Federal Republic of Germany.

Article 23 – Language

Only the German version is decisive. The English version merely serves information purposes.

**Bescheinigung
des Notars
Dr. Robert Diekgräf,
mit dem Amtssitz in Hamburg,
Alstertor 14, 20095 Hamburg,
zur Änderung der Satzung
nach § 181 Absatz 1 Satz 2 AktG**

Hiermit wird bescheinigt, dass die geänderten Bestimmungen der vorstehenden Satzung der

Hamburg Commercial Bank AG
mit dem Sitz in Hamburg
(Amtsgericht Hamburg, HRB 87366)

mit dem am 18. November 2021 zur UR-Nr. 2265/2021 DI des Notars Dr. Robert Diekgräf in Hamburg gefassten Beschluss der Hauptversammlung über die Änderung der Satzung und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Hamburg, den 7. Dezember 2021


Dr. Robert Diekgräf, Notar

