

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Companies House

☒ **What this form is for**
You may use this form to show an
alteration to constitutional
documents of an overseas company.

☐ **What this form is NOT for**
You cannot use this form to make
any other changes to an overseas
company.

FRIDAY



A6B5XSNE

A11

21/07/2017

#154

COMPANIES HOUSE

1 Overseas company details

Company number F C 0 3 0 7 2 8

Company name in full
or alternative name as
registered in the UK Siemens Bank GmbH

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

2 Alteration of the constitutional document(s)

Details of change Change of the provisions in relation to the supervisory board and the
annual accounts due to the European Regulation 537/2014

3 Date of alteration to the constitutional document(s)

The company gives notice¹ that the constitutional document(s) for this
company were altered on the date below.

Date of alteration d 1 4 m 1 1 y 2 0 y 1 6

Copies of the following documents have been attached.

- A new certified copy of the constitution of the company, as altered.
- A certified translation, if applicable.

¹ This notice must be delivered to
the Registrar within 21 days of the
notice of alteration being received
in the UK in due course of post (if
dispatched with due diligence).

4 UK establishments

A return must be delivered in respect of any alteration to the company
particulars by each UK establishment. If, however, a company has more than one
UK establishment, it may deliver only one form in respect of all those
UK establishments, provided it completes the table below.

UK establishment name	Registration number
Siemens Bank GmbH, London Branch	B R 0 1 5 7 8 8

5 Signature

I am signing this form on behalf of the overseas company.²

Signature

Signature

X X

² This form may be signed by:
Director, Secretary,
Permanent representative.

OS CC01

Return by an overseas company of an alteration to constitutional documents



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	Bernd Häusler
Company name	Siemens Bank GmbH
Address	Otto-Hahn-Ring 6
Post town	Munich
County/Region	
Postcode	8 1 7 3 9
Country	Germany
DX	
Telephone	+49 89 636 55143



Checklist

We may return the forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number as registered in the UK match the information held on the public Register.
- ☐ You have entered details of the alteration to the constitutional documents in Section 2.
- ☐ You have entered the date of alteration to the constitutional document(s) in Section 3.
- ☐ You have completed Section 4, if applicable.
- ☐ You have submitted the new constitutional documents of the company (with a certified translation, if appropriate) with this form.
- ☐ You have signed the form.



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address:

England and Wales:

The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

Scotland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

Northern Ireland:

The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

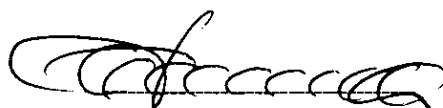


Further information

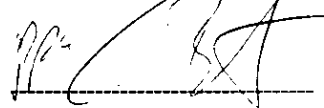
For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

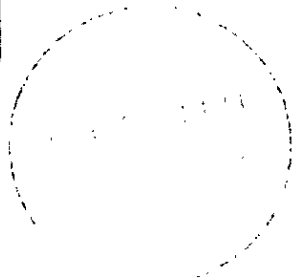
We hereby certify that this a correct and complete translation of the German original.



Dr. Peter Rathgeb
Siemens Bank GmbH
Managing Director - CFO



Dr. Christoph Baumgarten
Siemens Bank GmbH
Executive Director - Head of Finance,
Risk Controlling and Operations



**Certified Translation
German to English**

Deed No. T 2283/2016

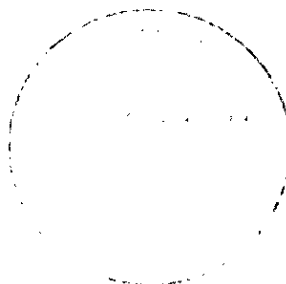
by

Notar Ludwig Thiede, Munich

dated November 14, 2016

Irene Goodchild

publicly appointed and sworn
translator and interpreter for the English language
Kirchfeldstraße 24
91598 Colmburg



[Coat of Arms]

Notary
Ludwig Thiede

Residenzstraße 25-26/II - 80333 Munich
Telephone (089) 290 82 80
info@notare-kirchner-thiede.de
www.notare-kirchner-thiede.de

Siemens Bank GmbH
registered offices in Munich

Certified copy

[Coat of Arms]

Notary
Ludwig Thiede

Residenzstraße 25-26, 80333 Munich
(089) 29 08 28 - 38
kuntner@notare-kirchner-thiede.de

I hereby confirm that this copy corresponds to the original which is at my disposal.

Munich, on November 22, 2016

[signature]
Ludwig Thiede
Notary

T 2283/2016

Deed Roll No. T 2283/2016

Confirmation of Articles of Association

I hereby confirm:

The wording of the revised clauses 8, 9 (1) through (5), 10(1), 11, renumbering of clauses 11 through 15, now 12 through 16, 13 (new), 14 (new) (1) of the enclosed Company Agreement corresponds to the wording of the resolution changing the Articles of Association of

Siemens Bank GmbH
registered offices in Munich
Address: 81739 Munich, Otto-Hahn-Ring 6
Local Court [Amtsgericht] of Munich, HRB 185214

of October 25, 2016, Deed Roll No. T 2158/2016, and of today, Deed
Roll No. T 2282/2016

The wording of the other, unchanged clauses of the Company Agreement (Articles of Association) corresponds to the complete wording of the Company Agreement as last submitted to the trade registry office on December 15, 2011.

Munich, on November 14, 2016

[seal]

[signature]
Ludwig Thiede
Notary

**Articles of Association
of
Siemens Bank GmbH**

**Part one
General provisions**

**Article 1
Company name**

1. The name of the Company is:

Siemens Bank GmbH.

2. Siemens Aktiengesellschaft with registered offices in Berlin and Munich – hereinafter referred to as "Siemens AG" – has granted the Company permission to use the "Siemens" name in its company name. Siemens AG and its lawful successor or authorized agents may revoke this permission at any time and for any reason or no reason by notifying the Company in writing. The permission shall expire without need of revocation immediately in the event that Siemens AG ceases to hold, directly or indirectly, more than fifty (50) percent of the issued and authorized share capital and voting rights. Siemens AG shall be deemed to have an indirect holding of more than fifty (50) percent if more than fifty (50) percent of the shareholders' interests and the voting rights are held at each separate holding level (including by one or more Siemens entities).
3. If the permission is revoked or expires, the Company and the shareholders shall arrange for the name of the Company to be changed within a period of ninety (90) days following such revocation or expiration. The new name of the Company may contain neither the "Siemens" name nor a title that could be confused therewith or is otherwise similar thereto nor any reference to a purported link with the Siemens group or its organization.

3. Neither the Company nor the shareholders shall have any entitlement to compensation in the event of the permission being revoked or expiring.

Article 2

Registered office

The Company's registered office shall be Munich, Germany.

Article 3

Object

1. The object of the Company's business shall be to conduct banking transactions in the form of deposit business (section 1 (1) sentence 2 no. 1 of the German Banking Act (*Gesetz über das Kreditwesen* ("KWG")), credit business (section 1 (1) sentence 2 no. 2 of the KWG), and guarantee business (section 1 (1) sentence 2 no. 8 of the KWG), to conduct own business (section 32 (1a) of the KWG), and to provide other services, providing this seems to directly or indirectly promote the business of Siemens AG and its affiliated companies.
2. The Company may engage in business of any kind and take any and all measures related to, or which seem to be directly or indirectly useful in promoting the object of the Company. The Company may establish branches in Germany and abroad, found, acquire, consolidate with, or participate in other companies; conclude or participate in other management contracts; and enter into joint ventures. The Company may consolidate associated companies under common control and enter into intercompany agreements with them, or limit itself to the administration of the associated companies. Within the limits of its object, the Company is free to assign corporate functions and business activities to group companies.

Article 4
Notices

Notices of the Company required by law or these Articles of Association shall be published in the electronic German Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). If another form of notice should be mandatorily required, such form shall replace the notice in the electronic German Federal Gazette.

Article 5
Duration

The Company has been established for an indefinite period.

Article 6
Fiscal year

The Company's fiscal year shall run from October 1st of one year to September 30th of the next year. The first fiscal year shall be a short fiscal year, beginning on the Company's registration in the Commercial Register (*Handelsregister*) and ending on the following September 30th.

Part two

Share capital, contribution obligation

Article 7

Share capital, shares, contributions

1. The Company's share capital is

EUR 5,000,000.00
(in words: five million euro).

2. At the time of establishing the Company, Siemens Aktiengesellschaft acquired 1 (in words: one) share in the share capital with a nominal amount of EUR 25,000, for which it made a contribution of EUR 25,000 (in words: twenty-five thousand euro). This share bears the number 1. This number 1 share was increased by EUR 4,975,000.00 as part of a capital increase, from EUR 25,000.00 to EUR 5,000,000.00. For this share, Siemens AG paid the step-up amount of EUR 4,975,000.00. Consequently, the Company's share capital consists of one (1) share with a nominal amount EUR 5,000,000.00.
3. Contributions to the share capital shall be paid in cash and paid up in full immediately.
4. Pursuant to a shareholders' resolution, several fully paid-up shares held by one shareholder may be merged into a single share.
5. Shares may be cancelled if approved by the participating shareholder.

Part three
Constitution and administration of the Company

Article 8
Governing bodies

1. The governing bodies of the Company are
 - the Directors;
 - the Supervisory Board;
 - the Shareholders' Meeting.
2. The shareholders may resolve to form an Advisory Board and issue Bylaws for it. The shareholders may resolve to form Advisory Board committees. Section 52 (1) of the German Limited Liability Law (GmbHG) shall not apply to the Advisory Board.

Article 9
Directors

1. The Company shall have two or more Directors.
2. The Supervisory Board shall appoint and remove Directors as well as enter into, amend, and terminate their contracts of employment and other agreements with them.
3. The Chairman of the Board of Directors shall be chosen by the Supervisory Board. The Supervisory Board shall also be responsible for the determination of and any changes to the process of allocating business, and for the issuance of, and changes to, the Bylaws for the Directors.
4. The Directors shall manage the Company's business in accordance with the law, the most recent version of these Articles of Association, the resolutions of the shareholders and of the Supervisory Board as well as the Bylaws for the Directors and the Bylaws for the Supervisory Board.

5. Only with the prior approval of the Supervisory Board may the Directors grant loans and conduct other banking business which requires approval by a credit institution's (*Kreditinstitut*) supervisory body (*Aufsichtsorgan*) pursuant to the KWG, or have such loans granted and such business conducted by subsidiaries of the Company.
6. The responsibilities of the Directors require them to manage the Company's business in accordance with Siemens guidelines and the group policy of Siemens AG. In this regard, the Directors shall give due consideration in particular to the provisions of the Siemens Compliance Program and the regulations on risk management, planning, investment, human resources development, strategic management and corporate reporting in force throughout the Siemens group, to the extent these are compatible with relevant regulatory provisions of, *inter alia*, the KWG and ordinances issued and requirements imposed in this regard by the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, BaFin*) or any other competent authorities.
7. To ensure effective collaboration within the Siemens group, the Chief Executive Officer – insofar as such position has been filled, otherwise all members of the Board of Directors – shall ensure that, within their respective areas of responsibility and in compliance with the law, all members of the Board of Directors:
 - a) keep themselves up to date on all applicable internal regulations of Siemens AG and all internal regulations issued by Siemens companies with authority in matters of general policy;
 - b) examine whether the implementation of internal regulations in the Company is permitted under applicable law.

If this examination yields a positive result, the members of the Board of Directors shall take all necessary measures to implement the internal regulation promptly in the Company and shall without delay submit notification, including the corresponding documentation, to the issuing unit and the unit with central responsibility for the implementation of internal regulations within the Siemens group. The same applies if the conclusion

is reached that such implementation will only be possible with modifications.

If, within the scope of their sole legal responsibilities, the members of the Board of Directors conclude that for business policy, legal or other objectively justifiable reasons an internal regulation cannot be implemented in the Company in its entirety, even if modified, the members of the Board of Directors shall without delay notify the issuing unit and the unit with central responsibility for the implementation of internal regulations within the Siemens group about this in a factually comprehensible manner. Apart from this reporting obligation, the Board of Directors has no obligations in respect of the above which would restrict the decisions to be taken solely by the Board of Directors.

- c) cancel any existing regulations that contradict the internal regulations as each of these is implemented;
- d) take all measures necessary, following the implementation of an internal regulation, to ensure that it is complied with at all times and that compliance is regularly monitored;
- e) inform the issuing unit and the central unit responsible for the implementation of internal regulations within the Siemens group as soon as it is no longer possible, for legal reasons, to (fully) apply an internal regulation already implemented in the Company;
- f) adequately document the notification, examination, implementation and reporting process with regard to internal regulations set out in a) to e);
- g) through the exercise of the Company's participation rights in affiliated companies in which the Company holds a majority of the voting rights, establish the commitment of the respective chief executive officer of the affiliated company and hence enforce compliance with the principles laid down in a) to f) above by all members of the board of directors of this affiliated company.

8. The Directors' obligation to manage the Company in accordance with the relevant regulatory provisions, among others, the KWG and ordinances issued and requirements imposed in this regard by BaFin or any other competent authorities, remains unaffected by the implementation of this Article 9 and these Articles of Association.

Article 10 Representation

1. The Company shall be legally represented by two Directors or by one Director in conjunction with a duly authorized representative (*Prokurist*¹). The Supervisory Board may exempt individual, several, or all Directors in part or in full from the restrictions of section 181 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch, BGB*).
2. Moreover, the Company shall be represented by duly authorized representatives (*Prokuristen*) or other duly authorized persons having authority to sign, to the extent so authorized by the Directors.

Article 11 Supervisory Board

1. The Company has a Supervisory Board. Section 52 (1) GmbHG shall not be applicable to the Supervisory Board. Section 100 (1), (2) no. 2, (5) and section 105 (1) of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz, AktG*) shall apply to the Supervisory Board *mutatis mutandis*.
2. The Supervisory Board shall have no less than two members who shall be elected by the Shareholders' Meeting. Re-elections are permitted.
3. The members of the Supervisory Board shall be elected for the period until the end of the Shareholders' Meeting that decides on the ratification of the Boards' acts for the fourth fiscal year after the term in office began, except if a different term in office is defined upon election of the relevant member. The fiscal year

¹ Holder of a special power of attorney granted under section 48 of the German Commercial Code (*Handelsgesetzbuch, HGB*).

during which the term in office begins shall not count. The term in office of Supervisory Board members already in office at the time this clause 11 (3) comes into force shall be deemed to commence upon registration of this clause 11 (3) in the commercial register.

4. Prior to expiry of their term in office, the members of the Supervisory Board can be dismissed at any time by means of a shareholders' resolution, with a majority of the votes cast, without reasons having to be provided for such decision. In this event, a new election has to take place without undue delay.
5. Each member of the Supervisory Board can resign from his/her office at any time with effect as per the end of the following month, by submitting a corresponding written declaration to the Board of Directors. In such cases, a new member shall be elected without undue delay.
6. The Supervisory Board shall elect a chairperson and a deputy from among its members.
7. If the Chairperson is prevented from acting, the deputy shall act on his/her behalf. The deputy shall have the same rights as the Chairperson in all cases in which the deputy acts on behalf of the Chairperson because the Chairperson is prevented from acting.
8. If declarations need to be issued or received, the Chairperson shall act on behalf of the Supervisory Board. Other documents and notifications by the Supervisory Board shall be signed by the Chairperson.
9. The Supervisory Board shall have all responsibilities and rights assigned to it, now or in future in the Articles of Association, the Bylaws for the Supervisory Board, or through a shareholders' resolution. Apart from the responsibilities specified in clauses 9 (2), (3) and (5) and clause 11 (1) of these Articles of Association, the Supervisory Board shall advise and oversee the Directors with regard to the determination of, and compliance with, the principles of business policy as well as the lawfulness, appropriateness and correctness of their activities. It shall in particular oversee (i) compliance with the business plan, the business and risk strategy and the internal capital adequacy concept, (ii) the accounting process, (iii) the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the corporate audit system and (iv) the audit, in

particular the selection, independence and qualification of the auditors and their performance, including any additional services provided by them. The Supervisory Board shall not have the right to issue instructions to the Directors.

10. Subject to its reasonable discretion, the Supervisory Board shall determine which measures by the Board of Directors require the Supervisory Board's prior approval. Should the Supervisory Board refuse to grant approval, the Board of Directors may request that the Shareholders' Meeting decide on whether approval is to be granted.
11. The Supervisory Board shall regularly be informed by the Directors of current developments, the course of business, the Company's situation as well as all important business transactions as well as planning. The Supervisory Board may at any time, and notwithstanding the above information obligations, request information from the Directors on all Company-related affairs, or a report from the Directors on individual issues or on the Company's overall situation.
12. Within the framework of its responsibilities, the Supervisory Board shall decide on the Company's affairs, except if the Shareholders' Meeting decides itself, or if the issue is reserved for the Shareholders' Meeting through the Articles of Association or by law and has not been expressly transferred to the Supervisory Board.
13. Members of the Supervisory Board who are in an employment relationship with one of the Company's affiliates pursuant to sections 15 et seq. AktG shall not have a claim to payment of remuneration or reimbursement of expenses, except if the Shareholders' Meeting resolves otherwise.

14. All other aspects shall be set out in Bylaws for the Supervisory Board which shall be passed by the Shareholders' Meeting. The Bylaws for the Supervisory Board can in particular provide for certain third parties having the right to be present at Supervisory Board meetings.

Article 12

Shareholders' Meeting

1. An Annual Shareholders' Meeting shall be held within the first eight (8) months of each fiscal year.
2. The Shareholders' Meeting shall be called by the Directors. Notice of the Shareholders' Meeting shall be given by registered letter at least (3) weeks before the date of the Shareholders' Meeting, specifying the relevant items on the agenda. The day the notice is sent and the day of the Shareholders' Meeting shall not be included in the notice period.
3. The Shareholders' Meeting shall also be called if demanded by a shareholder, a Director or a member of the Supervisory Board, in each case specifying the items on the agenda.
4. The Shareholders' Meeting shall elect a Chairperson. The Chairperson shall determine the order of agenda items for discussion as well as the form and sequence of voting.
5. No Shareholders' Meeting need be held where all shareholders declare their consent thereto in writing together with the resolution to be passed or their written vote cast.
6. The voting right may be exercised by proxies; the proxy authorization shall be granted in writing.

7. The shareholder resolutions require a majority of the votes cast, unless a different majority is mandated by these Articles of Association or by law.
8. With respect to elections, the proposal receiving the majority of votes shall be the one which is accepted.
9. To the extent permitted by law, shareholders also have the right to vote on matters concerning themselves, in particular items for resolution listed in section 47 (4) of the GmbHG.
10. The resolutions passed at the Shareholders' Meeting shall be recorded in the minutes immediately (for evidentiary purposes only and not as a requirement in order to give them effect) and shall be signed by the Chairperson, unless the minutes are notarized.

Part four

Annual financial statements, appropriation of profits

Article 13

Annual financial statements

1. In the first three (3) months of the fiscal year, the Directors shall prepare the annual financial statements and the management report for the preceding fiscal year and shall submit them to the Auditors.
2. Immediately after the annual financial statements and the management report for the preceding fiscal year have been prepared, the Directors shall submit these documents for review to the Supervisory Board, together with the Directors' proposal for the appropriation of profits.
3. Immediately after the annual financial statements and the management report have been prepared, and immediately after the auditor's report has been received, the Directors shall submit these documents to the shareholders.
4. As soon as the Directors have received the Supervisory Board's report, they shall without undue delay submit this report to the shareholders for a resolution on the annual financial statements and on the appropriation of profits.
5. To the extent that there is a legal exemption from the requirement to prepare a management report, this exemption shall be exercised, unless the Shareholders' Meeting resolves otherwise for a specific case or in general.
6. The Directors also have the right to prepare the annual financial statements appropriating all or part of the profits and releasing reserves.

Article 14
Appropriation of profits

1. **Each year, immediately following their preparation and audit, but no later than after the first eight (8) months of the fiscal year, the shareholders shall resolve to adopt the annual financial statements. Furthermore, taking into account the applicable statutory deadlines, they shall pass a resolution on the appropriation of profits and on the ratification of the acts of the Board of Directors and of the acts of the Supervisory Board Members, as well as the election of the Auditors.**
2. **The appropriation and distribution of profits shall be governed by section 29 of the GmbHG.**

Part five

Other

Article 15

Severability clause

If one or more provisions of these Articles of Association is or becomes fully or partially ineffective, this shall not affect the effectiveness of the other provisions. Pursuant to a Shareholders' resolution passed in the requisite legal form, the ineffective provision shall be replaced with an effective provision which is as close as legally permitted to the economic purpose intended by the shareholders. The same applies if a loophole is detected in these Articles of Association.

Article 16

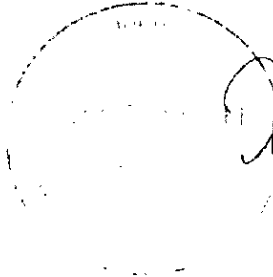
Establishment costs, costs of capital increases

1. The Company shall bear all costs associated with its establishment (notary, court, and publication fees) of up to EUR 1,000.00.
 2. The Company shall also bear all costs of future capital increases (notary, court, and publication fees) and their implementation (including the cost of subscriptions for new shares, unless different arrangements have been agreed in the resolution on such increase).
-

Confirmation

As translator and interpreter for the English language, duly sworn and appointed by the President of the Regional Court Nürnberg, I certify that the above translation of the document in the German language presented to me as certified copy is correct and complete.

Colmberg, December 05, 2016

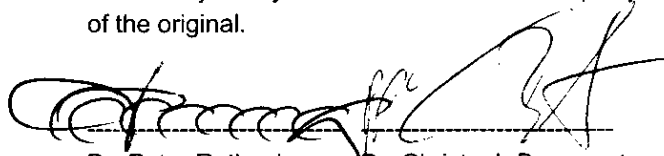


A handwritten signature in cursive script, which appears to read "Irene Goodchild", is written over the right side of the official seal.

Irene Goodchild

T 2283/2016

We hereby certify that this is a true and complete copy of the original.



URNr.

T 2283/2016

Dr. Peter Rathgeb
Siemens Bank GmbH
Managing Director
CFO

Dr. Christoph Baumgarten
Siemens Bank GmbH
Executive Director
Head of Finance, Risk
Controlling and Operations

Satzungsbescheinigung

Ich bescheinige:

Der Wortlaut der geänderten § 8, § 9 Abs. 1 bis 5, § 10 Abs. 1, §11, Neuenummerierung von 11 bis 15 in 12 bis 16, 13 (neu), 14 (neu) Abs. 1 des beigefügten Gesellschaftsvertrages stimmt mit dem Wortlaut des satzungsändernden Beschlusses der

Siemens Bank GmbH
mit dem Sitz in München

Anschrift: 81739 München, Otto-Hahn-Ring 6,

Amtsgericht München HRB 185214

vom 25.10.2016, URNr. T 2158/2016 und vom heutigen Tage, URNr.

T 2282/2016

überein.

Der Wortlaut der übrigen unveränderten Bestimmungen des Gesellschaftsvertrages (Satzung) stimmt mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten, vollständigen Wortlaut des Gesellschaftsvertrages vom 15. Dezember 2011 überein.

München, den 14.11.2016




Ludwig Thiede
Notar

**Gesellschaftsvertrag
der
Siemens Bank GmbH**

**Erster Teil
Allgemeine Bestimmungen**

**§ 1
Firma**

1. Die Firma der Gesellschaft lautet:

Siemens Bank GmbH.

2. Die Siemens Aktiengesellschaft mit dem Sitz in Berlin und München – nachstehend "Siemens AG" genannt - hat der Gesellschaft die Erlaubnis erteilt, den Namen "Siemens" in ihrer Firma zu führen. Die Siemens AG, ihre Gesamtrechtsnachfolger oder Bevollmächtigten sind jederzeit berechtigt, die Erlaubnis ohne Angabe von Gründen durch schriftliche Mitteilung gegenüber der Gesellschaft zu widerrufen. Die Erlaubnis erlischt ohne Widerruf, sobald die Siemens AG nicht mehr direkt oder indirekt mehr als fünfzig (50) Prozent des Stammkapitals und der Stimmrechte besitzt. Eine indirekte Beteiligung der Siemens AG von mehr als fünfzig (50) Prozent liegt dann vor, wenn auf jeder einzelnen Beteiligungsstufe mehr als fünfzig (50) Prozent der Gesellschaftsanteile und der Stimmrechte gehalten werden.
3. Ist die Erlaubnis widerrufen oder erloschen, haben die Gesellschaft und die Gesellschafter innerhalb einer Frist von neunzig (90) Tagen eine Änderung der Firma herbeizuführen. Die neue Firma darf weder den Namen "Siemens" noch eine damit verwechslungsfähige oder sonst ähnliche Bezeichnung enthalten, noch einen Hinweis auf eine Verbindung mit dem Hause Siemens oder seiner Organisation.

4. Wird die Erlaubnis widerrufen oder erlischt sie, stehen weder der Gesellschaft noch den Gesellschaftern Ansprüche auf Entschädigung zu.

§ 2

Sitz

Sitz der Gesellschaft ist München.

§ 3

Gegenstand

1. Gegenstand des Unternehmens der Gesellschaft ist das Betreiben von Bankgeschäften in Form des Einlagengeschäfts (§ 1 Absatz 1 Satz 2 Nummer 1 des Gesetzes über das Kreditwesen, KWG), des Kreditgeschäfts (§ 1 Absatz 1 Satz 2 Nummer 2 KWG) und des Garantiegeschäfts (§ 1 Absatz 1 Satz 2 Nummer 8 KWG), das Tätigen von Eigengeschäften (§ 32 Abs. 1a KWG) und das Erbringen von sonstigen Dienstleistungen, soweit dies dem Geschäft der Siemens Aktiengesellschaft und der mit ihr verbundenen Unternehmen unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheint.
2. Die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte vorzunehmen und alle Maßnahmen zu ergreifen, die mit dem Gegenstand des Unternehmens zusammenhängen oder ihm unmittelbar oder mittelbar förderlich erscheinen. Sie kann dazu im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten, andere Unternehmen gründen, erwerben, eingliedern oder sich an solchen Unternehmen beteiligen, Unternehmensverträge abschließen und Interessengemeinschaften eingehen. Die Gesellschaft kann Beteiligungsunternehmen unter einheitlicher Leitung zusammenfassen und Unternehmensverträge mit ihnen schließen oder sich auf die Verwaltung der Beteiligung beschränken. Die Gesellschaft ist in den Grenzen ihres Unternehmensgegenstandes frei, Unternehmensfunktionen und unternehmerische Tätigkeiten Konzerngesellschaften zuzuordnen.

§ 4

Bekanntmachungen

Nach Gesetz oder Gesellschaftsvertrag notwendige Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im elektronischen Bundesanzeiger. Sofern gesetzlich zwingend eine andere Bekanntmachungsform erforderlich ist, tritt an die Stelle des elektronischen Bundesanzeigers diese Bekanntmachungsform.

§ 5

Dauer

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

§ 6

Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft läuft vom 01. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des nächsten Jahres. Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr. Es beginnt mit der Eintragung der Gesellschaft im Handelsregister und endet am darauf folgenden 30. September.

Zweiter Teil

Stammkapital, Einlagepflicht

§ 7

Stammkapital, Geschäftsanteile, Einlagen

1. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt

EUR 5.000.000,--

(in Worten: Euro fünf Millionen).

2. Auf das Stammkapital hat die Siemens Aktiengesellschaft bei Gründung der Gesellschaft 1 (in Worten: einen) Geschäftsanteil im Nennbetrag von EUR 25.000,00 übernommen, auf den sie eine Einlage in Höhe von EUR 25.000,00 (in Worten Euro fünfundzwanzigtausend) geleistet hat. Dieser Geschäftsanteil hat die Nummer 1. Dieser Geschäftsanteil Nummer 1 wurde im Rahmen einer Kapitalerhöhung aufgestockt von EUR 25.000,00 um EUR 4.975.000,00 auf EUR 5.000.000,00. Auf diesen Geschäftsanteil hat die Siemens Aktiengesellschaft den Aufstockungsbetrag in Höhe von EUR 4.975.000,00 geleistet. Das Stammkapital der Gesellschaft besteht mithin aus einem (1) Geschäftsanteil im Nennbetrag von EUR 5.000.000,00.
3. Die Stammeinlagen sind in bar zu leisten und sofort voll einzuzahlen.
4. Mehrere voll eingezahlte Geschäftsanteile eines Gesellschafters können durch Beschluss der Gesellschafter zu einem Geschäftsanteil zusammengelegt werden.
5. Die Einziehung von Geschäftsanteilen ist mit Zustimmung des Anteilsberechtigten zulässig.

Dritter Teil
Verfassung und Verwaltung der Gesellschaft

§ 8
Organe

1. Organe der Gesellschaft sind
 - die Geschäftsführer;
 - der Aufsichtsrat;
 - die Gesellschafterversammlung.
2. Durch Beschluss der Gesellschafter kann ein beratender Beirat gebildet und eine Geschäftsordnung für ihn erlassen werden. Durch Beschluss der Gesellschafter können Ausschüsse des Beirats gebildet werden. § 52 Abs. 1 GmbHG findet auf den Beirat keine Anwendung.

§ 9
Geschäftsführer

1. Die Gesellschaft hat zwei oder mehrere Geschäftsführer.
2. Die Bestellung und die Abberufung der Geschäftsführer sowie der Abschluss, die Änderung und die Beendigung der Anstellungsverträge und sonstiger Vereinbarungen mit ihnen erfolgen durch den Aufsichtsrat.
3. Die Wahl des Vorsitzenden der Geschäftsführung obliegt dem Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat ist auch für die Festlegung und Änderung der Geschäftsverteilung sowie den Erlass und die Änderung der Geschäftsordnung für die Geschäftsführer zuständig.
4. Die Geschäftsführer führen die Geschäfte der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem Gesetz, dem Gesellschaftsvertrag in seiner jeweils gültigen Fassung, den Beschlüssen der Gesellschafter und des Aufsichtsrates sowie der Geschäftsordnung für die Geschäftsführer und der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat.

5. Die Geschäftsführer dürfen Kreditgewährungen und sonstige Bankgeschäfte, die nach dem Gesetz über das Kreditwesen der Zustimmung eines Aufsichtsorgans eines Kreditinstituts bedürfen, nur nach vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrates vornehmen oder in Tochtergesellschaften der Gesellschaft vornehmen lassen.
6. Im Rahmen ihrer Verantwortung sind die Geschäftsführer verpflichtet, die Geschäfte der Gesellschaft unter Beachtung der Konzernrichtlinien sowie der Konzernpolitik der Siemens Aktiengesellschaft zu führen. Sie haben in diesem Rahmen insbesondere auch die konzernweit geltenden Regelungen für Risk Management, Planung, Investition, Personalentwicklung, strategische Führung und für das Corporate Reporting sowie das Siemens Compliance-Programm zu beachten, sofern dies mit den jeweils einschlägigen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, unter anderem des Kreditwesengesetzes und der dazu ergangenen Rechtsverordnungen und Auflagen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) oder anderer zuständiger Behörden vereinbar ist.
7. Zur Wahrung der funktionierenden Zusammenarbeit innerhalb des Siemens-Konzerns hat der Vorsitzende der Geschäftsführung – soweit ein solcher bestimmt worden ist, andernfalls alle Mitglieder der Geschäftsführung – dafür zu sorgen, dass alle Mitglieder der Geschäftsführung im Rahmen ihrer Verantwortung und in Übereinstimmung mit dem Gesetz die folgenden Grundsätze beachten:
 - a) sich laufend über die internen Regelungen der Siemens Aktiengesellschaft und zum Siemens-Konzern gehörender Gesellschaften mit gesellschaftsübergreifender Richtlinienkompetenz zu informieren;
 - b) zu prüfen, ob unter Beachtung des anwendbaren Rechts die Umsetzung dieser internen Regelungen in der Gesellschaft möglich ist.

Kommt die Prüfung zu einem positiven Ergebnis, haben die Mitglieder der Geschäftsführung alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um die jeweilige interne Regelung in der Gesellschaft zeitnah umzusetzen und die herausgebende Stelle und die innerhalb des Siemens-Konzerns zentral für die Umsetzung interner Regelungen verantwortliche Stelle über die Umsetzung unter Vorlage der entsprechenden Dokumentation

unverzüglich zu informieren. Entsprechendes gilt, wenn die Prüfung zu dem Ergebnis kommt, dass die Umsetzung mit Modifikationen möglich ist.

Kommen die Mitglieder der Geschäftsführung im Rahmen der ihnen obliegenden Alleinverantwortlichkeit zu dem Ergebnis, dass eine solche interne Regelung aus geschäftspolitischen, rechtlichen oder sonstigen sachlich gerechtfertigten Gründen nicht, auch nicht mit Modifikationen, in der Gesellschaft umgesetzt werden kann, haben die Mitglieder der Geschäftsführung die herausgebende Stelle und die innerhalb des Siemens-Konzerns zentral für die Umsetzung interner Regelungen verantwortliche Stelle hierüber unverzüglich in sachlich nachvollziehbarer Weise zu informieren. Über diese Informationspflicht hinaus bestehen keine weiteren Pflichten der Geschäftsführung in obigem Zusammenhang, die geeignet sind, einschränkend auf die allein der Geschäftsführung obliegenden Entscheidungen einzuwirken.

- c) existierende Regelungen, die in Widerspruch zu internen Regelungen stehen, mit der Umsetzung der jeweiligen internen Regelung außer Kraft zu setzen;
- d) nach Umsetzung einer internen Regelung alle erforderlichen Maßnahmen zu ergreifen, um deren ständige Einhaltung und die regelmäßige Kontrolle der Einhaltung sicherzustellen;
- e) die herausgebende Stelle und die innerhalb des Siemens-Konzerns zentral für die Umsetzung interner Regelungen verantwortliche Stelle unverzüglich zu informieren, sobald die Anwendung einer in der Gesellschaft umgesetzten internen Regelung aus rechtlichen Gründen nicht mehr oder nicht mehr uneingeschränkt möglich ist;
- f) den unter lit. a) bis e) geregelten Prozess der Information, Prüfung, Umsetzung und Rückmeldung hinsichtlich interner Regelungen angemessen zu dokumentieren;
- g) durch Wahrnehmung von Beteiligungsrechten der Gesellschaft auch bei verbundenen Unternehmen, bei denen die Gesellschaft die Mehrheit der Stimmrechte hält, die Verpflichtung des jeweiligen Vorsitzenden der Geschäftsführung des verbundenen Unternehmens und damit die Beachtung der unter lit. a) bis f) geregelten Grundsätze durch alle Mitglieder der Geschäftsführung dieses verbundenen Unternehmens zu etablieren und ihre Einhaltung durchzusetzen.

8. Die Verpflichtung der Geschäftsführer zur Führung der Gesellschaft nach den jeweils einschlägigen aufsichtsrechtlichen Bestimmungen, unter anderem des Kreditwesengesetzes und der dazu ergangenen Rechtsverordnungen und Auflagen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) oder anderer zuständiger Behörden, bleiben von der Vollziehung dieses § 9 und dieser Satzung unberührt.

§ 10

Vertretung

1. Die Gesellschaft wird gesetzlich durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten. Der Aufsichtsrat kann einzelne, mehrere oder alle Geschäftsführer teilweise oder völlig von den Beschränkungen des § 181 BGB befreien.
2. Im Übrigen wird die Gesellschaft durch Prokuristen oder andere Zeichnungsberechtigte nach näherer Bestimmung der Geschäftsführer vertreten.

§ 11

Aufsichtsrat

1. Die Gesellschaft hat einen Aufsichtsrat. Auf den Aufsichtsrat findet die Vorschrift des § 52 Abs. 1 GmbHG keine Anwendung. § 100 Abs. 1, Abs. 2 Nr. 2, Abs. 5 und § 105 Abs. 1 AktG gelten für den Aufsichtsrat entsprechend.
2. Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens zwei von der Gesellschafterversammlung zu wählenden Mitgliedern. Wiederwahl ist zulässig.
3. Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden vorbehaltlich einer anderweitigen Festlegung der Amtszeit bei der Wahl bis zur Beendigung der Gesellschafterversammlung gewählt, die über die Entlastung für das vierte

Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, wird dabei nicht mitgerechnet. Die Amtszeit der zum Zeitpunkt des Wirksamwerdens dieses § 11 Ziffer 3 bereits amtierenden Aufsichtsratsmitglieder beginnt mit der Eintragung der diesen § 11 Ziffer 3 implementierenden Satzungsänderung in das Handelsregister.

4. Die Mitglieder des Aufsichtsrates können vor Ablauf ihrer Amtszeit ohne Angabe von Gründen jederzeit durch Gesellschafterbeschluss mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen abberufen werden. In diesem Fall hat unverzüglich eine Neuwahl stattzufinden.
5. Jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann sein Amt jederzeit durch schriftliche Erklärung gegenüber der Geschäftsführung zum Ende des der Erklärung folgenden Monats niederlegen. In diesem Fall hat unverzüglich eine Neuwahl für dieses Mitglied stattzufinden.
6. Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter.
7. Ist der Vorsitzende verhindert, so handelt für ihn sein Stellvertreter. Der Stellvertreter hat in allen Fällen, in denen er bei Verhinderung des Vorsitzenden in dessen Stellvertretung handelt, die gleichen Rechte wie der Vorsitzende.
8. Soweit Erklärungen abzugeben oder entgegenzunehmen sind, handelt der Vorsitzende für den Aufsichtsrat. Sonstige Urkunden und Bekanntmachungen des Aufsichtsrates sind vom Vorsitzenden zu unterzeichnen.
9. Der Aufsichtsrat hat alle Aufgaben und Rechte, die ihm durch die Satzung, durch die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat oder durch Beschluss der Gesellschafter zugewiesen sind oder werden. Er hat außer den in § 9 Ziffer 2, 3 und 5 und § 11 Ziffer 1 dieser Satzung erwähnten Aufgaben die Geschäftsführer bei der Festlegung und Einhaltung der Grundsätze der Geschäftspolitik sowie hinsichtlich der Rechtmäßigkeit, Zweckmäßigkeit und

Ordnungsmäßigkeit ihres Tuns zu beraten und zu überwachen. Insbesondere überwacht er (i) die Einhaltung des Geschäftsplans, der Geschäfts- und Risikostrategie und des Risikotragfähigkeitskonzepts, (ii) den Rechnungslegungsprozess, (iii) die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems und des internen Revisionssystems, und (iv) die Abschlussprüfung, insbesondere die Auswahl, Unabhängigkeit und Qualifikation des Abschlussprüfers sowie dessen Leistungen einschließlich der von ihm zusätzlichen erbrachten Leistungen. Der Aufsichtsrat ist nicht berechtigt, den Geschäftsführern Weisungen zu erteilen.

10. Der Aufsichtsrat hat nach pflichtgemäßem Ermessen Maßnahmen der Geschäftsführung zu bestimmen, die seiner vorherigen Zustimmung bedürfen. Verweigert der Aufsichtsrat seine Zustimmung, so kann die Geschäftsführung verlangen, dass die Gesellschafterversammlung über die Zustimmung beschließt.
11. Der Aufsichtsrat wird von den Geschäftsführern regelmäßig über die aktuelle Entwicklung, den Gang der Geschäfte und die Lage der Gesellschaft sowie über alle wichtigen Geschäftsvorfälle und die Planung informiert. Der Aufsichtsrat kann jederzeit und unbeschadet der vorstehenden Informationspflicht von den Geschäftsführern Auskunft über sämtliche Angelegenheiten der Gesellschaft verlangen oder einen Bericht der Geschäftsführung zu einzelnen Fragen oder zur Lage der Gesellschaft insgesamt anfordern.
12. Der Aufsichtsrat beschließt im Rahmen seiner Aufgaben in den Angelegenheiten der Gesellschaft, es sei denn, die Gesellschafterversammlung entscheidet selbst oder die Angelegenheit ist der Gesellschafterversammlung durch die Satzung oder durch das Gesetz vorbehalten und nicht ausdrücklich auf den Aufsichtsrat übertragen worden.
13. Aufsichtsratsmitglieder, die in einem Anstellungsverhältnis zu einem mit der Gesellschaft i.S.v. §§ 15 ff AktG verbundenen Unternehmen stehen, haben

keinen Anspruch auf eine Vergütung oder einen Auslagenersatz, sofern die Gesellschafterversammlung nicht Anderes beschließt.

14. Alles Weitere regelt eine Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat, die von der Gesellschafterversammlung erlassen wird. Die Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat kann insbesondere vorsehen, dass bestimmte Dritte das Recht haben, an den Sitzungen des Aufsichtsrates teilzunehmen.

§ 12

Gesellschafterversammlung

1. Innerhalb der ersten acht (8) Monate jeden Geschäftsjahres findet eine ordentliche Gesellschafterversammlung statt.
2. Die Einberufung der Gesellschafterversammlung erfolgt durch die Geschäftsführer. Die Gesellschafterversammlung ist mindestens drei (3) Wochen vor dem Tag der Gesellschafterversammlung unter Angabe der Gegenstände der Tagesordnung durch eingeschriebenen Brief einzuberufen. Der Tag der Absendung der Einladung und der Tag der Gesellschafterversammlung sind hierbei nicht mitzurechnen.
3. Die Gesellschafterversammlung ist ferner einzuberufen, wenn ein Gesellschafter, ein Geschäftsführer oder ein Mitglied des Aufsichtsrats dies unter Angabe der Gegenstände der Tagesordnung verlangt.
4. Die Gesellschafterversammlung wählt einen Vorsitzenden. Der Vorsitzende bestimmt die Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände sowie die Art und Folge der Abstimmungen.
5. Einer Gesellschafterversammlung bedarf es nicht, wenn sämtliche Gesellschafter sich schriftlich mit der zu treffenden Bestimmung oder mit der schriftlichen Abgabe der Stimmen einverstanden erklären.
6. Das Stimmrecht kann durch Bevollmächtigte ausgeübt werden; die Vollmacht bedarf der Schriftform.

7. Die Beschlüsse der Gesellschafter bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen, soweit nicht der Gesellschaftsvertrag oder zwingend das Gesetz eine größere Mehrheit vorschreiben.
8. Bei Wahlen ist der Vorschlag angenommen, auf den die meisten Stimmen entfallen.
9. Soweit gesetzlich zulässig, ist ein Gesellschafter auch in eigenen Angelegenheiten, insbesondere für die in § 47 Abs. 4 GmbHG aufgeführten Beschlussgegenstände, stimmberechtigt.
10. Über die in der Gesellschafterversammlung gefassten Beschlüsse ist von dem Vorsitzenden unverzüglich eine Niederschrift (zu Beweis Zwecken, nicht als Wirksamkeitsvoraussetzung) anzufertigen und zu unterzeichnen, soweit nicht eine notarielle Beurkundung erfolgt.

Vierter Teil
Jahresabschluss, Gewinnverwendung

§ 13
Jahresabschluss

1. Die Geschäftsführer haben in den ersten drei (3) Monaten des Geschäftsjahres den Jahresabschluss und den Lagebericht für das vergangene Geschäftsjahr aufzustellen und dem Abschlussprüfer vorzulegen.
2. Unverzüglich nach Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts für das vergangene Geschäftsjahr haben die Geschäftsführer diese Unterlagen dem Aufsichtsrat zusammen mit dem Ergebnisverwendungsvorschlag der Geschäftsführung zur Prüfung vorzulegen.
3. Die Geschäftsführer haben den Jahresabschluss und den Lagebericht unverzüglich nach ihrer Aufstellung und zusammen mit dem Prüfungsbericht des Abschlussprüfers unverzüglich nach Eingang des Prüfungsberichts den Gesellschaftern vorzulegen.
4. Sobald den Geschäftsführern der Bericht des Aufsichtsrates vorliegt, haben sie diesen den Gesellschaftern unverzüglich zur Beschlussfassung über den Jahresabschluss und die Ergebnisverwendung vorzulegen.
5. Soweit für die Aufstellung eines Lageberichts eine gesetzliche Ausnahmeregelung besteht, ist davon Gebrauch zu machen, es sei denn, die Gesellschafterversammlung beschließt im Einzelfall oder generell etwas anderes.
6. Die Geschäftsführer sind auch berechtigt, den Jahresabschluss unter Verwendung des ganzen oder eines Teils des Ergebnisses sowie unter Auflösung von Rücklagen aufzustellen.

§ 14
Gewinnverwendung

1. Die Gesellschafter beschließen alljährlich unverzüglich nach Aufstellung und Prüfung, spätestens jedoch bis zum Ablauf der ersten acht (8) Monate des Geschäftsjahres, über die Feststellung des Jahresabschlusses. Sie entscheiden ferner unter Beachtung der einschlägigen gesetzlichen Fristen über die Ergebnisverwendung und die Entlastung der Geschäftsführung und der Mitglieder des Aufsichtsrats sowie über die Wahl des Abschlussprüfers.
2. Die Verwendung und die Verteilung des Ergebnisses bestimmen sich nach § 29 GmbHG.

Fünfter Teil

Sonstiges

§ 15

Salvatorische Klausel

Sollten einzelne oder mehrere Bestimmungen dieses Gesellschaftsvertrages ganz oder teilweise unwirksam sein oder werden, so wird hierdurch die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist durch Beschluss der Gesellschafterversammlung in der jeweils vorgeschriebenen gesetzlichen Form durch eine wirksame Regelung zu ersetzen, die dem von den Gesellschaftern angestrebten wirtschaftlichen Zweck so nahe kommt, wie rechtlich zulässig. Entsprechendes gilt, falls sich eine Regelungslücke in diesem Gesellschaftsvertrag ergeben sollte.

§ 16

Gründungskosten, Kapitalerhöhungskosten

1. Die Gesellschaft trägt den gesamten mit der Gründung verbundenen Aufwand (Notar-, Gerichts- und Veröffentlichungskosten) von bis zu EUR 1.000.
 2. Die Gesellschaft trägt auch sämtliche Kosten von künftigen Kapitalerhöhungen (Notar-, Gerichts- und Veröffentlichungskosten) und ihrer Durchführungen (einschließlich der Kosten von Übernahmeerklärungen der neuen Geschäftsanteile, soweit nicht im Erhöhungsbeschluss etwas Abweichendes vereinbart ist).
-

Hiermit beglaube ich die Übereinstimmung, der in dieser Datei enthaltenen Bilddaten (Abschrift) mit dem mir vorliegenden Papierdokument (Urschrift).

München, den 15.11.2016

Ludwig Thiede
Notar