

INFORMATION NOTE
on the series F dematerialized bonds issued by

**Warimpex Finanz- und Beteiligungs
Aktiengesellschaft**

(the “Issuer”)



www.warimpex.com

This information note has been prepared in relation to seeking introduction of financial instruments referred to herein to trading in the alternative trading system operated by the BondSpot S.A.

Introduction of financial instruments to trading in the alternative trading system shall not be tantamount to admission or introduction of such instruments to trading on the regulated market operated by the BondSpot S.A.

Investors should be aware of risks involved in investments in financial instruments listed in the alternative trading system and their investment decisions should be preceded by an appropriate analysis and, if necessary, consultations with an investment adviser.

The contents of this information note have not been approved by the BondSpot S.A. for compliance of information provided therein with the facts or legal regulations.

THE DECLARATION OF THE ISSUER

The Issuer hereby declares that according to its best knowledge and with due care exercised to ensure, information contained in the information note is true, fair and reflects the facts and the information note does not omit anything that could affect its significance and valuation of financial instruments introduced to trading.

On behalf of the issuer



Dr. Franz Jurkowitsch
Mitglied des Vorstandes



Dr. Daniel Folian
Prokurist

warimpex
Finanz- und Beteiligungs AG
Floridsdorfer Hauptstraße 1
1210 Vienna, Austria

INFORMATION ON THE BONDS

1. Purpose of the issuance

Warimpex intends to use up to 30% of the proceeds from the offering for completion of current projects and development of new projects and up to 70% for refinancing the existing indebtedness of the Issuer.

2. Type of debt financial instruments issued

The Issuer has issued series F unsecured dematerialized bearer bonds, which have a term of four years and a coupon of WIBOR (6M) + 6.0 % p.a., payable semi-annually (the "Bonds").

The Bonds are freely transferable.

The Bonds represent the same rights in rem divided into a specific number of units.

The Bonds were offered and placed by means of a private placement to selected investors outside the USA, Canada, Australia and Japan. A public offering was not conducted.

The issuance of the Bonds is governed by Polish law.

The Bonds were legally created on 25 February 2014 in accordance with Article 5a paragraph 2 of the Bonds Act in the register maintained by Dom Maklerski BDM S.A., with its registered seat in Bielsko-Biala.

3. Size of issuance

The Bonds issuance includes 18 Bonds, each of a principal amount of PLN 500,000 (five hundred thousand zlotys) and an aggregate principal amount of PLN 9,000,000 (nine million zlotys).

4. Nominal value and issue price

The principal amount of each Bond is PLN 500,000 (five hundred thousand zlotys).

The issue price of each Bond is equal to its principal amount.

5a. Terms of redemption

The Bonds will be redeemed at their principal amount plus accrued interest on the Redemption Date, i.e. 28 February 2018, to the extent they have not previously been redeemed or repurchased and cancelled.

Bonds may be repurchased by the Issuer at any time in the open market or otherwise. Bonds repurchased by the Issuer may be re-sold or cancelled. Cancelled Bonds may not be re-issued or re-sold.

The following circumstances, unless they cease to exist, described in detail in the Terms and Conditions shall constitute events of default giving the Bondholders the right to demand Early Redemption:

- Non-payment of amounts payable under the Bonds
- Exclusion from trading or listing of the Issuer's shares
- Failure to repay material debt
- Insolvency
- Discontinuance of operations or change of the business profile

- Payment of excessive dividend

After the end of the sixth interest period, the Issuer shall have the right to request, prior to the Redemption Date, an early redemption of some or all of the Bonds (the "**Call Option**"). In order to exercise the Call Option, the Issuer shall publish on its website an announcement on its intention to exercise the Call Option, indicating the percentage of the Bonds it intends to redeem and the date on which early redemption is to take place, falling no earlier than 10 days from the date of the announcement by the Issuer.

If the Issuer announced its intention to redeem some of the Bonds, the early redemption shall apply such number of Bonds held by each Bondholder at the Record Date falling six Business Days prior to the Call Option Redemption Date (or at other record date that may be required in accordance with the rules of the Clearing System or another clearing system where the Bonds may be held in book entry form) that corresponds to the percentage of all the Bonds designated in the Issuer's notice as subject to the Call Option to all the issued and outstanding Bonds, rounded down to a full Bond.

In the event of early redemption of the Bonds at the request of the Issuer, the Issuer will pay the Bondholders an amount equal to the sum of: (i) the nominal value of the Bonds held by each given Bondholder which are subject to the Call Option, (ii) the Interest accrued for the period from the day beginning the Interest Period in which the Call Option Redemption Date occurs to Call Option Redemption Date (exclusive) in relation to the Bonds subject to the Call Option and (iii) the premium amounting to 0.5 % of the nominal value of the Bonds subject to the Call Option held by such given Bondholder.

5b. Conditions of interest payment

The Bonds were first booked on 25 February 2014 in accordance with Article 5a paragraph 2 of the Bonds Act in the register maintained by Dom Maklerski BDM S.A., with its registered seat in Bielsko-Biała. The Bonds will bear interest on their principal amount at the Reference Rate determined on each Interest Rate Determination Date, increased by the margin of 6.0 percentage points per annum, as from the Issue Date. Interest is payable semi-annually in arrear on each Semi-Annual Interest Payment Date (as defined below).

The Interest on one Bond shall be calculated using the following formula:

$$K = \frac{N * O * L}{365}$$

Where:

- | | |
|----------|---|
| K | is the Interest per Bond for a given Interest Period; |
| L | is the number of days in such Interest Period; |
| N | is the principal Amount of one Bond; |
| O | is the Interest Rate. |

Interest accrued on the Bonds shall be due and payable in PLN on the following Interest Dates:

- (a) the interest shall be payable in PLN, on the interest payment dates indicated in the table below: (each a "**Semi-Annual Interest Payment Date**");

Year	Interest Period	First Day of Interest Period	Last Day of Interest Period	Record Date*	Semi-Annual Interest Payment Date
1.	1	25 February 2014	30 August 2014	22 August 2014	31 August 2014
	2	31 August 2014	27 February 2015	20 February 2015	28 February 2015
2.	3	28 February 2015	30 August 2015	21 August 2015	31 August 2015
	4	31 August 2015	28 February 2016	19 February 2016	29 February 2016
3.	5	29 February 2016	30 August 2016	23 August 2016	31 August 2016
	6	31 August 2016	27 February 2017	20 February 2017	28 February 2017
4.	7	28 February 2017	30 August 2017	23 August 2017	31 August 2017
	8	31 August 2017	27 February 2018	20 February 2018	28 February 2018

* the record date which will be applied by Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

(b) each Early Redemption Date;

(c) each Call Option Redemption Date and

(d) the Redemption Date.

Interest on the Bonds shall be computed on the basis of a 365-day year and the actual number of days elapsed.

All Interest shall be paid in cash.

Whenever any amount expressed to be due by the Terms and Conditions is due on any day which is not a Business Day, the same amount shall instead be due on the next succeeding day which is a Business Day.

6. Amount and form of security, if any, and designation of the entity providing the security

The Bonds are not secured.

7. Value of assumed liabilities as at the last day of the quarter preceding the publication of the sale proposal and the outlook of the issuer's liabilities until the final redemption of the debt financial instruments proposed for sale

As the report on 2013 containing financial information as of 31 December 2013 is to be published on 24 April 2014, the Company is only able to provide estimate of its liabilities as of 31 December 2013. According to such estimates, the total consolidated liabilities of the Company amounted to EUR 305 million including EUR 50 million of current liabilities and EUR 255 million of non-current liabilities, whereas the standalone liabilities of Warimpex as of 31 December 2013 amounted to EUR 77 million, including EUR 47 million of current liabilities and EUR 30 million of non-current liabilities.

The sector in which the Group operates is capital intensive. The Group requires substantial up-front expenditure for land acquisition, development and construction costs as well as certain investments in research and development. In addition, following construction, capital expenditures might be necessary to maintain the real estate in good condition. Accordingly, the Group requires substantial amounts of cash and construction financing from banks and other capital resources (such as institutional investors and/or the public) for its operations.

The level of the Group's external financing needs and, therefore, the prospective development of the Group's liabilities depend on the development pipeline and business opportunities.

The Group aims to finance around 60%-70% of the total costs of its development projects with bank debt financing, with the remainder funded by its equity contribution, and currently does not intend to begin construction of a project unless bank financing for the project has been made available, and an element of pre-let has been achieved.

In general, the Group will strive to pursue a conservative financing policy and has already intended to sell some non-core assets over the next 3 – 4 years.

8. Data enabling potential buyers of the debt financial instruments to understand the effects of the project to be financed by the issue of the debt financial instruments and the issuer's capacity to meet the liabilities arising from the debt financial instruments, if a project is specified

Not applicable.

9. Rules of converting the value of non-monetary benefits to monetary benefits

Not applicable.

10. In the case of any form of pledge or mortgage established as security of liabilities arising from the debt financial instruments – valuation of the object under pledge or mortgage prepared by an authorised expert

Not applicable.

11. Number of votes at the issuer's general meeting resulting from acquired shares if all issued bonds are converted

Not applicable.

12. Total number of votes at the issuer's general meeting if all issued bonds are converted

Not applicable.

13. In the case of an issue of bonds with pre-emptive rights: a) number of shares per bond; b) issue price of the shares or the mode of its determination; c) effective and expiry dates of the bond holders' rights to acquire the shares.

Not applicable.

Appendices:

- 1) up-to-date excerpt from the register relevant for the issuer;
- 2) consolidated up-to-date text of the issuer's articles of association;
- 3) full text of resolutions which constitute the basis of the issue of debt instruments;
- 4) Terms and Conditions of series F Bonds;
- 5) definitions and abbreviations are contained in the Section 1 of the Terms and Conditions.

Iwona Klauzer
Tłumacz przysięgły języka niemieckiego
ul. XII Poprzeczna 16
05-080 Hornówek, gm. Izabelin

TLUMACZENIE POŚWIADCZONE Z JĘZYKA NIEMIECKIEGO

[W nagłówku wszystkich stron dokumentu napis następującej treści: Rejestr Handlowy >> Wyciąg; 19.02.14; 13:11]-/-

WYMIAR
SPRAWIEDLIWOŚCI-/-

REPUBLIKA AUSTRII-/-
REJESTR HANDLOWY-/-

FB-/-

Wyciąg sporządzony na dzień 19.02.2014 r.-/-	Wyciąg z aktualnymi danymi-/-	FN 78485 w-/-
---	----------------------------------	---------------

Podstawą niniejszego wyciągu jest księga główna uzupełniona o dane pochodzące ze zbioru dokumentów.-/-

Ostatniego wpisu dokonano w dniu 24.09.2013 r. za numerem wpisu 41.-/-

Sądem właściwym jest Sąd Handlowy w Wiedniu.-/-

- 1 Wcześniej Sąd Handlowy w Wiedniu, HRB 36568-/-
Pierwszego wpisu dokonano w dniu 02.12.1986 r.-/-

FIRMA-/-

- 1 Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft-/-

FORMA PRAWNA-/-

- 1 Spółka akcyjna-/-

SIEDZIBA W-/-

- 1 politycznej gminie Wiedeń-/-

STRONA INTERNETOWA-/-

- 34 www.warimpex.com-/-

ADRES FIRMY-/-

- 23 Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
1210 Wiedeń-/-

KAPITAŁ-/-

- 29 54.000.000 EUR-/-

RODZAJ AKCJI-/-

- 29 54.000.000 akcji jednostkowych-/-



NOTOWANA NA GIEŁDZIE-/-

34 zarejestrowana-/-

TERMIN SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO-/-

1 31 grudnia-/-

SPRAWOZDANIE FINANSOWE (wpisane jako ostatnie;
pozostałe patrz w historii)-/-

40 na dzień 31.12.2012 r., złożone w dniu 14.08.2013 r.-/-

SPRAWOZDANIE SKONSOLIDOWANE (wpisane jako ostatnie;
pozostałe patrz w historii)-/-

40 na dzień 31.12.2012 r., złożone w dniu 14.08.2013 r.-/-

UPRAWNIENIE DO REPREZENTACJI-/-

19 Jeżeli powołano kilku członków zarządu, spółka reprezentowana jest
przez dwóch członków zarządu łącznie lub przez jednego z nich
łącznie z prokurentem.-/-

POZOSTAŁE POSTANOWIENIA-/-

21 Zarząd składa się z dwóch do czterech członków.-/-

RODZAJ OGŁOSZENIA-/-

1 Ogłoszenia spółki zamieszczane są w „Amtsblatt zur Wiener
Zeitung”.-/-

1 Statut z dnia 01.09.1986 r. z aneksem z dnia 01.12.1986 r.-/- 001

1 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 23.05.1991 r.-/- 002
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału w drodze emisji
dodatkowych akcji ze środków spółki o kwotę 9.000.000,- ATS.
Zmiana statutu w § 5.-/-

1 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 15.12.1992 r.-/- 003
Zmiana statutu w § 22 a.-/-

2 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 21.09.1994 r.-/- 004
Spółka jako spółka przejmująca połączyła się z MEP Industrie-
Beteiligungen Aktiengesellschaft (FN 94187 k) jako spółką
przenoszącą swój majątek.-/-
Siedzibą spółki przenoszącej majątek jest Wiedeń.-/-
Umowa fuzji z dnia 21.09.1994 r.-/-

2 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 21.09.1994 r.-/- 005
Spółka jako spółka przejmująca połączyła się z Warimpex Handels-
Aktiengesellschaft (FN 93209 y) jako spółką przenoszącą swój
majątek.-/-



Siedzibą spółki przenoszącej majątek jest Wiedeń.-/-
Umowa fuzji z dnia 21.09.1994 r.-/-

- 2 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 21.09.1994 r.-/- 006
Spółka jako spółka przejmująca połączyła się z „Alico” Export-
Import von Nahrungs-und Genußmitteln Gesellschaft m.b.H. (FN
96973 h) jako spółką przenoszącą swój majątek.-/-
Siedzibą spółki przenoszącej majątek jest Wiedeń.-/-
Umowa fuzji z dnia 21.09.1994 r.-/-
- 7 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 30.06.1998 r.-/- 007
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału w drodze emisji
dodatkowych akcji ze środków spółki o kwotę 38.000.000,-- ATS.
Zmiana statutu w § 5.-/-
- 9 Statut dostosowano uchwałą walnego zgromadzenia akcjonariuszy z 008
dnia 01.06.1999 r. zgodnie z 1. Euro-JuBeG [1. Euro-
Justizbegleitgesetz – 1 Ustawa uzupełniająca dotycząca
wprowadzenia euro].-/-
- 9 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 01.06.1999 r.-/- 009
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału w drodze emisji
dodatkowych akcji ze środków spółki o kwotę 116.350,-- EUR.
Zmiana statutu w § 5.-/-
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału o kwotę
2.500.000,-- EUR. Zmiana statutu w § 5.-/-
- 16 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 24.05.2005 r.-/- 010
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału ze środków
spółki o kwotę 8.750.000,-- EUR.-/-
Zmiana statutu w § 5.-/-
- 17 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 08.02.2006 r.-/- 011
Zmiana statutu w §§ 5 i 6.-/-
- 18 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 18.05.2006 r.-/- 012
Uchwalono i przeprowadzono podwyższenie kapitału ze środków
spółki o kwotę 15.000.000,-- EUR.-/-
Zmiana statutu w § 5.-/-
- 20 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 31.07.2006 r.-/- 013
Upoważnienie zarządu zgodnie z § 169 AktG [ustawy o spółkach
akcyjnych] do podwyższenia kapitału zakładowego do dnia
16.09.2011 r. o kwotę nieprzekraczającą 15.000.000,-- EUR w
zamian za wkłady gotówkowe lub rzeczowe w drodze emisji
maksymalnie 15.000.000 akcji jednostkowych wystawionych na
okaziciela.-/-
Uchwalenie statutu w nowym brzmieniu.-/-



- 22 Uchwała zarządu z dnia 11.01.2007 r. i 23.01.2007 r.-/ 014
Przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie upoważnienia z dnia 31.07.2006 r. o kwotę 6.000.000,-- EUR za zgodą rady nadzorczej z dnia 11.01.2007 r. i 23.01.2007 r.-/
- 22 Uchwała rady nadzorczej z dnia 23.01.2007 r.-/ 015
Zmiana statutu w §§ 5 i 6.-/
- 23 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 31.05.2007 r.-/ 016
Uchwalono warunkowe podwyższenie kapitału zgodnie z § 159 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] o kwotę 9.000.000,-- EUR.-/
Zmiana statutu w § 5.-/
- 27 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 16.10.2009 r.-/ 017
Odwołanie upoważnienia zarządu z dnia 31.07.2006 r. zgodnie z § 169 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] do podwyższenia kapitału zakładowego do dnia 16.09.2011 r. o kwotę nieprzekraczającą 15.000.000,-- EUR w zamian za wkłady gotówkowe lub rzeczowe w drodze emisji maksymalnie 15.000.000 akcji jednostkowych wystawionych na okaziciela.-/
- 27 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 16.10.2009 r.-/ 018
Upoważnienie zarządu zgodnie z § 169 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 18.000.000,-- EUR w zamian za wkłady gotówkowe lub rzeczowe z prawem poboru lub bez prawa poboru w drodze emisji maksymalnie 18.000.000 akcji jednostkowych wystawionych na okaziciela.-/
- 27 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 16.10.2009 r.-/ 019
Zmiana statutu w punktach: 5, 6, 14, 15 i 16.-/
- 28 Uchwała zarządu z dnia 22.10.2009 r. i 23.10.2009 r.-/ 020
Przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie upoważnienia z dnia 16.10.2009 r. o kwotę 3.599.999,-- EUR za zgodą rady nadzorczej z dnia 22.10.2009 r. i 23.10.2009 r.-/
- 28 Uchwała rady nadzorczej z dnia 23.10.2009 r.-/ 021
Zmiana statutu w punktach 5.1, 5.2 i 6.1.-/
- 29 Uchwała zarządu z dnia 21.04.2010 r. i 11.05.2010 r.-/ 022
Przeprowadzenie podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie upoważnienia z dnia 16.10.2009 r. o kwotę 14.400.001,-- EUR za zgodą rady nadzorczej z dnia 21.04.2010 r. i 11.05.2010 r.-/
Zmiana statutu w punktach 5 i 6 na mocy uchwały rady nadzorczej z dnia 11.05.2010 r.-/



- 30 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 02.06.2010 r.-/ 023
Uchwalenie nowego brzmienia statutu.-/-
- 35 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 11.06.2012 r.-/ 026
Upoważnienie zarządu zgodnie z § 169 AktG *[ustawy o spółkach akcyjnych]* do podwyższenia kapitału zakładowego do dnia 04.10.2017 r. o kwotę nieprzekraczającą 5.400.000,-- EUR w zamian za wkłady gotówkowe i/lub rzeczowe z prawem poboru lub bez prawa poboru w drodze emisji maksymalnie 5.400.000,-- akcji jednostkowych wystawionych na okaziciela.-/-
Zmiana statutu w punkcie 5.3.-/-
- 35 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 11.06.2012 r.-/ 027
Częściowe odwołanie upoważnienia zarządu z dnia 31.05.2007 r. do warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z § 159 AktG *[ustawy o spółkach akcyjnych]* o 9.000.000,-- EUR.-/-
Uchwalenie ograniczenia warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z § 159 ustawy o spółkach akcyjnych do 5.179.828,-- EUR.-/-
Zmiana statutu w punkcie 5.2.a).-/-
- 35 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 11.06.2012 r.-/ 028
Uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z § 159 ustawy o spółkach akcyjnych o 9.000.000,00 EUR.-/-
Zmiana statutu w punkcie 5.2.b).-/-
- 35 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 11.06.2012 r.-/ 029
Zmiana statutu w punkcie 4., 6.5 i 15.2.-/-
- 41 Uchwała walnego zgromadzenia akcjonariuszy z dnia 19.06.2013 r.-/ 031
Uchwalenie warunkowego podwyższenia kapitału zgodnie z § 159 ustawy o spółkach akcyjnych o 9.000.000,00 EUR.-/-
Uzupełnienie statutu w punkcie 5.2.c).-/-

ZARZĄD-/-

- A mgr nauk ekonom. Georg Folian, ur. 01.01.1948 r.-/ 19
Wiceprezes-/-
Reprezentuje spółkę od 31.07.2006 r. łącznie z innym członkiem zarządu lub prokurentem.-/-
- B dr Franz Jurkowitsch, ur. 12.06.1948 r.-/ 19
Prezes-/-
Reprezentuje spółkę od 31.07.2006 r. łącznie z innym członkiem zarządu lub prokurentem.-/-
- I dr Alexander Jurkowitsch, ur. 22.07.1973 r.-/ 19
Reprezentuje spółkę od 31.07.2006 r. łącznie z innym członkiem zarządu lub prokurentem.-/-



PROKURENCI-/-

- Q dr Daniel Folian, ur. 08.03.1980 r.-/-
31 Reprezentuje spółkę od 01.04.2011 r. łącznie z członkiem zarządu lub innym prokurentem.-/-
R Christoph Salzer, ur. 03.05.1965 r.-/-
31 Reprezentuje spółkę od 01.04.2011 r. łącznie z członkiem zarządu lub innym prokurentem.-/-
S mgr Florian Petrowsky, ur. 21.05.1967 r.-/-
31 Reprezentuje spółkę od 01.04.2011 r. łącznie z członkiem zarządu lub innym prokurentem.-/-
T Angelika Gaudmann, ur. 09.01.1969 r.-/
31 Reprezentuje spółkę od 01.04.2011 r. łącznie z członkiem zarządu lub innym prokurentem.-/-

RADA NADZORCZA-/-

- K William Henry Marie de Gelsey, ur. 17.12.1921 r.-/-
23 Członek-/-
O Harald Wengust, ur. 27.10.1969 r.-/-
37 Członek-/-
P mgr nauk ekonom. Günter Korp, ur. 06.04.1945 r.-/-
32 Przewodniczący-/-
U mgr inż. Hannes Palfinger, ur. 03.09.1973 r.-/-
33 Członek-/-
V dr Thomas Aistleitner, ur. 20.02.1953 r.-/-
35 Wiceprzewodniczący-/-
W Tomasz Mazurczak, ur. 08.05.1968 r.-/-
39 Członek-/-

--- OSOBY -----

- 1 A mgr nauk ekonom. Georg Folian, ur. 01.01.1948 r.-/
1 B dr Franz Jurkowitsch, ur. 12.06.1948 r.-/
19 I dr Alexander Jurkowitsch, ur. 22.07.1973 r.-/
19 Porzeliangasse 4-/-
1090 Wiedeń-/-
23 K William Henry Marie de Gelsey, ur. 17.12.1921 r.-/
23 80 Cheapside-/-
GBR – London EC2v 6EE-/-
27 O Harald Wengust, ur. 27.10.1969 r.-/
27 P mgr nauk ekonom. Günter Korp, ur. 06.04.1945 r.-/
31 Q dr Daniel Folian, ur. 08.03.1980 r.-/
31 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/
Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
1210 Wiedeń-/-
31 R Christoph Salzer, ur. 03.05.1965 r.-/
31 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/
Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
1210 Wiedeń-/-



- 31 S mgr Florian Petrowsky, ur. 21.05.1967 r.-/-
 31 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/-
 Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
 1210 Wiedeń-/-
- 31 T Angelika Gaudmann, ur. 09.01.1969 r.-/-
 31 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/-
 Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
 1210 Wiedeń-/-
- 33 U mgr inż. Hannes Palfinger, ur. 03.09.1973 r.-/-
 33 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/-
 Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
 1210 Wiedeń-/-
- 35 V dr Thomas Aistleitner, ur. 20.02.1953 r.-/-
 35 adres do doręczeń: Warimpex Finanz- und Beteiligungs AG-/-
 Floridsdorfer Hauptstraße 1-/-
 1210 Wiedeń-/-
- 39 W Tomasz Mazurczak, ur. 08.05.1968 r.-/-
 39 ul. Turystyczna 51a-/-
 PL-05-092 Dziekanów Polski-/-

--- ZESTAWIENIE DOKONANYCH WPISÓW -----

Sąd Handlowy w Wiedniu-/-

- 1 Pierwszego wpisu dokonano w dniu 09.02.1994 r.-/- Sprawa 922 Fr 276/94 k-/-
 Pierwszy wpis dokonany zgodnie z art. XXIII ust. 4 FBG
 [Firmenbuchgesetz - Ustawa o rejestrach handlowych]-/-
- 2 Wpisu dokonano w dniu 05.10.1994 r.-/- Sprawa 704 Fr 854/94 h-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 28.09.1994 r.-/-
- 7 Wpisu dokonano w dniu 24.12.1998 r.-/- Sprawa 74 Fr 8893/98 h-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 28.09.1998 r.-/-
- 9 Wpisu dokonano w dniu 25.06.1999 r.-/- Sprawa 74 Fr 6811/99 f-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 08.06.1999 r.-/-
- 16 Wpisu dokonano w dniu 08.07.2005 r.-/- Sprawa 75 Fr 7057/05 w-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 27.06.2005 r.-/-
- 17 Wpisu dokonano w dniu 16.03.2006 r.-/- Sprawa 75 Fr 2519/06 f-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 08.03.2006 r.-/-
- 18 Wpisu dokonano w dniu 07.07.2006 r.-/- Sprawa 75 Fr 7202/06 t-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 27.06.2006 r.-/-
- 19 Wpisu dokonano w dniu 16.09.2006 r.-/- Sprawa 75 Fr 9292/06 s-/-
 Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 22.08.2006 r.-/-
- 20 Wpisu dokonano w dniu 20.09.2006 r.-/- Sprawa 75 Fr 10428/06 k-/-
 Korekta przeprowadzona z urzędu.-/-
- 21 Wpisu dokonano w dniu 28.10.2006 r.-/- Sprawa 75 Fr 11538/06 v-/-
 Korekta przeprowadzona z urzędu.-/-
- 22 Wpisu dokonano w dniu 26.01.2007 r.-/- Sprawa 75 Fr 798/07 h-/-



- Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 24.01.2007 r.-/-
- 23 Wpisu dokonano w dniu 11.07.2007 r.-/- Sprawa 75 Fr 6004/07 p-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 21.06.2007 r.-/-
- 27 Wpisu dokonano w dniu 21.10.2009 r.-/- Sprawa 71 Fr 14068/09 k-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 20.10.2009 r.-/-
- 28 Wpisu dokonano w dniu 28.10.2009 r.-/- Sprawa 71 Fr 14339/09 i-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 27.10.2009 r.-/-
- 29 Wpisu dokonano w dniu 12.05.2010 r.-/- Sprawa 73 Fr 7362/10 y-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 11.05.2010 r.-/-
- 30 Wpisu dokonano w dniu 25.08.2010 r.-/- Sprawa 73 Fr 11709/10 s-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 09.08.2010 r.-/-
- 31 Wpisu dokonano w dniu 05.05.2011 r.-/- Sprawa 73 Fr 9339/11 p-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 02.05.2011 r.-/-
- 32 Wpisu dokonano w dniu 11.05.2011 r.-/- Sprawa 73 Fr 9919/11 t-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 06.05.2011 r.-/-
- 33 Wpisu dokonano w dniu 10.08.2011 r.-/- Sprawa 73 Fr 13158/11 f-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 21.06.2011 r.-/-
- 34 Wpisu dokonano w dniu 16.05.2012 r.-/- Sprawa 73 Fr 6723/12 a-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 11.05.2012 r.-/-
- 35 Wpisu dokonano w dniu 04.10.2012 r.-/- Sprawa 73 Fr 12636/12 x-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 31.07.2012 r.-/-
- 37 Wpisu dokonano w dniu 09.10.2012 r.-/- Sprawa 73 Fr 19665/12 h-/-
Korekta - Wniosek wpłynął w dniu 05.10.2012 r.-/-
- 39 Wpisu dokonano w dniu 17.09.2013 r.-/- Sprawa 73 Fr 10974/13 k-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 14.08.2013 r.-/-
- 40 Wpisu dokonano w dniu 17.09.2013 r.-/- Sprawa 73 Fr 10970/13 f-/-
Wniosek o zmianę wpłynął w dniu 14.08.2013 r.-/-
- 41 Wpisu dokonano w dniu 24.09.2013 r.-/- Sprawa 73 Fr 13474/13 m-/-
Korekta - Wniosek wpłynął w dniu 18.09.2013 r.-/-

-----INFORMACJA AUSTRIACKIEGO BANKU NARODOWEGO-----

Numer identyfikacyjny ważny na dzień 19.02.2014 r.: 490083-/-
Sporządzono za pośrednictwem działu rozliczeń HF DATA *****HA021-/-
Opłata sądowa: 3,36 EUR ****19.02.2014 r., godz. 13:10:59, 437 77125056
**WIERSZY: 244-/-

Rejestr handlowy-/-

Wywołano w dniu 19.02.2014 r. o godz. 13:10:59
czasu środkowoeuropejskiego-/-

*[W stopce wszystkich stron dokumentu ścieżka dostępu do wyciągu w internecie
oraz numeracja stron]-/-*

*Ja, Iwona Klauzer, tłumacz przysięgły języka niemieckiego przy Ministerstwie Sprawiedliwości w
Warszawie (nr uprawnień: TP/884/05), niniejszym potwierdzam zgodność powyższego
tłumaczenia z oryginałem dokumentu w języku niemieckim.*

Repertorium nr 96/2014

Data: 20.02.2014 r.



Stichtag 19.2.2014

Auszug mit aktuellen Daten

FN 78485 w

Grundlage dieses Auszuges ist das Hauptbuch ergänzt um Daten aus der Urkundensammlung.

Letzte Eintragung am 24.09.2013 mit der Eintragsnummer 41
zuständiges Gericht Handelsgericht Wien

- 1 früher Handelsgericht Wien HRB 36568
Ersteintragung am 02.12.1986

FIRMA

- 1 Warimpex Finanz- und Beteiligungs
Aktiengesellschaft

RECHTSFORM

- 1 Aktiengesellschaft

SITZ in

- 1 politischer Gemeinde Wien

INTERNETSEITE

- 34 www.warimpex.com

GESCHÄFTSANSCHRIFT

- 23 Floridsdorfer Hauptstraße 1
1210 Wien

KAPITAL

- 29 EUR 54.000.000

ART der AKTIEN

- 29 54.000.000 Stückaktien

BÖRSENOTIERT

- 34 eingetragen

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS

- 1 31. Dezember

JAHRESABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)

- 40 zum 31.12.2012 eingereicht am 14.08.2013

KONZERNABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)

- 40 zum 31.12.2012 eingereicht am 14.08.2013

VERTRETUNGSBEFUGNIS

- 19 Die Gesellschaft wird, wenn mehrere Vorstandsmitglieder bestellt sind, durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch eines von ihnen gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

SONSTIGE BESTIMMUNGEN

- 21 Der Vorstand besteht aus zwei bis vier Personen

ART DER BEKANNTMACHUNG

- 1 Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im
Amtsblatt zur Wiener Zeitung.

- 1 Satzung vom 01.09.1986 001
mit Nachtrag vom 01.12.1986

- 1 Hauptversammlungsbeschluss vom 23.05.1991 002
Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus
Gesellschaftsmitteln um ATS 9.000.000,- beschlossen
und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5.

- 1 Hauptversammlungsbeschluss vom 15.12.1992 003
Änderung der Satzung im § 22 a.

- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 004
Diese Gesellschaft wurde als
übernehmende Gesellschaft mit der
MEP Industrie-Beteiligungen
Aktiengesellschaft
(FN 94187 k)
als übertragender Gesellschaft verschmolzen.
Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien.
Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994

- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 005
Diese Gesellschaft wurde als
übernehmende Gesellschaft mit der
Warimpex Handels-Aktiengesellschaft
(FN 93209 y)
als übertragender Gesellschaft verschmolzen.
Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien.
Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994

- 2 Hauptversammlungsbeschluss vom 21.09.1994 006
Diese Gesellschaft wurde als
übernehmende Gesellschaft mit der
"Alico" Export-Import von Nahrungs-
und Genußmitteln Gesellschaft m.b.H.
(FN 96973 h)
als übertragender Gesellschaft verschmolzen.
Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien.
Verschmelzungsvertrag v. 21.9.1994

- 7 Hauptversammlungsbeschluss vom 30.06.1998 007
Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus
Gesellschaftsmitteln um ATS 38.000.000,- beschlossen
und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5.

- 9 Satzung mit Hauptversammlungsbeschluss vom 01.06.1999 008
gemäß 1. Euro-JuBeG angepasst.

- 9 Hauptversammlungsbeschluss vom 01.06.1999 009
Kapitalerhöhung durch Ausgabe zusätzlicher Aktien aus
Gesellschaftsmitteln um EUR 116.350,- beschlossen
und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5.
Kapitalerhöhung um EUR 2.500.000,- beschlossen und
durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5.

- 16 Hauptversammlungsbeschluss vom 24.05.2005 010
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um
EUR 8,750.000,-- beschlossen und durchgeführt.
Änderung der Satzung im § 5.

17	Hauptversammlungsbeschluss vom 08.02.2006 Änderung der Satzung in den §§ 5 und 6.	011
18	Hauptversammlungsbeschluss vom 18.05.2006 Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um EUR 15.000.000,-- beschlossen und durchgeführt. Änderung der Satzung im § 5.	012
20	Hauptversammlungsbeschluss vom 31.07.2006 Ermächtigung des Vorstandes gem. § 169 AktG, das Grund- kapital bis zum 16.09.2011 um bis zu EUR 15.000.000,-- gegen Barzahlung oder Sacheinlage gegen Ausgabe von bis zu 15.000.000 auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen. Neufassung der Satzung.	013
22	Vorstandsbeschluss vom 11.01.2007 und 23.01.2007 Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der Ermächtigung vom 31.07.2006 um EUR 6,000.000,- mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 11.01.2007 und vom 23.01.2007.	014
22	Aufsichtsratsbeschluss vom 23.01.2007 Änderung der Satzung in den §§ 5 und 6	015
23	Hauptversammlungsbeschluss vom 31.05.2007 Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9,000.000,-- beschlossen. Änderung der Satzung im § 5.	016
27	Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 Widerruf der Ermächtigung des Vorstandes vom 31.07.2006 gemäß § 169 AktG, das Grundkapital bis zum 16.09.2011 um bis zu EUR 15.000.000 gegen Barzahlung oder Sacheinlage gegen Ausgabe von bis zu 15.000.000 auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.	017
27	Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 Ermächtigung des Vorstandes gemäß § 169 AktG, das Grund- kapital um bis zu EUR 18.000.000 gegen Barzahlung oder Sacheinlage mit oder ohne Bezugsrecht gegen Ausgabe von bis zu 18.000.000 auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.	018
27	Hauptversammlungsbeschluss vom 16.10.2009 Änderung der Satzung in den Punkten 5, 6, 14, 15 und 16.	019
28	Vorstandsbeschluss vom 22.10.2009 und vom 23.10.2009 Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der Ermächtigung vom 16.10.2009 um EUR 3.599.999,- mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 22.10.2009 und vom 23.10.2009.	020
28	Aufsichtsratsbeschluss vom 23.10.2009 Änderung der Satzung in den Punkten 5.1, 5.2 und 6.1.	021
29	Vorstandsbeschluss vom 21.04.2010 und vom 11.05.2010 Durchführung der Erhöhung des Grundkapitals aufgrund der Ermächtigung vom 16.10.2009 um EUR 14,400.001,- mit Zustimmung des Aufsichtsrates vom 21.04.2010 und vom 11.05.2010 Änderung der Satzung in den Punkten 5. und 6. mit Beschluss des Aufsichtsrates vom 11.05.2010	022
30	Hauptversammlungsbeschluss vom 02.06.2010 Neufassung der Satzung.	023

- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 026
Ermächtigung des Vorstandes gemäß § 169 AktG, das Grundkapital bis zum 04.10.2017 um bis zu EUR 5,400.000,- gegen Barzahlung und/oder Sacheinlage mit oder ohne Bezugsrecht gegen Ausgabe von bis zu 5,400.000,- auf Inhaber lautende Stückaktien zu erhöhen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.3
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 027
Teilweise Aufhebung der Ermächtigung des Vorstandes vom 31.05.2007 zur bedingten Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9,000.000,-
Einschränkung der bedingten Kapitalerhöhung gem § 159 AktG auf EUR 5,179.828,- beschlossen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.2.a)
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 028
Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9,000.000,- beschlossen.
Änderung der Satzung im Punkt 5.2.b) .
- 35 Hauptversammlungsbeschluss vom 11.06.2012 029
Änderung der Satzung im Punkt 4., 6.5 und 15.2
- 41 Hauptversammlungsbeschluss vom 19.06.2013 031
Bedingte Kapitalerhöhung gem § 159 AktG um EUR 9.000.000,- beschlossen.
Ergänzung der Satzung in Punkt 5.2.c)

VORSTAND

- A Dkfm Georg Folian, geb. 01.01.1948
19 Stellvertreter/in des/der Vorsitzenden
vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen
- B Dr Franz Jurkowitsch, geb. 12.06.1948
19 Vorsitzende/r
vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen
- I Dr. Alexander Jurkowitsch, geb. 22.07.1973
19 vertritt seit 31.07.2006 gemeinsam mit einem weiteren Vorstandsmitglied oder einem Prokuristen

PROKURIST/IN

- Q Dr. Daniel Folian, geb. 08.03.1980
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- R Christoph Salzer, geb. 03.05.1965
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- S Mag. Florian Petrowsky, geb. 21.05.1967
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen
- T Angelika Gaudmann, geb. 09.01.1969
31 vertritt seit 01.04.2011 gemeinsam mit einem Vorstandsmitglied oder einem weiteren Prokuristen

AUFSICHTSRATSMITGLIED

- K William Henry Marie de Gelsey, geb. 17.12.1921
23 Mitglied
- O Harald Wengust, geb. 27.10.1969
37 Mitglied
- P Dipl.Kfm. Günter Korp, geb. 06.04.1945
32 Vorsitzende/r
- U Ing.Mag. Hannes Palfinger, geb. 03.09.1973

33 Mitglied
 V Dr. Thomas Aistleitner, geb. 20.02.1953
 35 Stellvertreter/in des/der Vorsitzenden
 W Tomasz Mazurczak, geb. 08.05.1968
 39 Mitglied

--- PERSONEN -----

1 A Dkfm Georg Folian, geb. 01.01.1948
 1 B Dr Franz Jurkowitsch, geb. 12.06.1948
 19 I Dr. Alexander Jurkowitsch, geb. 22.07.1973
 19 Porzellangasse 4
 1090 Wien
 23 K William Henry Marie de Gelsey, geb. 17.12.1921
 23 80 Cheapside
 GBR- London EC2v 6EE
 27 O Harald Wengust, geb. 27.10.1969
 27 P Dipl.Kfm. Günter Korp, geb. 06.04.1945
 31 Q Dr. Daniel Folian, geb. 08.03.1980
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 R Christoph Salzer, geb. 03.05.1965
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 S Mag. Florian Petrowsky, geb. 21.05.1967
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 31 T Angelika Gaudmann, geb. 09.01.1969
 31 p.A. Warimpex Finanz- und Beteiligungs
 AG, Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 33 U Ing.Mag. Hannes Palfinger, geb. 03.09.1973
 33 p.A.Warimpex Finanz und BeteiligungsAG
 Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 35 V Dr. Thomas Aistleitner, geb. 20.02.1953
 35 p.A.Warimpex Finanz und Beteiligungs
 AG Floridsdorfer Hauptstraße 1
 1210 Wien
 39 W Tomasz Mazurczak, geb. 08.05.1968
 39 ul.Turystyczna 51a
 POL-05092 Dziekanow Polski

----- VOLLZUGSÜBERSICHT -----

Handelsgericht Wien

1	Ersterfassung abgeschlossen am 09.02.1994	Geschäftsfall 922 Fr	276/94 k
	Ersterfassung gem. Art. XXIII Abs. 4 FBG		
2	eingetragen am 05.10.1994	Geschäftsfall 704 Fr	854/94 h
	Antrag auf Änderung eingelangt am 28.09.1994		
7	eingetragen am 24.12.1998	Geschäftsfall 74 Fr	8893/98 h
	Antrag auf Änderung eingelangt am 28.09.1998		
9	eingetragen am 25.06.1999	Geschäftsfall 74 Fr	6811/99 f
	Antrag auf Änderung eingelangt am 08.06.1999		
16	eingetragen am 08.07.2005	Geschäftsfall 75 Fr	7057/05 w
	Antrag auf Änderung eingelangt am 27.06.2005		

17 eingetragen am 16.03.2006	Geschäftsfall	75 Fr	2519/06 f
Antrag auf Änderung eingelangt am 08.03.2006			
18 eingetragen am 07.07.2006	Geschäftsfall	75 Fr	7202/06 t
Antrag auf Änderung eingelangt am 27.06.2006			
19 eingetragen am 16.09.2006	Geschäftsfall	75 Fr	9292/06 s
Antrag auf Änderung eingelangt am 22.08.2006			
20 eingetragen am 20.09.2006	Geschäftsfall	75 Fr	10428/06 k
amtswegige Berichtigung			
21 eingetragen am 28.10.2006	Geschäftsfall	75 Fr	11538/06 v
amtswegige Berichtigung			
22 eingetragen am 26.01.2007	Geschäftsfall	75 Fr	798/07 h
Antrag auf Änderung eingelangt am 24.01.2007			
23 eingetragen am 11.07.2007	Geschäftsfall	75 Fr	6004/07 p
Antrag auf Änderung eingelangt am 21.06.2007			
27 eingetragen am 21.10.2009	Geschäftsfall	71 Fr	14068/09 k
Antrag auf Änderung eingelangt am 20.10.2009			
28 eingetragen am 28.10.2009	Geschäftsfall	71 Fr	14339/09 i
Antrag auf Änderung eingelangt am 27.10.2009			
29 eingetragen am 12.05.2010	Geschäftsfall	73 Fr	7362/10 y
Antrag auf Änderung eingelangt am 11.05.2010			
30 eingetragen am 25.08.2010	Geschäftsfall	73 Fr	11709/10 s
Antrag auf Änderung eingelangt am 09.08.2010			
31 eingetragen am 05.05.2011	Geschäftsfall	73 Fr	9339/11 p
Antrag auf Änderung eingelangt am 02.05.2011			
32 eingetragen am 11.05.2011	Geschäftsfall	73 Fr	9919/11 t
Antrag auf Änderung eingelangt am 06.05.2011			
33 eingetragen am 10.08.2011	Geschäftsfall	73 Fr	13158/11 f
Antrag auf Änderung eingelangt am 21.06.2011			
34 eingetragen am 16.05.2012	Geschäftsfall	73 Fr	6723/12 a
Antrag auf Änderung eingelangt am 11.05.2012			
35 eingetragen am 04.10.2012	Geschäftsfall	73 Fr	12636/12 x
Antrag auf Änderung eingelangt am 31.07.2012			
37 eingetragen am 09.10.2012	Geschäftsfall	73 Fr	19665/12 h
Berichtigung - Antrag eingelangt am 05.10.2012			
39 eingetragen am 17.09.2013	Geschäftsfall	73 Fr	10974/13 k
Antrag auf Änderung eingelangt am 14.08.2013			
40 eingetragen am 17.09.2013	Geschäftsfall	73 Fr	10970/13 f
Antrag auf Änderung eingelangt am 14.08.2013			
41 eingetragen am 24.09.2013	Geschäftsfall	73 Fr	13474/13 m
Berichtigung - Antrag eingelangt am 18.09.2013			

----- INFORMATION DER ÖSTERREICHISCHEN NATIONALBANK -----

zum 19.02.2014 gültige Identnummer: 490083

erstellt über Verrechnungsstelle HF DATA ***** HA021
 Gerichtsgebühr: EUR 3.36 ***** 19.02.2014 13:10:59,437 77125056 ** ZEILEN: 244

Firmenbuch

Abgefragt am 19.2.2014, um 13:10:59 MEZ

Iwona Klauzer
Tłumacz przysięgły języka niemieckiego
ul. XII Poprzeczna 16
05-080 Hornówek, gm. Izabelin

TŁUMACZENIE POŚWIADCZONE Z JĘZYKA NIEMIECKIEGO

STATUT WARIMPEX FINANZ-UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT^{x)}-/-

W zaproponowanym brzmieniu uchwał 27. zwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia
19 czerwca 2013 r.-/-

^{x)} Odwołania w stopkach dotyczą zasad austriackiego kodeksu w sprawie ładu korporacyjnego (Österreichischer Corporate-Governance Kodex – „CGK”) w brzmieniu z lipca 2012 r., które są podstawą danego postanowienia (wraz ze wskazówką, czy chodzi o zasadę obowiązkową (L), zasadę „comply or explain” (C), czy rekomendację (R)).-/-



I. Postanowienia ogólne-/-

1. Firma-/-

Spółka akcyjna prowadzi działalność pod firmą Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft.-/-

2. Siedziba-/-

Siedzibą spółki jest Wiedeń.-/-

3. Przedmiot działalności przedsiębiorstwa-/-

3.1 Przedmiotem działalności przedsiębiorstwa jest:-/-

- a) skup i rozwój nieruchomości wszelkiego rodzaju oraz sprzedaż, administrowanie nieruchomościami i wykorzystywanie nieruchomości-/-
- b) wynajem i wydzierżawianie nieruchomości wszelkiego rodzaju oraz prowadzenie hoteli – samodzielnie lub za pośrednictwem osób trzecich-/-
- c) pośrednictwo przy realizacji operacji związanych z samofinansowaniem i operacji leasingowych w kraju i za granicą, o ile jest to ustawowo dopuszczalne-/-
- d) obejmowanie udziałów w zakładach w kraju i za granicą, w szczególności w zakładach, których celem jest wykorzystywanie nieruchomości gruntowych i budynków oraz administrowanie nimi-/-
- e) prowadzenie działań związanych z głównym wykonawstwem oraz działań deweloperskich w kraju i za granicą-/-
- f) przejmowanie przedstawicielstw-/-
- g) prowadzenie wszelkich pozostałych działań pomocniczych, umożliwiających wspieranie wyżej wymienionego przedmiotu działalności przedsiębiorstwa-/-
- h) handel towarami wszelkiego rodzaju.-/-

3.2 Spółka upoważniona jest do realizowania wszelkich transakcji i działań, które wydają się niezbędne lub wskazane do osiągnięcia celu spółki, w szczególności do nabywania nieruchomości, tworzenia oddziałów i spółek zależnych w kraju i za granicą oraz obejmowania udziałów w innych przedsiębiorstwach, z wyłączeniem transakcji bankowych. Spółka może realizować swój przedmiot działalności również za pośrednictwem spółek zależnych i jednostek stowarzyszonych.-/-

4. Ogłoszenia-/-

Ogłoszenia spółki publikowane są w „Amtsblatt zur Wiener Zeitung”, o ile oraz dopóki jest to bezwzględnie konieczne zgodnie z ustawą o spółkach akcyjnych. W pozostałych przypadkach ogłoszenia spółki publikowane są odpowiednio do stosowanych przepisów prawnych. Wszelkie ogłoszenia udostępniane są również na stronie internetowej spółki.-/-

II. Kapitał zakładowy i akcje-/-

5. Kapitał zakładowy-/-

5.1 Kapitał zakładowy spółki wynosi 54.000.000,00 EUR.-/-



- 5.2 a) Zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] kapitał zakładowy zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nieprzekraczającą 5.179.828,00 EUR w drodze emisji maksymalnie 5.179.828 akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zamiennych, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu z dnia 31 maja 2007 r., skorzystają z przyznanego im prawa do ich zamiany na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest za zgodą rady nadzorczej do ustalenia pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 1”).-/-
- 5.2 b) Kapitał zakładowy zostaje podwyższony zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] o kwotę nieprzekraczającą 9.000.000,-- EUR w drodze emisji maksymalnie 9.000.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zamiennych i/lub obligacji z prawem do opcji, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu w dniu 11 czerwca 2012 r., skorzystają z przyznanego im prawa do zamiany obligacji na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest do ustalenia, za zgodą rady nadzorczej, pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 2”).-/-
- 5.2 c) Kapitał zakładowy zostaje podwyższony zgodnie z § 159 ust. 2 wiersz 1 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] o kwotę nieprzekraczającą 9.000.000,-- EUR w drodze emisji maksymalnie 9.000.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela. Warunkowe podwyższenie kapitału przeprowadzane jest wyłącznie w zakresie, w jakim właściciele obligacji zamiennych i/lub obligacji z prawem do opcji, do których emisji upoważniony został zarząd na walnym zgromadzeniu w dniu 19 czerwca 2013 r., skorzystają z przyznanego im prawa do zamiany obligacji na akcje spółki. Zarząd upoważniony jest do ustalenia, za zgodą rady nadzorczej, pozostałych zasad przeprowadzenia warunkowego podwyższenia kapitału (w tym kursu emisji, treści praw wynikających z akcji, terminu uprawnienia do dywidendy). Rada nadzorcza uprawniona jest do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału warunkowego („Kapitał warunkowy 3”).-/-
- 5.3 Zgodnie z § 169 AktG [ustawy o spółkach akcyjnych] zarząd upoważniony jest w ciągu pięciu lat od wpisu odpowiedniej zmiany statutu do rejestru handlowego do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nieprzekraczającą 5.400.000,00 EUR w drodze emisji maksymalnie 5.400.000 nowych akcji zwykłych, wystawionych na okaziciela (akcji jednostkowych) w zamian za wkłady gotówkowe i/lub rzeczowe, w tym wkłady wnoszone w kilku transzach, również z całkowitym lub częściowym wyłączeniem prawa poboru, oraz do ustalenia kursu i warunków emisji w porozumieniu z radą nadzorczą. Rada nadzorcza jest ponadto uprawniona do podejmowania uchwał w sprawie zmian statutu, wynikających z emisji akcji z kapitału docelowego.-/-
- 6. Akcje-/-**
- 6.1 Kapitał zakładowy dzieli się na 54.000.000 akcji jednostkowych, niewykazujących wartości nominalnej.-/-
- 6.2 Akcje wystawione są na okaziciela.-/-
- 6.3 Jeżeli w przypadku podwyższenia kapitału uchwała o podwyższeniu kapitału nie rozstrzyga, czy akcje wystawione są na okaziciela, czy są to akcje imienne, oznacza to, że akcje wystawione są na okaziciela.-/-
- 6.4 Prawo akcjonariuszy do udokumentowania akcji zostało wyłączone. Dopuszcza się możliwość udokumentowania większej liczby akcji jednostkowych w dokumencie zbiorczym (odeinek zbiorczy akcji).-/-



- 6.5 Zarząd ustala formę i treść dokumentu akcji oraz kuponów na otrzymanie dywidendy i kuponów odnawialnych. Ta sama zasada dotyczy dokumentów zbiorczych oraz obligacji ułamkowych, kuponów odsetkowych i warrantów.-/-

III. Zarząd-/-

7. Skład zarządu i reprezentacja-/-

- 7.1 Zarząd składa się z dwóch do czterech członków.-/-

- 7.2 Rada nadzorcza powołuje i odwołuje członków zarządu.¹-/-

- 7.3 Rada nadzorcza może powołać z grona członków zarządu przewodniczącego i wiceprzewodniczącego zarządu.-/-

- 7.4 Spółka reprezentowana jest przez dwóch członków zarządu łącznie lub przez członka zarządu łącznie z prokurentem.-/-

8. Zadania i regulamin wewnętrzny-/-

- 8.1 Zarząd zobowiązany jest do kierowania spółką na własną odpowiedzialność, mając na uwadze dobro przedsiębiorstwa, z uwzględnieniem interesów akcjonariuszy i pracowników oraz interesu publicznego.²-/-

- 8.2 Rada nadzorcza zobowiązana jest do opracowania regulaminu zarządu oraz do uregulowania w nim postanowień w następujących sprawach:-/-

- a) podział zakresu działań w zarządzie;-/-
- b) określenie działań wymagających zgody rady nadzorczej, poza przypadkami uregulowanymi w przepisach ustawowych. Rada nadzorcza zobowiązana jest do ustalenia limitów kwotowych, do których zgoda rady nadzorczej nie jest wymagana, o ile przepisy ustawowe przewidują taką regulację.-/-

- 8.3 Zarząd zobowiązany jest do przekazywania radzie nadzorczej następujących informacji:³-/-

- a) Zarząd informuje radę nadzorczą regularnie, na bieżąco i kompleksowo o wszystkich istotnych sprawach dotyczących przebiegu działalności spółki wraz z oceną ryzyka i zasadami zarządzania ryzykiem w spółce oraz w ważniejszych przedsiębiorstwach należących do koncernu.-/-
- b) Zarząd zobowiązany jest do informowania rady nadzorczej co najmniej raz w roku w formie pisemnej o najważniejszych zagadnieniach dotyczących przyszłej polityki przedsiębiorstwa oraz do przedstawienia przyszłego rozwoju sytuacji majątkowej, finansowej i przychodowej spółki na podstawie przygotowanej prognozy (sprawozdanie finansowe).-/-
- c) Ponadto zarząd zobowiązany jest do regularnego, pisemnego informowania rady nadzorczej, co najmniej raz na kwartał, o przebiegu działań i sytuacji przedsiębiorstwa w porównaniu do przygotowanej prognozy, z uwzględnieniem przyszłego rozwoju spółki (sprawozdanie kwartalne).-/-
- d) O zaistnieniu istotnych okoliczności przewodniczący rady nadzorczej informowany jest niezwłocznie, w formie ustnej lub pisemnej. Rada nadzorcza informowana jest ponadto w formie ustnej lub pisemnej o okolicznościach, mających istotny wpływ na rentowność lub

¹ Zasada nr 33 CGK (L)-/-

² Zasada nr 13 CGK (L)-/-

³ Zasada nr 9 CGK (L)-/-



płynność finansową spółki, w szczególności o znacznym odejściu od zaplanowanych wartości (sprawozdanie dodatkowe).-/-

- e) Zarząd zobowiązany jest również do informowania rady nadzorczej o spółkach należących do koncernu.-/-

9. Podejmowanie uchwał-/-

- 9.1 Zarząd podejmuje uchwały zwykłą większością głosów. Wstrzymanie się od głosu nie jest zaliczane do oddanych głosów.-/-
- 9.2 Jeżeli uchwały zarządu nie są podejmowane jednogłośnie, a jeden z członków zarządu został powołany na przewodniczącego, wówczas decyduje głos przewodniczącego zarządu.-/-
- 9.3 Zarząd podejmuje uchwały bez względu na interes własny i interesy danych akcjonariuszy, w sposób merytoryczny oraz z uwzględnieniem wszystkich obowiązujących przepisów prawa, statutu oraz regulaminu zarządu.⁴-/-

IV. Rada nadzorcza-/-

10. Skład-/-

- 10.1 Rada nadzorcza składa się z trzech do ośmiu członków, wybranych przez walne zgromadzenie akcjonariuszy i oddelegowanych zgodnie z § 110 Arbeitsverfassungsgesetz [kodeksu pracy].-/-
- 10.2 Członkowie rady nadzorczej wybierani są na najdłuższą prawnie dopuszczalną kadencję, o ile walne zgromadzenie nie postanowi inaczej. Dopuszcza się możliwość ponownego wyboru.-/-
- 10.3 Jeżeli wybrany członek rady nadzorczej odejdzie ze stanowiska przed upływem kadencji, wówczas przeprowadzane są w miarę możliwości wybory uzupełniające na pozostały okres kadencji członka, który odszedł ze stanowiska, nie później niż na następnym walnym zgromadzeniu. Wybory uzupełniające przeprowadzane są niezwłocznie, jeżeli w wyniku odejścia ze stanowiska wybranego członka rady nadzorczej liczba wybranych członków spadnie poniżej czterech.-/-
- 10.4 Każdy członek rady nadzorczej może złożyć swój mandat z zachowaniem czterotygodniowego okresu wypowiedzenia, również bez istotnej przyczyny, w formie listu poleconego skierowanego do przewodniczącego rady nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – do wiceprzewodniczącego.-/-
- 10.5 Rada nadzorcza wybiera z grona swoich członków przewodniczącego i wiceprzewodniczącego rady nadzorczej. Przewodniczący i wiceprzewodniczący powoływani są na pełny okres sprawowania mandatu członka rady nadzorczej, o ile rada nadzorcza nie podejmie innej uchwały. Jeżeli jeden z tych mandatów zostanie złożony, przeprowadzane są niezwłocznie wybory uzupełniające. Dopuszcza się możliwość ponownego wyboru.-/-

11. Zadania i regulamin wewnętrzny-/-

- 11.1 Rada nadzorcza zobowiązana jest do nadzorowania działalności zarządu. Rada nadzorcza wykonuje zadania przewidziane dla niej z mocy ustawy i statutu. Oprócz nadzorowania zarządu, zadaniem rady nadzorczej jest również wspieranie go w ramach kierowania przedsiębiorstwem, w szczególności przy podejmowaniu decyzji o istotnym znaczeniu.⁵-/-

⁴ Zasada nr 22 CGK (L).-/-

⁵ Zasada nr 32 CGK (L).-/-



- 11.2 Rada nadzorcza opracowuje własny regulamin i określa w nim obowiązki informacyjne i sprawozdawcze zarządu, również dla spółek zależnych, o ile obowiązki te nie są już uregulowane w niniejszym statucie lub w regulaminie zarządu.⁶/-
- 11.3 Rada nadzorcza może powoływać komisje z grona swoich członków. Zadania i uprawnienia komisji ustalane są w regulaminie. Komisje powoływane są na dłuższy czas lub w celu wykonania poszczególnych zadań. Komisjom mogą zostać również przyznane uprawnienia rady nadzorczej dotyczące podejmowania decyzji i zatwierdzania poszczególnych działań. W każdym wypadku powołuje się komisję do spraw kontroli.⁷/-
- 11.4 Komisje, reprezentowane przez swoich przewodniczących, zobowiązane są do regularnego informowania rady nadzorczej o prowadzonej przez nie działalności. W sprawozdaniu rady nadzorczej adresowanym do walnego zgromadzenia uwzględniana jest działalność komisji.⁸/-
- 11.5 Rada nadzorcza może podejmować uchwały w sprawie zmian statutu, dotyczących wyłącznie jego brzmienia.-/-

12. Posiedzenia i podejmowanie uchwał/-

- 12.1 Rada nadzorcza zbiera się w zależności od potrzeb, jednak co najmniej raz na kwartał kalendarzowy.-/-
- 12.2 Posiedzenia rady nadzorczej zwoływane są przez przewodniczącego, a w przypadku jego nieobecności przez wiceprzewodniczącego, w formie pisemnej lub za pośrednictwem równorzędnych środków przekazu, takich jak: faks lub elektroniczne środki komunikacji (mail) z podaniem miejsca, czasu i porządku obrad. Zaproszenia wysyłane są co najmniej na siedem dni przed terminem posiedzenia. W nagłych wypadkach posiedzenie może zostać zwołane telefonicznie lub telegraficznie z co najmniej dwudniowym wyprzedzeniem.-/-
- 12.3 Każdy członek rady nadzorczej lub zarządu może w formie pisemnej zażądać, powołując się na cel i przyczyny swojego żądania, aby przewodniczący rady nadzorczej niezwłocznie zwołał radę nadzorczą. Jeżeli żądanie wyrażone przez co najmniej dwóch członków rady nadzorczej lub zarząd nie zostanie spełnione, wnioskodawcy uprawnieni są do samodzielnego zwołania rady nadzorczej z podaniem przedmiotu posiedzenia. Posiedzenie musi odbyć się w ciągu dwóch tygodni od jego zwołania.-/-
- 12.4 Rada nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli posiedzenie zostało zwołane prawidłowo w rozumieniu ustępów 2 (drugiego) lub 3 (trzeciego), a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa członków wybranych przez walne zgromadzenie, w tym przewodniczący lub wiceprzewodniczący.-/-
- 12.5 Uchwały podejmowane są zwykłą większością oddanych głosów. W przypadku takiej samej liczby głosów decyduje, również podczas wyborów, głos przewodniczącego posiedzenia. Wstrzymanie się od głosu zaliczane jest do głosów nieoddanych.-/-
- 12.6 Członkowie rady nadzorczej nie mogą zlecić wykonania swoich zadań innym osobom. Członek rady nadzorczej może jednak w formie pisemnej powierzyć swoje zastępstwo podczas danego posiedzenia innemu członkowi rady nadzorczej. Zastępowany członek rady nadzorczej nie jest uwzględniany przy stwierdzeniu zdolności do podejmowania uchwał. Prawo do przewodniczenia posiedzeniu nie podlega przeniesieniu. Dopuszcza się możliwość oddawania głosów na piśmie.-/-
- 12.7 W nagłych wypadkach uchwały mogą być podejmowane również na piśmie, co obejmuje również podejmowanie uchwał drogą faksową lub za pośrednictwem elektronicznych środków przekazu (mail), o ile żaden członek rady nadzorczej nie sprzeciwi się takiej formie niezwłocznie i w sposób jednoznaczny. W szczególnie nagłych wypadkach uchwały mogą

⁶ Zasada nr 34 CGK (C).-/-

⁷ Zasada nr 34 CGK (C).-/-

⁸ Zasada nr 39 CGK (C).-/-



być podejmowane również telefonicznie za zgodą wszystkich członków rady nadzorczej. Uchwała dochodzi do skutku, jeżeli wszyscy członkowie rady nadzorczej zostali zaproszeni do oddania głosu i jeżeli co najmniej połowa członków oddała swoje głosy, w tym przewodniczący lub wiceprzewodniczący. Na następnym posiedzeniu składane jest sprawozdanie w tej sprawie.-/-

12.8 Reprezentacja zgodnie z punktem 12.6 nie jest dopuszczalna w przypadku podejmowania uchwał w drodze pisemnego lub telefonicznego oddawania głosów.-/-

12.9 Z posiedzeń rady nadzorczej sporządzany jest protokół.-/-

13. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej.-/-

Członkowie rady nadzorczej otrzymują wynagrodzenia funkcyjne i diety za udział w posiedzeniach zaproponowane przez zarząd i zatwierdzone przez walne zgromadzenie. Ich wydatki podlegają zwrotowi.-/-

V. Walne zgromadzenie akcjonariuszy.-/-

14. Zwoływanie walnego zgromadzenia i ogłoszenia⁹.-/-

14.1 Walne zgromadzenie akcjonariuszy zwoływane jest przez zarząd lub – w przypadkach przewidzianych w przepisach ustawowych – przez radę nadzorczą z uwzględnieniem postanowień § 106 AktG [*ustawy o spółkach akcyjnych*].-/-

14.2 Walne zgromadzenie odbywa się w siedzibie spółki lub w jednym z jej krajowych oddziałów lub w jednej ze stolic austriackich krajów związkowych (landów).-/-

14.3 Zwołanie zwyczajnego walnego zgromadzenia ogłaszane jest nie później niż na 28 dni przed terminem walnego zgromadzenia, zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia ogłaszane jest nie później niż na 21 dni przed terminem walnego zgromadzenia.-/-

14.4 Ogłoszenie o zwołaniu zgromadzenia publikowane jest zgodnie z punktem 4 statutu.-/-

15. Udział w walnym zgromadzeniu.-/-

15.1 Uprawnienie do udziału w walnym zgromadzeniu akcjonariuszy spółki i do wykonywania praw akcjonariusza zależy od posiadanych udziałów na koniec dziesiątego dnia poprzedzającego dzień walnego zgromadzenia (dzień ustalenia statusu akcjonariusza). Akcjonariusze, którzy chcą wykonać prawo do udziału oraz prawo do oddania głosów na walnym zgromadzeniu, muszą w tym dniu udokumentować wobec spółki posiadane przez siebie udziały.-/-

15.2 W przypadku przechowywanych w depozycie akcji na okaziciela, uprawnienia akcjonariusza dokumentowane są wobec spółki w celu wykonania wynikających z nich praw w dniu rejestracji uczestnictwa w drodze przedłożenia potwierdzenia posiadanych udziałów, wystawionego przez instytucję kredytową, prowadzącą depozyt z siedzibą w państwie członkowskim Europejskiego Obszaru Gospodarczego lub w pełnoprawnym państwie członkowskim OECD (potwierdzenie depozytowe). Potwierdzenie depozytowe doręczane jest spółce najpóźniej trzeciego dnia roboczego przed terminem walnego zgromadzenia spółki lub innej jednostce powołanej w zaproszeniu na walne zgromadzenie.-/-

15.3 Potwierdzenie depozytowe przekazywane jest w formie pisemnej. Spółka odbiera potwierdzenia depozytowe za pośrednictwem rozpowszechnionej na całym świecie i szczególnie zabezpieczonej sieci komunikacyjnej instytucji kredytowych, o ile jej uczestnicy mogą zostać jednoznacznie zidentyfikowani.-/-

⁹ Zasada nr 4 CGK (L).-/-



15.4 Potwierdzenia depozytowe akceptowane są w języku niemieckim i angielskim. W dokumencie w sprawie zwołania walnego zgromadzenia mogą zostać wymienione jeszcze inne akceptowane języki.-/-

15.5 Informacje akcjonariuszy lub instytucji kredytowych przeznaczone dla spółki wymagają dla swojej skuteczności formy pisemnej w języku niemieckim lub angielskim.-/-

15.6 Językiem walnego zgromadzenia akcjonariuszy jest język niemiecki.-/-

16. Prawo głosu-/-

16.1 Na każdą akcję jednostkową przypada jeden głos.¹⁰ Prawo głosu wykonywane jest zgodnie z liczbą głosów. Akcjonariusz może w odniesieniu do różnych akcji głosować inaczej.-/-

16.2 Prawo głosu przysługuje od momentu wniesienia ustawowego wkładu minimalnego w pełnej wysokości.-/-

16.3 Wykonywanie prawa głosu za pośrednictwem pełnomocników możliwe jest wyłącznie na podstawie pisemnego pełnomocnictwa, doręzonego spółce w formie pisemnej, która je zatrzymuje. Pełnomocnictwo może zostać również przekazane za pośrednictwem środków elektronicznego przekazu (mail). Wyklucza się możliwość przekazania pełnomocnictwa za pośrednictwem SMS (Short Message Service). Szczegółowe zasady udzielania lub odwoływania przedmiotowych pełnomocnictw zamieszczone są w piśmie w sprawie zwołania walnego zgromadzenia.-/-

17. Przewodniczenie walnemu zgromadzeniu-/-

17.1 Walnemu zgromadzeniu akcjonariuszy przewodniczy przewodniczący lub wiceprzewodniczący rady nadzorczej. Jeżeli żaden z nich nie jest obecny na walnym zgromadzeniu lub nie jest gotowy do prowadzenia posiedzenia, walnemu zgromadzeniu przewodniczy do momentu wyboru przewodniczącego notariusz, powołany w celu sporządzenia dokumentu notarialnego.-/-

17.2 Przewodniczący walnego zgromadzenia przewodniczy posiedzeniu i ustala kolejność punktów porządku obrad oraz sposób głosowania.-/-

17.3 Przewodniczący walnego zgromadzenia zapewnia jego efektywny przebieg oraz przestrzeganie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy. Przewodniczący zobowiązany jest w szczególności do przeciwdziałania nadużywaniu praw przez uczestników posiedzenia oraz do zapewnienia przestrzegania praw akcjonariuszy mniejszościowych oraz aby krótkie przerwy w walnym zgromadzeniu, zarządzone z uzasadnionych przyczyn, niestanowiące odroczenia walnego zgromadzenia, nie były ukierunkowane na utrudnianie wykonywania praw przez akcjonariuszy. Przewodniczący nie powinien bez istotnego powodu rezygnować ze swojej funkcji lub opóźniać podpisania protokołu z posiedzenia.-/-

17.4 Członkowie zarządu oraz rady nadzorczej zobowiązani są w miarę możliwości do obecności na walnym zgromadzeniu. Biegły rewident zobowiązany jest do stawienia się na zwyczajnym walnym zgromadzeniu.

18. Podejmowanie uchwał-/-

18.1 O ile przepisy ustawowe lub statut nie przewidują bezwzględnie innej większości, walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwały zwykłą większością oddanych głosów, a w przypadkach, w których niezbędna jest większość kapitału – zwykłą większością kapitału zakładowego reprezentowanego przy podejmowaniu uchwały.-/-

18.2 Uchwała w sprawie odroczenia poszczególnych punktów porządku obrad może zostać podjęta wyłącznie po przedstawieniu wiarygodnego uzasadnienia. Wniosek w tej sprawie powinien

¹⁰ Zasada nr 2 CGK (C).-/-



zawierać szczegółowe uzasadnienie. Uchwała w sprawie odroczenia lub nieuwzględnienia punktów porządku obrad, przyjętych na żądanie akcjonariuszy, wymaga zgody wszystkich tych akcjonariuszy oraz powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie większością 75% reprezentowanego kapitału zakładowego.-/-

18.3 Akcjonariusze głosujący przeciw podjęciu uchwały muszą mieć możliwość uzasadnienia swojego postępowania.-/-

VI. Sprawozdanie finansowe, podział zysku i badanie sprawozdania finansowego-/-

19. Rok obrotowy-/-

Rokiem obrotowym spółki jest rok kalendarzowy.-/-

20. Sprawozdanie finansowe i podział zysku-/-

20.1 W ciągu pierwszych pięciu miesięcy każdego roku obrotowego zarząd zobowiązany jest do sporządzenia sprawozdania finansowego, rozszerzonego o dodatkowe informacje i objaśnienia, sprawozdania z działalności spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego i skonsolidowanego sprawozdania z działalności spółki jak również sprawozdania dotyczącego *corporate governance*, do przedłożenia ich radzie nadzorczej wraz z propozycją przeznaczenia zysku bilansowego po przeprowadzeniu badania przez biegłego rewidenta.-/-

20.2 Rada nadzorcza zobowiązana jest do zweryfikowania sprawozdania finansowego w ciągu dwóch miesięcy od jego przedłożenia, poinformowania zarządu o wynikach swojej kontroli i złożenia sprawozdania przed walnym zgromadzeniem.-/-

20.3 Spółka sporządza swoje skonsolidowane sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (International Financial Reporting Standards – IFRS).¹¹-/-

20.4 Raz w roku, w ciągu pierwszych ośmiu miesięcy roku obrotowego, walne zgromadzenie akcjonariuszy podejmuje uchwałę w sprawie podziału zysku bilansowego, udzielenia absolutorium członkom zarządu i członkom rady nadzorczej, wyboru biegłego rewidenta oraz, w przypadkach przewidzianych prawem, w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego (zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy). Walne zgromadzenie może wbrew propozycji przeznaczenia zysku wyłączyć zysk bilansowy z podziału w całości lub w części. Zarząd zobowiązany jest do wprowadzenia zmian do sprawozdania finansowego, powstałych w wyniku takiej decyzji.-/-

20.5 Udziały akcjonariuszy w zysku dzielone są w stosunku do wkładów wniesionych na poszczególne akcje. Wkłady wnoszone w ciągu roku obrotowego należy uwzględnić proporcjonalnie do czasu, który upłynął od ich wniesienia. W przypadku emisji nowych akcji możliwe jest ustalenie innego uprawnienia do zysku.-/-

20.6 Udziały w zysku wymagalne są w terminie dziesięciu dni od daty walnego zgromadzenia, o ile walne zgromadzenie nie postanowiło inaczej.-/-

20.7 Udziały akcjonariuszy w zysku niepodjęte w ciągu trzech lat od daty wymagalności przepadają na rzecz wolnych rezerw spółki.-/-

¹¹ Zasada nr 65 CGK (L).-/-



Dotyczy: Handelsgericht Wien [Sąd Handlowy w Wiedniu]/-
Firma: Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft/-
FN 78485 w/-

Niniejszym potwierdzam zgodność treści statutu wyżej wymienionej spółki z nowym brzmieniem statutu zgodnie z protokołem z 27. zwyczajnego walnego zgromadzenia z dnia dziewiętnastego czerwca dwa tysiące trzynastego roku, sporządzonym przez notariusza dr. Klemensa Huppmanna za numerem sprawy 6860.-/-

Wiedeń, dziewiętnastego czerwca dwa tysiące trzynastego roku.-/-

[Odcisk okrągłej pieczęci z godłem Republiki Austrii pośrodku i następującym napisem w otoku: dr KLEMENS HUPPMANN, NOTARIUSZ PUBLICZNY, Wien-Innere Stadt, Wien (Wiedeń-Śródmieście, Wiedeń), REPUBLIKA AUSTRII, 6.]/-

[Odcisk podłużnej pieczęci następującej treści: NOTARIUSZ PUBLICZNY. Nieczytelny podpis.]/-

[Statut spółki WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT w języku niemieckim poprzedzony jest tłumaczeniem tego statutu na język angielski, sporządzonym przez tłumacza przysięgłego języka angielskiego, panią mgr Sabine Fehringer]/-

[Na odwrocie ostatniej strony dokumentu w języku niemieckim odcisk dwóch okrągłych pieczęci tłumacza przysięgłego języka angielskiego, pani mgr Sabine Fehringer]/-

Ja, Iwona Klauzer, tłumacz przysięgły przy Ministerstwie Sprawiedliwości w Warszawie (nr uprawnień: TP/884/05), niniejszym potwierdzam zgodność powyższego tłumaczenia z oryginałem dokumentu w języku niemieckim.

Repertorium nr 489/2013

Data: 17.10.2013 r.



ARTICLES OF ASSOCIATION

OF

WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT^{x)}

In the proposed version as regards the resolutions of the 27th annual general meeting of 19 June 2013

^{x)} The references in the footnotes indicate the rules of the Austrian Corporate Governance Codex ("CGC") in the version of January 2012, underlying the provision in question (while specifying whether it is a Legal Requirement (L), a "Comply or Explain" rule (C) or a recommendation (R)).

I. General Provisions

1. Business Name

The business name of the stock corporation is Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft.

2. Registered Office

The company's registered office is in Vienna.

3. Object of Business

3.1 The object of business of the entity is

- a) to purchase and develop as well as to sell, administer and dispose of real property of all kinds
- b) to lease and rent real property of all kinds as well as the operation of hotels on its own or by third parties
- c) to broker foreign and domestic self-financing and leasing transactions to the extent permitted by law
- d) investment in foreign and domestic enterprises, especially in those whose business purpose is the commercial exploitation as well as administration of land and buildings
- e) carrying out foreign and domestic general contracting and property development activities
- f) assuming functions of representation and representative offices
- g) carrying out any other auxiliary transactions adequate for the support of the abovedesignated object of business
- h) trading in goods of all kinds

3.2 The company is entitled to perform any transactions or take any measures necessary or useful to achieve its object of business, in particular the acquisition of property, the establishment of foreign or domestic branch offices and subsidiaries, as well as shareholding in other companies, except in the form of banking transactions. The

company is entitled to realise its business purpose by means of subsidiaries and affiliated companies.

4. Public Notices

Public notices of the company, to the extent that and in cases where required by the Austrian Stock Corporation Act, shall be made in the Official Gazette of the "Wiener Zeitung". All other announcements by the company shall comply with the relevant legal regulations. All announcements shall also be made available on the company's website.



II. Share Capital and Shares

5. Share Capital


5.1 The company's share capital amounts to EUR 54,000,000.00.

5.2 a) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 5,179,828.00 through the issue of up to 5,179,828 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only be implemented where the holders of the convertible bonds, issued on the basis of the resolution passed on 31 May 2007, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 1").

5.2 b) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 9,000,000.00 through the issue of up to 9,000,000 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only be implemented where the holders of the convertible and/or option bonds, issued on the basis of the resolution passed on 11 June 2012, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 2").

5.2 c) Pursuant to section 159 para 2 item 1 Austrian Stock Corporation Act the share capital shall be conditionally increased by up to EUR 9,000,000.00 through the issue of up to 9,000,000 new, ordinary bearer shares. The conditional share capital increase shall only

be implemented where the holders of the convertible and/or option bonds, issued on the basis of the resolution passed on 19 June 2013, exercise the conversion right for shares of the Company attached to the convertible bonds. The management board is authorised, upon the approval of the supervisory board, to determine the details of the execution of the conditional share capital increase (in particular the issue price, the rights attached to the shares and the time from which on such shares carry dividend rights). The supervisory board is authorised to amend the articles of association as required due to the issue of shares on the basis of the conditional increase in the share capital ("conditional capital 3").



5.3 Pursuant to section 169 Austrian Stock Corporation Act the management board is authorised within five years of the entry of the respective amendment to the articles of association in the companies register to increase the share capital by up to EUR 5,400,000.00 by issuing up to 5,400,000 new, no-par value, ordinary bearer shares against cash payment and/or contribution in kind, also in one or several tranches, also with the partial or total exclusion of subscription rights, and to determine the issue price as well as the conditions for the issue in accordance with the supervisory board. Further the supervisory board is authorised to adopt amendments to the articles of association due to the issue of shares with regard to the exercise of the authorised capital.

6. Shares

6.1 The share capital is divided into 54,000,000 no-par value shares.

6.2 The shares are made out to the bearer.

6.3 If, in the event of a capital increase, the resolution to increase the capital does not specify whether the shares shall be made out to the bearer or be registered, then they shall be made out to the bearer.

6.4 Claims of shareholders regarding securitisation of their shares are hereby excluded. Materialisation of a plurality of individual shares through a collective document (global share certificate) is permissible.

6.5 The form and content of the share certificates as well as profit-sharing certificates and certificates of renewal coupons shall be established by the management board. The same applies to collective certificates and bonds, interest coupons, and option certificates.

III. Management Board

7. Composition and Representation

7.1 The management board consists of two to four people.

7.2 The supervisory board appoints the management board members and removes them.¹

7.3 The supervisory board may appoint a chairperson and a deputy chairperson from the members of the management board.

7.4 The company is represented by two management board members jointly or by a single management board member together with a "Prokurist".



8. Duties and Internal Order

8.1 The management board shall have sole responsibility for managing the company, thereby serving the benefit of the entity, under consideration of the interests of the shareholders, the employees and the public interest.²

8.2 The supervisory board shall issue rules of procedure for the management board and specify therein the following provisions in particular:

- a) the allocation of transactions within the management board;
- b) the designation of transactions that, in addition to the cases stipulated by law, require its approval; to the extent stipulated by law, the supervisory board shall also set quantitative limits up to which the supervisory board's approval is not necessary.

8.3 The management board shall report to the supervisory board as follows:³

- a) The management board shall inform the supervisory board regularly, promptly and completely of all issues relevant to the course of business, including the risk situation and risk management in the company and in the most relevant group companies.
- b) The management board shall report to the supervisory board at least once annually in writing on the fundamental issues of the future business policy of the company, as well as the future trend in the financial, assets and profits position, based on a forecast (annual report).
- c) The management board shall, moreover, report to the supervisory board regularly, at least quarter-annually, in writing, on the course of business and the position of the company in comparison to the forecast, taking into account future developments (quarterly report).

¹ Rule No. 33 CGC (L).
² Rule No. 13 CGC (L).
³ Rule No. 9 CGC (L).

d) If case of an event of major significance, the chairperson of the supervisory board shall be informed immediately orally or in writing; furthermore, the supervisory board shall be immediately informed orally or in writing of any circumstances that may have a material impact on the profitability or liquidity of the company, in particular, significant deviations from the target figures, (special report).

e) In addition, the management board shall report to the supervisory board on the companies of the group.



9. Adoption of Resolutions

9.1 The management board adopts resolutions with a simple majority. Abstentions shall be considered as non-votes.

9.2 If the management board resolutions are not adopted unanimously, then, if a management board member has been appointed chairperson, the management board chairperson shall have the casting vote.

9.3 The management board shall adopt its resolutions free from self-interest and the interests of controlling shareholders, in a competent manner and as prescribed by law, the articles of association and the rules of procedure for the management board.⁴

IV. Supervisory Board

10. Composition

10.1 The supervisory board consists of three to eight members elected by the general meeting of shareholders and the members delegated pursuant to § 110 Labour Constitutional Act.

10.2 As far as the general meeting of shareholders does not pass a resolution stipulating the contrary, the supervisory board members are elected for the maximum legal duration. A re-election is permitted.

10.3 If an elected supervisory board member retires prematurely, elections for a replacement for the remainder of the departing member's term of office shall, if possible, be held no later than the following general meeting. The election of a replacement shall be held without delay if the departure of an elected member reduces the number of elected members to less than four.

10.4 Each supervisory board member may resign from office upon four weeks' notice, also without demonstrating good cause, by sending a registered letter to the supervisory board chairperson or, in case of absence, to the deputy chairperson.

10.5 The supervisory board shall elect a chairperson and a deputy chairperson from among its members. Insofar as the supervisory board does not pass a resolution to the contrary, the appointment shall be made for their entire terms of office as members of the supervisory board. In the event that either of the appointments expires, elections for replacement shall be held without delay. A re-election is permitted.



11. Duties and Internal Order

11.1 The supervisory board shall oversee the activities of the management board. The supervisory board shall fulfil those duties as prescribed by law and by the articles of association. It is the duty of the supervisory board not only to supervise the management board but also to support it in governing the entity and, in particular, in making decisions of fundamental significance.⁵

11.2 The supervisory board shall adopt rules of procedure, which shall stipulate disclosure and reporting obligations of the management board, also with regard to subsidiaries, unless these obligations are defined in these articles of association or in the rules of procedure for the management board.⁶

11.3 The supervisory board may establish committees from among its members. Its duties and powers shall be specified in the rules of procedure; the committees may be appointed on a permanent basis or for individual duties. Decision making and consent powers may also be transferred to the committees. In any case, an audit committee shall be established.⁷

11.4 The committees, represented by their chairpersons, shall report periodically to the supervisory board on the work of the committee. The supervisory board's report to the general meeting of shareholders shall address the activities of the committees.⁸

11.5 The supervisory board shall be entitled to adopt amendments to the articles of association involving only changes in the wording.

12. Meetings and Voting on Resolutions

12.1 The supervisory board shall meet as often as necessary, at least once per quarter calendar year.

⁵ Rule No. 32 CGC (L).

⁶ Rule No. 34 CGC (C).

⁷ Rule No. 34 CGC (C).

⁸ Rule No. 39 CGC (C).

12.2 The supervisory board meetings shall be called by the chairperson or, in the event of prevention, by the deputy chairperson, by letter or equivalent means of communication such as fax or electronic means of communication (e-mail), specifying the place, time and agenda of the meeting. The letters of invitation shall be sent out at least seven days prior to the time of the meeting. In urgent cases, the meeting may be called at least two days in advance by telephone or telegraph.

12.3 Each member of the supervisory board or the management board may, upon specifying the purpose and reasons in writing, demand that the supervisory board chairperson calls a supervisory board meeting without delay. In the event of failure to comply with a request made by at least two supervisory board members or by the management board, the applicants themselves shall be entitled to call a supervisory board meeting upon making known the matter at hand. The meeting shall be held within two weeks after it has been called.

12.4 The supervisory board is competent to pass resolutions if the meeting has been called in due form, as defined by paragraph 2 or 3 above, and at least half of the members elected by the general meeting of shareholders, including the chairperson or the deputy chairperson, are attending.

12.5 Resolutions are adopted by a simple majority of the votes cast. In the event of a tie – including in the case of elections – the person presiding the meeting shall have the casting vote. An abstention shall be deemed to be a non-vote.

12.6 The supervisory board members are not entitled to have their duties exercised by other persons. A supervisory board member may, however, delegate another supervisory board member in writing to represent him for a single meeting; the represented supervisory board member shall not be counted towards the quorum necessary to adopt resolutions in the meeting. The right to preside the meeting is non-assignable. Votes may also be submitted in writing.

12.7 In urgent cases, resolutions may also be voted upon in writing, including votes by fax or electronic means of communication (e-mail), if no supervisory board member expressly objects thereto without delay. In particularly urgent cases, votes may also be held by telephone, subject to the approval of all the supervisory board members. A resolution has been validly passed if all members of the supervisory board have been invited to cast their votes and at least half of the members, including the chairperson or the deputy chairperson have cast their votes. A report thereon shall be given in the following meeting.

12.8 For resolutions voted upon in writing or by telephone, representation within the meaning of item 12.6 above is not permissible.

12.9 A protocol shall be kept on the meetings of the supervisory board.

13. Remuneration of the Supervisory Board Members

The supervisory board members shall receive the remuneration for their term of office and per-meeting compensation as proposed by the management board and approved by the general meeting of shareholders as well as reimbursement of expenses.



V. General Meeting

14. Calling and Public Notice of the Meeting⁹

14.1 The general meeting shall be called by the management board or – in cases defined by law – by the supervisory board in accordance with the provisions of § 106 Austrian Stock Corporation Act.

14.2 The general meeting shall be held at the company's registered office or in one of its domestic branch offices or in the capital city of an Austrian federal state.

14.3 The fact that an annual general meeting of shareholders has been called must be announced on the 28th day before the general meeting at the latest, whereby the extraordinary general meeting is to be called on the 21st day before the general meeting at the latest.

14.4 The announcement of the calling shall be published in accordance with item 4 of the articles of association.

15. Participation

15.1 Entitlement to participate in the general meeting of shareholders and to exercise shareholder's rights shall be determined by the shares owned at the end of the tenth day before the date of the general meeting of shareholders (substantiation date). Shareholders wishing to participate in and to exercise their voting rights at the general meeting must submit to the company proof of their ownership of shares as of the substantiation date.

15.2 For bearer shares held in custody, proof of ownership as of the substantiation date for the purposes of substantiating entitlement to participate in the general meeting of shareholders and to exercise other shareholder rights shall be submitted to the company in the form of a confirmation issued by a custodian bank with its registered office in a member country of the European Economic Area or in a full member state of the OECD (depository confirmation). This depository confirmation must be received by the company or another agent specified in the invitation to the general meeting by no later than the third business day before the general meeting.

⁹

Rule No. 4 CGC (L).

15.3 The depositary confirmation must be submitted in text form. The company will accept depositary confirmations by means of an internationally used, specially secured bank communication network provided that the users of the network can be uniquely identified.

15.4 Depositary confirmations shall be accepted in German and English. The invitation may declare that depositary confirmations will be accepted in further languages.

15.5 Statements submitted to the company by shareholders or banks must be submitted in writing in German or English in order to be legally effective.

15.6 The proceedings of the general meeting shall be conducted in German.

16. Voting Rights

16.1 Each share conveys one vote.¹⁰ The voting rights shall be exercised by number of shares. A shareholder can vote differently for different shares.

16.2 The voting right becomes exercisable upon complete payment of the minimum subscribed share by law in the company's capital.

16.3 The exercise of the voting right by proxy is possible only through a written power of attorney, which must be submitted to the company in writing and which it has to retain. Such a written power of attorney can also be submitted by electronic means of communication (e-mail). The submission via SMS (short message service) is excluded. Details regarding the granting or withdrawal of such proxy shall be subject to the invitation to the general meeting.

17. Chair

17.1 The chair in the general meeting is held by the chairperson of the supervisory board or the deputy chairperson. If neither of them appears or is willing to conduct the meeting, then the notary called for certification shall chair the meeting until the election of a chairperson.

17.2 The chairperson of the general meeting conducts the proceedings and determines the sequence of the items on the agenda as well as the manner of voting.

17.3 The chairman of the general meeting ensures that the meeting is run efficiently and that the rights and interests of all the shareholders are observed. The chairman shall, in particular, counteract any abuse of rights by meeting participants and guarantee that the rights of minority shareholders are respected as well as that any short breaks taken in the

¹⁰

Rule No. 2 CGC (C).

general meeting of shareholders for a justified reason and which do not constitute an adjournment, are not intended to hinder the exercise of shareholder rights. The chairman shall not, without good reason, resign from his function or delay the signing of the meeting minutes.

17.4 The members of the management board and supervisory board should attend the general meeting if at all possible. The auditor of the annual financial statements must be in attendance at the annual general meeting.



18. Adoption of Resolutions

18.1 Unless a different type of majority is mandatorily prescribed by law or by the articles of association, the general meeting adopts resolutions by a simple majority of the votes cast and, in the event that a capital majority is required, by a simple majority of the share capital represented in the vote.

18.2 A resolution to remove or not to consider an item on the agenda may be adopted only if it is supported by sound reasons. Any motion in this respect shall include a detailed justification. A decision to remove or not to consider items put on the agenda at a shareholder's request requires the consent of all shareholders who put the issue on the agenda and a general meeting resolution supported by a majority of 75% of the capital represented.

18.3 Any shareholder objecting to a resolution shall be given the opportunity to put forward concise reasons for those objections.

VI. Annual Financial Statements, Profit Distribution, and Audit of Annual Financial Statements

19. Business Year


The company's business year is the calendar year.

20. Annual Financial Statements and Profit Distribution

20.1 The management board shall, within the first five months of each business year, prepare the annual financial statements and the management report supplemented by the notes and as well as the consolidated financial statements and the consolidated management report and the corporate-governance-report for the previous financial year and present those, after having been audited by the company's auditor, to the supervisory board together with its proposal for distribution of net profit.

20.2 The supervisory board shall, within two months of their presentation, review such documents, render its statement to the management board and deliver a report to the general meeting.

20.3 The company shall prepare its consolidated financial statements in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) in such version as transformed by the EU.¹¹



20.4 The general meeting shall, within the first eight months of each business year, vote on the distribution of net profit for the year, the discharge the members of the management board and supervisory board, the election of the auditor and – if so required by law – the approval of the annual financial statements (annual general meeting). The general meeting may, contrary to the proposal for the distribution of net profit, exclude the distribution either in whole or in part. Any amendments to the annual financial statements which thus become necessary shall be made by the management board.

20.5 The shareholders' shares in the profits shall be distributed in proportion to the amount contributed in share capital. Investments made during the business year shall be taken into account *pro rata temporis*, based on the time elapsed since payment. On the occasion of a new share issue, another entitlement to profit-sharing may be established.

20.6 The shares in the profits are payable within ten days after the general meeting has been held, unless decided otherwise by the general meeting.

20.7 Shares in the profits that are not collected by shareholders within three years after reaching maturity shall be returned to the company's free reserves.

¹¹ Rule No. 65 CGC (L).

Die genaue Übereinstimmung der vorstehenden Übersetzung mit der angehefteten Satzung bestätige ich unter Berufung auf meinen Eid.

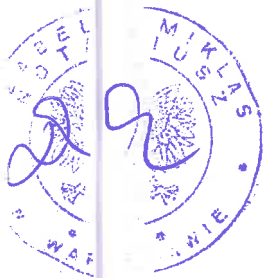
With reference to my oath of office, I hereby certify the exact conformity of the above translation with the attached German articles of association.

Vienna, 10 October 2013



MMag. Sabine Fehringer, LL.M.





SATZUNG
DER
WARIMPEX FINANZ- UND BETEILIGUNGS AKTIENGESELLSCHAFT^{x)}

In der vorgeschlagenen Fassung der Beschlüsse der 27. ordentlichen Hauptversammlung vom 19. Juni
2013

^{x)} Die Verweise in Fußnoten beziehen sich auf die Regeln des Österreichischen Corporate-Governance Kodex ("CGK") in der Fassung vom Juli 2012, die Grundlage für die jeweilige Bestimmung sind (samt Hinweis, ob es sich dabei um eine zwingende Regel (L), eine "Comply or Explain"-Regel (C) oder eine Empfehlung (R) handelt).

I. Allgemeine Bestimmungen

1. Firma

Die Aktiengesellschaft führt die Firma Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft.

2. Sitz

Der Sitz der Gesellschaft ist Wien.

3. Gegenstand des Unternehmens

3.1 Gegenstand des Unternehmens ist

- a) der Ankauf und die Entwicklung von Immobilien aller Art sowie der Verkauf, die Verwaltung und Verwertung von Immobilien
- b) die Vermietung und Verpachtung von Immobilien aller Art sowie den Betrieb von Hotels selbst oder durch Dritte
- c) die Vermittlung soweit gesetzlich zulässig von Eigenfinanzierungs- und Leasinggeschäften im In- und Ausland
- d) die Beteiligung an in- und ausländischen Betrieben, insbesondere an solchen mit dem Geschäftszweck der Grundstücks- und Gebäudeverwertung sowie -verwaltung
- e) die Durchführung von Generalunternehmer und Baurägergeschäften im In- und Ausland
- f) die Übernahme von Vertretungen und Repräsentanzen
- g) der Betrieb aller sonstigen Hilfsgeschäfte, die den oben bezeichneten Unternehmensgegenstand zu unterstützen geeignet sind
- h) Handel mit Waren aller Art

3.2 Die Gesellschaft ist zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung des Gesellschaftszweckes notwendig oder nützlich erscheinen, insbesondere zum Erwerb von Liegenschaften, zur Errichtung von Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland sowie zur Beteiligung an anderen Unternehmen, ausgenommen in Form von Bankgeschäften. Die Gesell-

schaft kann ihren Unternehmensgegenstand auch durch Tochtergesellschaften und Beteiligungsgesellschaften verfolgen.

4. Veröffentlichungen

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

II. Grundkapital und Aktien

5. Grundkapital

5.1 Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 54.000.000,00.

5.2 a) Das Grundkapital wird gemäß § 159 Abs 2 Z 1 AktG um bis zu EUR 5.179.828,00 durch Ausgabe von bis zu 5.179.828 Stück auf Inhaber lautende Stammaktien bedingt erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Inhaber von Wandelschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe der Vorstand in der Hauptversammlung vom 31. Mai 2007 ermächtigt wurde, von dem ihnen gewährten Wandlungsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung (insbesondere Ausgabekurs, Inhalt der Aktienrechte, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung) festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien auf Grundlage des bedingten Kapitals ergeben, zu beschließen ("Bedingtes Kapital 1").

5.2 b) Das Grundkapital wird gemäß § 159 Abs 2 Z 1 AktG um bis zu Nominale EUR 9.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 9.000.000 Stück neuen, auf Inhaber lautende Stammaktien erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Inhaber von Wandel- und/oder Optionschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe der Vorstand in der Hauptversammlung vom 11. Juni 2012 ermächtigt wurde, von dem ihnen gewährten Wandlungsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung (insbesondere Ausgabekurs, Inhalt der Aktienrechte, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung) festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen

der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien auf Grundlage des bedingten Kapitals ergeben, zu beschließen ("Bedingtes Kapital 2").

5.2 c) Das Grundkapital wird gemäß § 159 Abs 2 Z 1 AktG um bis zu EUR 9.000.000,00 durch Ausgabe von bis zu 9.000.000 Stück neuen, auf Inhaber lautende Stammaktien erhöht. Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, als Inhaber von Wandel- und/oder Optionsschuldverschreibungen, zu deren Ausgabe der Vorstand in der Hauptversammlung vom 19. Juni 2013 ermächtigt wurde, von dem ihnen gewährten Wandlungsrecht auf Aktien der Gesellschaft Gebrauch machen. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung (insbesondere Ausgabekurs, Inhalt der Aktienrechte, Zeitpunkt der Dividendenberechtigung) festzulegen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien auf Grundlage des bedingten Kapitals ergeben, zu beschließen ("Bedingtes Kapital 3").

5.3 Der Vorstand ist gemäß § 169 AktG ermächtigt, innerhalb von fünf Jahren nach Eintragung der entsprechenden Satzungsänderung im Firmenbuch das Grundkapital um bis zu EUR 5.400.000,00 durch Ausgabe von bis zu 5.400.000 Stück neuen, auf Inhaber lautenden Stammaktien (Stückaktien) gegen Bar- und/oder Sacheinlagen, auch in mehreren Tranchen, auch unter teilweisem oder ganzlichem Ausschluss des Bezugsrechts, zu erhöhen und den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen. Weiters ist der Aufsichtsrat ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.

6. Aktien

6.1 Das Grundkapital ist zerlegt in 54.000.000 nennbetragslose Stückaktien.

6.2 Die Aktien lauten auf Inhaber.

6.3 Trifft im Falle einer Kapitalerhöhung der Erhebungsbeschluss keine Bestimmung darüber, ob die Aktien auf den Inhaber oder auf Namen lauten, so lauten sie ebenfalls auf den Inhaber.

6.4 Der Anspruch der Aktionäre auf Verbriefung ihrer Anteile ist ausgeschlossen. Die Verbriefung einer Mehrzahl von Stückaktien in einer Sammelurkunde (Globalaktie) ist zulässig.

6.5 Form und Inhalt der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine setzt der Vorstand fest. Das gleiche gilt für Sammelurkunden sowie Teilschuldverschreibungen, Zins-, und Optionsscheine.

III. Vorstand

7. Zusammensetzung und Vertretung

7.1 Der Vorstand besteht aus zwei bis vier Personen.

7.2 Der Aufsichtsrat bestellt die Vorstandsmitglieder und beruft sie ab.¹

7.3 Der Aufsichtsrat kann aus dem Kreis der Vorstandsmitglieder einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter des Vorsitzenden bestellen.

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


8. Aufgaben und innere Ordnung

8.1 Der Vorstand hat unter eigener Verantwortung die Gesellschaft so zu leiten, wie das Wohl des Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses es erfordert.²

8.2 Der Aufsichtsrat hat eine Geschäftsordnung für den Vorstand zu erlassen und darin insbesondere folgende Bestimmungen zu treffen:

- a) die Verteilung der Geschäfte im Vorstand;
- b) die Bezeichnung der Geschäfte, die zusätzlich zu den gesetzlich vorgesehenen Fällen seiner Zustimmung bedürfen; soweit dies gesetzlich vorgesehen ist hat der Aufsichtsrat auch Betragsgrenzen festzulegen, bis zu welchen die Zustimmung des Aufsichtsrats nicht erforderlich ist.

8.3 Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat wie folgt zu berichten:³

- 
- a) Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über alle relevanten Fragen der Geschäftsentwicklung, einschließlich der Risikolage und des Risikomanagements in der Gesellschaft und in den wesentlichen Konzernunternehmen.
 - b) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat mindestens einmal jährlich schriftlich über grundsätzliche Fragen der künftigen Geschäftspolitik des Unternehmens zu berichten sowie die künftige Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage anhand einer Vorscheurechnung darzustellen (Jahresbericht).
 - c) Der Vorstand hat weiters dem Aufsichtsrat regelmäßig, mindestens vierteljährlich, schriftlich über den Gang der Geschäfte und die Lage des Unternehmens im Vergleich zur Vorscheurechnung unter Berücksichtigung der künftigen Entwicklung zu berichten (Quartalsbericht).
 - d) Bei wichtigem Anlass ist dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats unverzüglich mündlich oder schriftlich zu berichten; ferner ist über die Umstände, die für die Rentabilität oder Liquidität der Gesellschaft von erheblicher Bedeutung sind, insbesondere über eine signifikante Abweichung von Planwerten, dem Aufsichtsrat unverzüglich mündlich oder schriftlich zu berichten (Sonderbericht).
 - e) Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat darüber hinaus über Gesellschaften des Konzerns zu berichten.

9. Beschlussfassung

9.1 Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit. Stimmenthaltungen zählen nicht als Stimmabgabe.

9.2 Werden die Beschlüsse des Vorstands nicht einstimmig gefasst, so gibt, wenn ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden bestellt wurde, die Stimme des Vorstandsvorsitzenden den Ausschlag.

¹ Regel Nr. 33 CGK (L).
² Regel Nr. 13 CGK (L).
³ Regel Nr. 9 CGK (L).

9.3 Der Vorstand fasst seine Beschlüsse frei von Eigeninteressen und Interessen bestimmender Aktionäre, sachkundig und unter Beachtung aller relevanten Rechtsvorschriften, der Satzung sowie der Geschäftsordnung für den Vorstand.⁴

IV. Aufsichtsrat

10. Zusammensetzung

10.1 Der Aufsichtsrat besteht aus drei bis acht von der Hauptversammlung gewählten und den gemäß § 110 Arbeitsverfassungsgesetz entsandten Mitgliedern.

10.2 Die Wahl der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt, soweit die Hauptversammlung nichts anderes beschließt, auf die längste gesetzlich zulässige Dauer. Eine Wiederwahl ist zulässig.

10.3 Scheidet ein gewähltes Aufsichtsratsmitglied vorzeitig aus, so ist spätestens in der nächsten Hauptversammlung, sofern möglich, eine Ersatzwahl für die restliche Funktionsdauer des ausgeschiedenen Mitglieds vorzunehmen. Eine Ersatzwahl ist unverzüglich vorzunehmen, wenn durch das Ausscheiden eines gewählten Mitglieds die Zahl der gewählten Mitglieder unter vier sinkt.

10.4 Jedes Aufsichtsratsmitglied kann sein Amt unter Wahrung einer vierwöchigen Frist auch ohne wichtigen Grund mit eingeschriebenem Brief an den Vorsitzenden des Aufsichtsrates, im Falle seiner Verhinderung an seinen Stellvertreter, niederlegen.

10.5 Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Bestellung erfolgt, soweit der Aufsichtsrat selbst nicht etwas anderes beschließt, für deren gesamte Funktionsperiode als Aufsichtsratsmitglieder. Gelangt eines dieser Ämter zur Erledigung ist unverzüglich eine Ersatzwahl vorzunehmen. Eine Wiederwahl ist zulässig.

11. Aufgaben und innere Ordnung

11.1 Der Aufsichtsrat hat die Tätigkeit des Vorstands zu überwachen. Er hat die von Gesetz und Satzung ihm zugewiesenen Aufgaben zu erfüllen. Es ist Aufgabe des Aufsichtsrats, neben der Überwa-

⁴ Regel Nr. 22 CGK (L).

chung des Vorstands, diesen im Rahmen der Leitung des Unternehmens insbesondere bei Entscheidungen von grundlegender Bedeutung zu unterstützen.⁵

11.2 Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung und legt darin die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands, auch für Tochtergesellschaften, fest, sofern diese Pflichten nicht bereits in dieser Satzung oder der Geschäftsordnung für den Vorstand geregelt sind.⁶

11.3 Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden. Ihre Aufgaben und Befugnisse sind in der Geschäftsordnung festzusetzen; die Ausschüsse können auf Dauer oder für einzelne Aufgaben bestellt werden. Den Ausschüssen können auch Entscheidungs- und Zustimmungsbefugnisse des Aufsichtsrats übertragen werden. Es ist jedenfalls ein Prüfungsausschuss einzurichten.⁷

11.4 Die Ausschüsse, vertreten durch deren Vorsitzenden, haben dem Aufsichtsrat regelmäßig über ihre Tätigkeit zu berichten. Im Bericht des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung ist auf die Tätigkeit der Ausschüsse einzugehen.⁸

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

12. Sitzungen und Beschlussfassung

12.1 Der Aufsichtsrat tritt nach Bedarf, jedoch mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr zusammen.

12.2 Die Sitzungen des Aufsichtsrats werden durch den Vorsitzenden, bei dessen Verhinderung durch den Stellvertreter des Vorsitzenden, mittels Briefes oder gleichwertiger Verständigungsart wie Telefax oder elektronische Kommunikationsmittel (E-Mail) unter Angabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung einberufen. Die Einladungen sind mindestens sieben Tage vor dem Zeitpunkt der Sitzung abzusenden. In dringenden Fällen kann die Einberufung mindestens zwei Tage vorher telefonisch oder telegrafisch erfolgen.

12.3 Jedes Aufsichtsratsmitglied oder der Vorstand kann unter Angabe des Zweckes und der Gründe schriftlich verlangen, dass der Vorsitzende des Aufsichtsrats unverzüglich den Aufsichtsrat einberuft. Wird einem von mindestens zwei Aufsichtsratsmitgliedern oder vom Vorstand geäußerten Verlangen

⁵ Regel Nr. 32 CGK (L).

⁶ Regel Nr. 34 CGK (C).

⁷ Regel Nr. 34 CGK (C).

⁸ Regel Nr. 39 CGK (C).

nicht entsprochen, so können die Antragsteller unter Mitteilung des Sachverhaltes selbst den Aufsichtsrat einberufen. Die Sitzung muss binnen zwei Wochen nach der Einberufung stattfinden.

12.4 Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn die Sitzung im Sinne der Absätze 2 oder 3 ordnungsgemäß einberufen wurde und mindestens die Hälfte der von der Hauptversammlung gewählten Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder sein Stellvertreter, anwesend sind.

12.5 Die Beschlussfassung erfolgt mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit entscheidet - auch bei Wahlen - die Stimme des Leiters der Sitzung. Stimmenthaltung gilt als nicht abgegebene Stimme.

12.6 Die Aufsichtsratsmitglieder können ihre Aufgaben nicht durch andere Personen ausüben lassen. Ein Aufsichtsratsmitglied kann jedoch ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen; das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden. Es können auch schriftliche Stimmabgaben überreicht werden.

12.7 Beschlüsse können in dringenden Fällen auch auf schriftlichem Wege, worunter auch die Beschlussfassung per Telefax oder über elektronische Kommunikationsmittel (E-Mail) zu verstehen ist, gefasst werden, wenn kein Aufsichtsratsmitglied unverzüglich und ausdrücklich diesem Verfahren widerspricht. In besonders dringenden Fällen kann sie mit Zustimmung aller Aufsichtsratsmitglieder auch telefonisch erfolgen. Ein Beschluss kommt zustande, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder zur Stimmabgabe eingeladen wurden und mindestens die Hälfte der Mitglieder, darunter der Vorsitzende oder sein Stellvertreter, ihre Stimme abgegeben haben. In der nächsten Sitzung ist darüber zu berichten.

12.8 Die Vertretung nach Punkt 12.6 ist bei Beschlussfassung durch schriftliche oder telefonische Stimmabgabe nicht zulässig.

12.9 Über die Sitzungen des Aufsichtsrats ist ein Protokoll zu führen.

13. Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder

Den Aufsichtsratsmitgliedern werden die vom Vorstand vorgeschlagenen und von der Hauptversammlung festgesetzten Funktionsgebühren und Sitzungsgelder gewährt sowie ihre Auslagen ersetzt.

V. Hauptversammlung

14. Einberufung und Veröffentlichung⁹

14.1 Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand oder - in den gesetzlich vorgesehenen Fällen - durch den Aufsichtsrat unter Bedachtnahme auf die Bestimmungen von § 106 AktG einberufen.

14.2 Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder einer ihrer inländischen Zweigniederlassungen oder in einer österreichischen Landeshauptstadt statt.

14.3 Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen, die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen.

14.4 Die Bekanntmachung der Einberufung hat durch Veröffentlichung gemäß Punkt 4. der Satzung zu erfolgen.

15. Teilnahme

15.1 Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung der Gesellschaft und zur Ausübung der Aktionärsrechte richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag). Aktionäre, die das Teilnahmerecht und das Stimm ausübungsrecht in der Hauptversammlung ausüben wollen, müssen ihren Anteilsbesitz zum Nachweisstichtag gegenüber der Gesellschaft nachweisen.

15.2 Der Nachweis der Aktionärs-eigenschaft am Nachweisstichtag erfolgt bei depotverwahrten Inhaberkonten gegenüber der Gesellschaft zur Ausübung ihrer Rechte durch die Vorlage einer Bestätigung des Anteilsbesitzes, die vom depotführenden Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD ausgestellt wurde (Depotbestätigung). Die Depotbestätigung muss der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung der Gesellschaft oder einer in der Einladung zur Hauptversammlung benannten Stelle zugehen.

⁹ Regel Nr. 4 CGK (L).

15.3 Die Depotbestätigung muss in Textform übermittelt werden. Die Gesellschaft nimmt Depotbestätigungen über ein international verbreitetes, besonders gesichertes Kommunikationsnetz der Kreditinstitute entgegen, sofern dessen Teilnehmer eindeutig identifiziert werden können.

15.4 Depotbestätigungen werden in deutscher und englischer Sprache entgegen genommen. Die Einberufung kann weitere Sprachen für zulässig erklären.

15.5 Mitteilungen von Aktionären oder Kreditinstituten an die Gesellschaft müssen zu ihrer Rechtswirksamkeit schriftlich in deutscher oder englischer Sprache abgefasst sein.

15.6 Die Verhandlungssprache in der Hauptversammlung ist die deutsche Sprache.

16. Stimmrecht

16.1 Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.¹⁰ Das Stimmrecht wird nach deren Zahl ausgeübt. Ein Aktionär kann für verschiedene Aktien unterschiedlich abstimmen.

16.2 Das Stimmrecht beginnt mit der vollständigen Leistung der gesetzlichen Mindesteinlage.

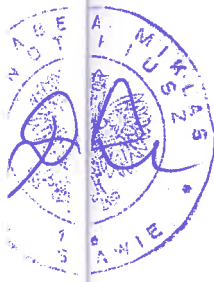
16.3 Die Ausübung des Stimmrechts durch Bevollmächtigte ist nur mit schriftlicher Vollmacht möglich, die der Gesellschaft in Textform zu übermitteln und von dieser zurückzubehalten ist. Die Übermittlung der Vollmacht kann auch über elektronische Kommunikationsmittel (E-Mail) erfolgen. Die Übermittlung per SMS (Short Message Service) wird ausgeschlossen. Einzelheiten für die Erteilung bzw. den Widerruf dieser Vollmachten werden in der Einberufung der Hauptversammlung bekannt gemacht.

17. Vorsitz

17.1 Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder dessen Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so leitet der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung bis zur Wahl eines Vorsitzenden.

17.2 Der Vorsitzende der Hauptversammlung leitet die Verhandlung und bestimmt die Reihenfolge der Gegenstände der Tagesordnung sowie die Art der Abstimmung.

¹⁰ Regel Nr. 2 CGK (C).



17.3 Der Vorsitzende der Hauptversammlung stellt sicher, dass die Hauptversammlung effizient verläuft und dass die Rechte und Interessen aller Aktionäre beachtet werden. Insbesondere hat der Vorsitzende dem Missbrauch von Rechten durch anwesende Teilnehmer entgegen zu wirken und dafür zu sorgen, dass die Rechte von Minderheitsaktionären gewahrt bleiben, sowie, dass aus gerechtfertigten Gründen angeordnete kurze Pausen in der Hauptversammlung, die keine Vertagung darstellen, nicht auf die Verhinderung der Ausübung von Aktionärsrechten gerichtet sind. Der Vorsitzende soll nicht ohne zwingenden Grund von seiner Funktion zurücktreten oder die Unterfertigung des Versammlungsprotokolls verzögern.

17.4 Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein.

18. Beschlussfassung

18.1 Sofern das Gesetz oder die Satzung nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und in den Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals.

18.2 Ein Beschluss über die Absetzung von Tagesordnungspunkten darf nur bei Vorliegen stichhaltiger Gründe gefasst werden. Ein diesbezüglicher Antrag muss eine detaillierte Rechtfertigung enthalten. Ein Beschluss über die Absetzung oder Nichtberücksichtigung von Tagesordnungspunkten, die auf Grund des Verlangens von Aktionären aufgenommen wurden, bedarf der Zustimmung aller dieser Aktionäre und eines Hauptversammlungsbeschlusses mit einer Mehrheit von 75% des vertretenen Grundkapitals.

18.3 Aktionären, die gegen eine Beschlussfassung stimmen, muss die Gelegenheit gegeben werden, die Gründe hierfür darzulegen.

VI. Jahresabschluss, Gewinnverteilung und Abschlussprüfung

19. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

20. Jahresabschluss und Gewinnverteilung

20.1 Der Vorstand hat innerhalb der ersten fünf Monate eines jeden Geschäftsjahrs für das vergangene Geschäftsjahr den um den Anhang erweiterten Jahresabschluss und Lagebericht sowie Konzernabschluss und Konzernlagebericht und einen Corporate-Governance-Bericht aufzustellen und nach Prüfung durch den Abschlussprüfer gemeinsam mit dem Vorschlag für die Verwendung des Bilanzgewinns dem Aufsichtsrat vorzulegen.

20.2 Der Aufsichtsrat hat diese Unterlagen innerhalb von zwei Monaten nach Vorlage zu prüfen, sich gegenüber dem Vorstand darüber zu erklären und einen Bericht gegenüber der Hauptversammlung zu erstatten.

20.3 Die Gesellschaft erstellt ihren Konzernabschluss nach den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie von der EU übernommen wurden.¹¹

20.4 Die Hauptversammlung beschließt alljährlich innerhalb der ersten acht Monate des Geschäftsjahrs über die Verteilung des Bilanzgewinns, die Entlastung der Vorstandsmitglieder und der Aufsichtsratsmitglieder, die Wahl des Abschlussprüfers sowie – in den im Gesetz vorgesehenen Fällen – über die Feststellung des Jahresabschlusses (ordentliche Hauptversammlung). Die Hauptversammlung kann den Bilanzgewinn entgegen dem Vorschlag für die Gewinnverteilung ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen. Änderungen des Jahresabschlusses die dadurch erforderlich werden, hat der Vorstand vorzunehmen.

20.5 Die Gewinnanteile der Aktionäre werden im Verhältnis der auf die Aktien geleisteten Einlagen verteilt. Einlagen, die im Laufe des Geschäftsjahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit zu berücksichtigen, die seit der Leistung verstrichen ist. Bei Ausgabe neuer Aktien kann eine andere Gewinnberechtigung festgesetzt werden.

20.6 Die Gewinnanteile sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, zehn Tage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.


20.7 Binnen drei Jahren nach Fälligkeit nicht behobene Gewinnanteile der Aktionäre verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.

¹¹ Regel Nr. 65 CGK (L).

Betrifft: Handelsgericht Wien

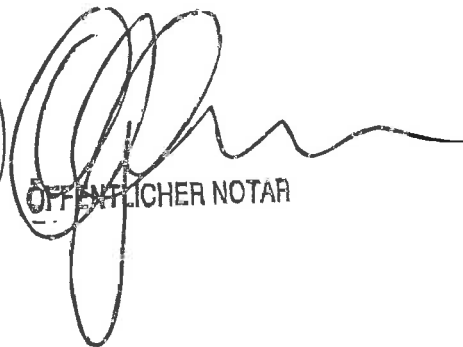
Firma: **Warimpex Finanz- und Beteiligungs
Aktiengesellschaft**

FN 78485 w

 Ich beurkunde, dass der Wortlaut der Satzung der vorgenannten Gesellschaft mit dem laut Protokoll über die 27. ordentliche Hauptversammlung vom neunzehnten Juni zweitausenddreizehn, beurkundet zur Geschäftszahl 6860 des öffentlichen Notars Dr. Klemens Huppmann, durchgreifend neu gefassten Satzung vollkommen übereinstimmt.-----

Wien, am neunzehnten Juni zweitausenddreizehn.-----




ÖFFENTLICHER NOTAR

KANCELARIA NOTARIALNA
Izabela Miklas
ul. Bagno 2 lokal 77 (klatka B)
00-112 Warszawa
tel. (22) 628-78-55; (22) 622-04-58
e-mail: kancela@post.pl

Repertorium Nr A 473 /2014

Dnia siedemnastego lutego dwa tysiące czternastego roku (17.02.2014 r.) -----
POŚWIADCZAM zgodność niniejszego odpisu z okazanym w tutejszej Kancelarii
dokumentem. -----

POBRANO: -----

- a) takse notarialną na podstawie § 13 pkt 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) w kwocie 168,- zł, -----
b) podatek od towarów i usług (23%) na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) w kwocie 38,64,- zł. -----



Diana Dobromilska
Diana Dobromilska
ZASTĘPCA NOTARIUSZA



RESOLUTION

of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of
Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft
(incorporated and registered in Vienna, Austria
with company registration number 78485 w)
(the "Company")

1. Grounds of the Resolution

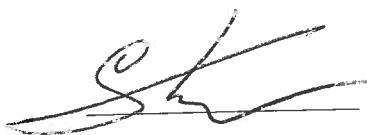
On 17 February 2014 the supervisory board of the Company approved a notes issue programme relating to bonds in a nominal amount of up to EUR 50,000,000 or the equivalent in PLN (approximately PLN 200,000,000) (the "**General Framework Resolution**"). The notes issue programme should thereby consist of several tranches (series), which should be executed by means of several resolutions, to be issued between February 2014 until 17 February 2016 and to be governed by Polish law or Austrian law. The notes issue program is part of the Company's long-term financing plan.

The conditions relating to each tranche as well as the nominal value and the point in time of a specific issue should be determined with respect to the financing needs of the Company, the market conditions as well as the investors' demand. The Company should strive to execute the issuances of certain tranches in the course of the issue period in accordance with its reasonable financing scheme.

2. Resolution

On 17 February 2014, the Management Board passed a resolution with respect to the issue of bonds under the notes issuance programme which is attached hereto as **Annex 1**.

The ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company hereby fully approves of the Management Board Resolution as passed on 17 February 2014 and the terms contained therein.



Dipl.Kfm. Günter Korp

Chairman of the ad-hoc committee of the Supervisory Board


Annex:

Annex 1: Resolution of the Management Board dated 17 February 2014

RESOLUTION

of the Management Board of
Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft
(incorporated and registered in Vienna, Austria
with company registration number 78485 w)
(the "**Company**")

1. Grounds of the Resolution



On 17 February 2014 the Supervisory Board of the Company approved a notes issue programme relating to bonds in a nominal amount of up to EUR 50,000,000 or the equivalent in PLN (approximately PLN 200,000,000) (the "**General Framework Resolution**"). The notes issue programme should thereby consist of several tranches (series), which should be executed by means of several resolutions, to be issued between February 2014 until 17 February 2016 and to be governed by Polish law or Austrian law. The notes issue program is part of the Company's long-term financing plan.

The conditions relating to each tranche as well as the nominal value and the point in time of a specific issue should be determined with respect to the financing needs of the Company, the market conditions as well as the investors' demand. The Company should strive to execute the issuances of certain tranches in the course of the issue period in accordance with its reasonable financing scheme.

2. Resolution

On the basis of the General Framework Resolution, the Management Board passes the following

Resolution:

whereby the Management Board shall prepare and undertake a possible issue of unsecured, dematerialised, bearer bonds with the specifications as set out below (the "**Bonds**") by means of an offering in Poland, to be conducted in the first quarter of 2014:

Specifications of the Bonds:

Total nominal amount:	up to PLN 30,000,000
Denomination per bond:	PLN 500,000
Offering:	Private placement in Poland
Interest rate:	6M WIBOR + margin of 600 bps p.a.
Value date / issue date:	on or about 24 February 2014
Interest payment date:	interest to be paid semi-annually, to be paid in August and in February each year
Tenor and redemption:	four years, redemption on or about 28 February 2018

KANCELARIA NOTARIALNA
Izabela Miklas
ul. Bagno 2 lokal 77 (klatka B)
00-112 Warszawa
tel. (22) 628-78-55; (22) 622-04-58
e-mail: kancela@post.pl

Repertorium Nr A 493 /2014

Dnia dziewiętnastego lutego dwa tysiące czternastego roku (19.02.2014 r.) -----
POŚWIADCZAM zgodność niniejszego odpisu z okazanym w tutejszej Kancelarii
dokumentem. -----

POBRANO: -----

- a) takse notarialną na podstawie § 13 pkt 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) w kwocie 18,- zł, -----
b) podatek od towarów i usług (23%) na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) w kwocie 4,14,- zł. -----



Diana Dobromilska
Diana Dobromilska
zastępca notarialny



RESOLUTION

**of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of
Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft
(incorporated and registered in Vienna, Austria
with company registration number 78485 w)
(the "Company")**

1. Grounds of the Resolution

On 17 February 2014 the Management Board of the Company with the approval of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company passed the framework resolution to issue a corporate bond, where the basic specifications of such bond issue were set forth in such resolution, subject to the actual placement of the bonds, an execution resolution of the Management Board and the approval (execution resolution) of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company.

2. Resolution

On 24 February 2014, the Management Board passed an execution resolution with respect to the issue of bonds under the notes issuance programme which is attached hereto as **Annex 1**.

The ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company hereby fully approves of the Management Board Resolution as passed on 24 February 2014 and the terms contained therein.



Harald Wengust

for the ad-hoc committee of the Supervisory Board

Annex:

Annex 1: Resolution of the Management Board dated 24 February 2014

RESOLUTION

**of the Management Board of
Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft**
(incorporated and registered in Vienna, Austria
with company registration number 78485 w)
(the "Company")



1. Grounds of the Resolution

On 17 February 2014 the Management Board of the Company with the approval of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company passed the framework resolution to issue a corporate bond, where the basic specifications of such bond issue were set forth in such resolution, subject to the actual placement of the bonds, an execution resolution of the Management Board and the approval (execution resolution) of the ad-hoc committee of the Supervisory Board of the Company.

2. Resolution

The Management Board therefore hereby passes the following

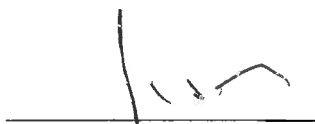
Resolution:

The Company issues a corporate bond. The details of such bond are set out below.

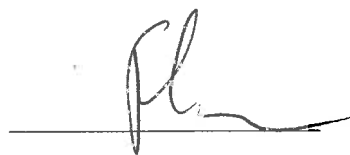
Specifications of the Bonds:

Total nominal amount:	PLN 9,000,000
Denomination per bond:	PLN 500,000
Offering:	Private placement in Poland
Interest rate:	6M WIBOR + margin of 600 bps p.a.
Value date / issue date:	24 February 2014
Interest payment date:	interest to be paid semi-annually, to be paid in August and in February each year
Tenor and redemption:	four years, redemption on or about 28 February 2018

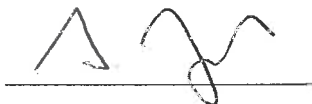
Vienna, 24 February 2014



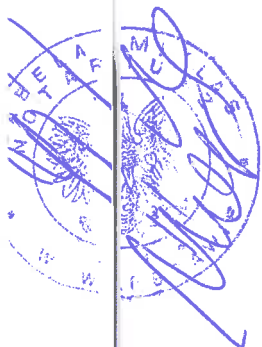
Dr. Franz Jurkowitsch
Chairman of the
Management Board



Dkfm. Georg Folian
Deputy Chairman
of the Management Board



Dr. Alexander Jurkowitsch
Member
of the Management Board



KANCELARIA NOTARIALNA
Izabela Miklas, Magdalena Gorycka
Spółka Cywilna
ul. Gen. J. Zajączka 11 lok. C1
01-510 Warszawa
tel. (22) 628-78-55; (22) 622-04-58
e-mail: kancela@post.pl

Repertorium Nr A ¹² /2014

Dnia piątego marca dwa tysiące czternastego roku (05.03.2014 r.) -----
POŚWIADCZAM zgodność niniejszego odpisu z okazanym w tutejszej Kancelarii
dokumentem. -----

POBRANO: -----
a) takse notarialną na podstawie § 13 pkt 2) rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia
28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148,
poz. 1564 ze zm.) w kwocie 18,- zł, -----
b) podatek od towarów i usług (23%) na podstawie art. 41 ust. 1 w związku z art. 146a ustawy
z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) w
kwocie 4,14,- zł. -----



Izabela Miklas
notariusz



Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft



Series F Bonds

TERMS AND CONDITIONS

The bonds to which these terms and conditions of issue relate shall be series F unsecured, dematerialized, bearer bonds with a nominal value of PLN 500,000 per bond (the "Bonds") of **Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft**, a company established under the laws of the Republic of Austria, with its registered office at Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Vienna, Austria, registered with the Austrian companies register under registration number FN 78485w (the "Issuer"); the Bonds shall be issued in compliance with the Polish Bonds Act. The Bonds are being issued on the basis of: (i) the resolutions of the management board of the Issuer adopted on 17 February 2014 and on or about 24 February 2014, pursuant to which the issuance of the Bonds has been resolved; and (ii) the resolutions of the supervisory board of the Issuer, respectively of its ad-hoc committee, adopted on 17 February 2014 and on or about 24 February 2014 approving the resolutions of the management board to issue the Bonds.

1 DEFINITIONS

1.1 Capitalised terms used but not defined elsewhere herein shall have the meanings set forth below.

- | | | |
|--------|--|---|
| 1.1.1 | "Base Margin" | shall mean the margin of 6.0 percentage points per annum. |
| 1.1.2 | "Bondholder" or "Bondholders" | shall mean a person entered in the Register as being entitled to the Bonds, and after the registration of the Bonds in the KDPW shall mean a person who owns the Securities Account on which the Bonds are registered, or, in respect of the Bonds recorded in the Omnibus Account, means a person designated by the holder of the Omnibus Account, as being a holder of the Bonds recorded on the Omnibus Account. |
| 1.1.3 | "Bonds" | shall mean series F unsecured, dematerialized, bearer bonds with a nominal value of PLN 500,000 per bond issued by the Issuer, and a "Bond" shall mean one of such Bonds. |
| 1.1.4 | "Bonds Account" | shall mean the Securities Account or the Omnibus Account on which the Bonds are registered. |
| 1.1.5 | "Bonds Act" | shall mean the Polish Act on Bonds dated 29 June 1995 (unified text: Journal of Laws of 2001, No. 120, item 1300, as amended), or any legal act which replaces such Act. |
| 1.1.6 | "BondSpot" | shall mean BondSpot S.A. with its registered office in Warsaw, address: Al. Armii Ludowej 26, 00-609 Warsaw, entered in the Register of Business Entities of the National Court Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register, under No. 0000022931. |
| 1.1.7 | "Business Day" | shall mean any day from Monday to Friday (excluding statutory holidays in Poland and in Austria). |
| 1.1.8 | "Call Option" | shall have the meaning given to such term in Clause 7.1 of these Terms and Conditions. |
| 1.1.9 | "Call Option Redemption Amount" | shall have the meaning given to such term in Clause 7.4 of these Terms and Conditions. |
| 1.1.10 | "Call Option Redemption Date" | shall have the meaning given to such term in Clause 7.2 of these Terms and Conditions. |
| 1.1.11 | "Catalyst" | shall mean the alternative trading market operated by BondSpot and/or the WSE. |
| 1.1.12 | "Certificate of Residence" | shall mean the tax residency certificate issued by the relevant tax authority as referred to in Article 4a, section 12) of the CIT Act and |

		Article 5a, section 21) of the PIT Act.
1.1.13	"CIT Act"	shall mean the Corporate Income Tax Act dated 15 February 1992 (unified text: Journal of Laws of 2011, No. 74, item 397, as amended).
1.1.14	"Consolidated Financial Statements"	shall mean the audited consolidated financial statements of the Issuer for the financial year or the unaudited consolidated financial statements for the financial half year, respectively, which were made publicly available by the Issuer in accordance with the applicable legal regulations.
1.1.15	"Detailed Rules"	shall mean the Detailed Rules of Operation of the KDPW, as amended or replaced from time to time.
1.1.16	"Early Redemption"	shall have the meaning given to this term in Clause 8.2 of these Terms and Conditions.
1.1.17	"Early Redemption Amount"	shall mean an amount equal to the number of Bonds subject to Early Redemption multiplied by the Redemption Amount, increased by the Interest accrued for the period from the day beginning the Interest Period in which the Early Redemption Date occurs to the Early Redemption Date (exclusive).
1.1.18	"Early Redemption Date"	shall have the meaning given to this term in Clause 8.3 of these Terms and Conditions.
1.1.19	"EUR"	shall mean the lawful currency of the Euro zone.
1.1.20	"Events of Default"	shall have the meaning given to this term in Clause 8.1 of these Terms and Conditions.
1.1.21	"Group"	shall mean the Company together with all of its Subsidiaries.
1.1.22	"Interest"	shall have the meaning given to this term in Clause 4.1 of these Terms and Conditions.
1.1.23	"Interest Date"	shall have the meaning given to this term in Clause 4.4 of these Terms and Conditions.
1.1.24	"Interest Period"	shall mean: (i) with respect to the first Interest Period, the period beginning on the Issue Date (inclusive) and ending on the first Semi-Annual Interest Payment Date or the Early Redemption Date (exclusive), respectively; and (ii) with respect to subsequent Interest Periods, the period beginning on the Semi-Annual Interest Payment Date (inclusive) for the preceding Interest Period and ending on the Semi-Annual Interest Payment Date for the respective Interest Period or the Early Redemption Date, or the Call-Option Redemption Date (exclusive), respectively, or, with respect to the last Interest Period, the day preceding the Redemption Date (inclusive).
1.1.25	"Interest Rate"	shall mean the Reference Rate increased by the Base Margin.
1.1.26	"Interest Rate Determination Date"	shall mean the date falling three Business Days prior to the first day of the Interest Period during which a relevant Interest Rate is to be applicable.
1.1.27	"Issue Date"	shall mean the date on which the Bonds are registered in the Register, pursuant to Clause 3.1 of these Terms and Conditions.
1.1.28	"Issuer"	shall mean Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft, with its registered office at Floridsdorfer Hauptstrasse 1, A-1210 Vienna, Austria, registered with the Austrian companies register under registration number FN 78485w.
1.1.29	"KDPW"	shall mean the Polish National Depository for Securities (<i>Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.</i>).
1.1.30	"KDPW Participant"	shall mean an investment firm or a bank holding the status of a participant of the depository within the meaning of the Rules of the KDPW.
1.1.31	"Material Subsidiary"	a subsidiary: <ul style="list-style-type: none"> (a) that owns real estate properties the value of which exceeds EUR 20,000,000 (determined pro rata by the shareholding of the Issuer); or (b) whose assets constitute at least 10% of the consolidated assets of the Issuer,

		in each case as determined by reference to the then latest published Consolidated Financial Statements.
1.1.32	"Notification Date"	shall mean the Business Day falling five Business Days prior to the relevant Record Date or, as the case may be, on another date in the event of a change in the Detailed Rules, which triggers a change in the requirements relating to the Notification Date.
1.1.33	"Omnibus Account"	shall mean an omnibus account within the meaning of Article 8a of the Trading in Financial Instruments Act.
1.1.34	"Payment Amount"	shall mean the Interest, the Redemption Amount, the Call Option Redemption Amount or the Early Redemption Amount, as the context may require.
1.1.35	"Payment Date"	shall mean any date on which any Payment Amount should be paid in accordance with these Terms and Conditions.
1.1.36	"PIT Act"	shall mean the Personal Income Tax Act dated 26 July 1991 (unified text: Journal of Laws of 2012, item 361, as amended).
1.1.37	"PLN" or "złoty"	shall mean the legal tender of the Republic of Poland.
1.1.38	"Put Period"	shall mean a period of 45 days from the day on which an Event of Default occurs but in no case longer than until the date on which such Event of Default is no longer continuing.
1.1.39	"Record Date"	shall mean: (i) with respect to the Semi-Annual Interest Payment Dates, any date indicated in the "Record Date" column in Clause 4.4 of these Terms and Conditions; or (ii) with respect to other Payment Dates, the Business Day falling six Business Days prior to the relevant Payment Date or, as the case may be, on another date in the event of a change in the Detailed Rules relating to the requirements applying to the Record Date.
1.1.40	"Redemption Amount"	shall mean an amount equal to the nominal value of a single Bond.
1.1.41	"Redemption Date"	shall mean 28 February 2018.
1.1.42	"Reference Banks"	shall mean Powszechna Kasa Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A. and ING Bank Śląski S.A.
1.1.43	"Reference Rate"	shall mean the interest rate for six-month deposits displayed on the Reuters Monitor Screen from a fixing at around 11.00 a.m. (Warsaw time) at a given Interest Rate Determination Date. For the purposes of this definition, Reuters Monitor Screen shall mean the WIBO screen of the Reuters Monitor Service or any other screen which may at any time replace such WIBO screen, containing information on interest rates offered for time deposits denominated in PLN. If a Reference Rate is not available, the Issuer shall request the Reference Banks to quote the interest rate offered by each of such Reference Banks to leading banks on the interbank market in Warsaw. In such case, the reference rate shall be determined as the arithmetic mean of the interest rates quoted by the Reference Banks, calculated by the Issuer and rounded off, if necessary, to five decimal places (with 0.000005 to be rounded up). If the Reference Rate cannot be determined pursuant to the above provisions, the variable interest rate shall be determined based on the most recent variable interest rate applicable to the preceding Interest Period.
1.1.44	"Register"	shall mean the register within the meaning of Article 5a Section 2 of the Bonds Act maintained by Dom Maklerski BDM S.A., with its registered seat in Bielsko-Biała, at ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, entered in the Register of Business Entities of the National Court Register under KRS No. 000008665 by the District Court in Bielsko-Biała, VIII Commercial Division of the National Court Register.
1.1.45	"Rules of the KDPW"	shall mean the rules of the KDPW applicable at a given time, adopted by the supervisory board of the KDPW in accordance with Article 50 of the Trading in Financial Instruments Act or other regulations which replace this legal basis for the adoption of such rules.
1.1.46	"Securities Account"	shall mean a securities account within the meaning of Article 4 Section 1 of the Trading in Financial Instruments Act.
1.1.47	"Semi-Annual Interest Payment Date"	shall have the meaning given to this term in Clause 4.4.

		Section 1 of the Trading in Financial Instruments Act.
1.1.47	"Semi-Annual Interest Payment Date"	shall have the meaning given to this term in Clause 4.4.
1.1.48	"Subsidiary" or "Subsidiaries"	shall mean an entity with respect to which the Issuer has direct or indirect control or owns directly or indirectly more than 50 per cent of the share capital or similar right of ownership, and control for this purpose means the power to direct the management and the policies of the entity whether through the ownership of voting capital, by contract or otherwise.
1.1.49	"Terms and Conditions"	shall mean these terms and conditions of the issuance of the series F Bonds by the Issuer.
1.1.50	"Trading in Financial Instruments Act"	shall mean the Act on Trading in Financial Instruments dated 29 July 2005 (unified text: Journal of Laws of 2010, No. 211, item 1338, as amended), or any legal act which replaces this Act.

2 FORM OF THE BONDS

- 2.1 The Bonds are securities issued in series F and numbers of 1 up to 18 in accordance with the Bonds Act under which the Issuer represents that it is the Bondholders' debtor and undertakes to make payment of the Payment Amount on the terms and at the time specified in these Terms and Conditions.
- 2.2 The Bonds are issued in the Republic of Poland as bearer dematerialised bonds. The rights resulting from the Bonds arise at the time of the first entry in the Register, in accordance with Article 5a paragraph 2 of the Bonds Act. After the Issue Date, the Issuer shall take the necessary efforts to register the Bonds in the KDPW in accordance with Article 5a paragraph 6 of the Bonds Act and Trading in Financial Instruments Act within 60 days from the Issue Date.
- 2.3 After the registration of the Bonds in the KDPW, the rights resulting from the Bonds shall be vested in a person designated as the holder of the Securities Account in which they are registered or, in the case of the registration of the Bonds on the Omnibus Account, a person designated by the holder of such Omnibus Account as a person entitled to the Bonds, in accordance with the provisions of the Trading in Financial Instruments Act.
- 2.4 The issuer will consider applying for the listing of the Bonds on Catalyst within 60 days from the Issue Date.

3 STATUS OF THE BONDS

- 3.1 The Bonds issue date shall be the date on which the Bonds are registered in the Register in accordance with Article 5a paragraph 2 of the Bonds Act (the **"Issue Date"**).
- 3.2 The Bonds constitute an unconditional, direct, unsubordinated and unsecured obligation of the Issuer to make the payments specified in these Terms and Conditions. The Bonds shall be repaid at the same time and to the same extent, and shall rank *pari passu* with any future unsubordinated unsecured obligations of the Issuer, except other obligations which are preferred under mandatory provisions of law.

4 INTEREST

- 4.1 The Bonds shall bear interest (the **"Interest"**) from the Issue Date at the Reference Rate determined on each Interest Rate Determination Date, increased by the Base Margin (the **"Interest Rate"**). Interest is payable semi-annually in arrears on each Semi-Annual Interest Payment Date (as defined below).
- 4.2 The Interest on one Bond shall be calculated using the following formula:

$$K = \frac{N * O * L}{365}$$

Where:

K is the Interest per Bond for a given Interest Period;
L is the number of days in such Interest Period;
N is the nominal value of one Bond; and
O is the Interest Rate.

- 4.3 Following the registration of the Bonds in the KDPW, before or on each Notification Date (excluding the first Notification Date) the Issuer shall calculate the Payment Amount due on the nearest Payment Date pursuant to the Detailed Rules and the Issuer shall notify the KDPW of the information required to effect payment of the Payment Amount on such Payment Date pursuant to the Detailed Rules.
- 4.4 Interest accrued on the Bonds pursuant to Clause 4.1 above shall be due and payable in PLN on the following dates (each, an **"Interest Date"**):

- a) the Interest shall be payable in PLN on the dates indicated in the table below: (each a “Semi-Annual Interest Payment Date”)

Year	Interest Period	Record Date	Semi-Annual Interest Payment Date
1.	first	22 August 2014	31 August 2014
	second	20 February 2015	28 February 2015
2.	third	21 August 2015	31 August 2015
	fourth	19 February 2016	29 February 2016
3.	fifth	23 August 2016	31 August 2016
	sixth	20 February 2017	28 February 2017
4.	seventh	23 August 2017	31 August 2017
	eighth	20 February 2018	28 February 2018

- b) each Early Redemption Date;
c) the Call Option Redemption Date; and
d) the Redemption Date.

- 4.5 Interest on the Bonds shall be computed on the basis of a 365-day year and the actual number of days elapsed.
- 4.6 All Interest shall be paid in cash.
- 4.7 Whenever any amount expressed to be due under these Terms and Conditions is due on any day which is not a Business Day, such amount shall instead be due on a subsequent day which is a Business Day.
- 4.8 Prior to the registration of the Bonds in the KDPW, all Payment Amounts and all other payments with respect to the Bonds recorded in the Register shall be made by the Issuer by way of transfer to a bank account, which should be indicated by the Bondholder on the Record Date at the latest. Payments will be made only to the Bondholder that at 4:30 p.m. on the Record Date will be entered in the Register as the Bondholder. The Issuer shall make payments to the Bondholders entered into the Register.
- 4.9 After the registration of the Bonds in the KDPW, all Payment Amounts and all other payments with respect to the Bonds shall be made through the KDPW and the KDPW Participants maintaining the Bonds Accounts and in accordance with the Rules of KDPW and the Detailed Rules. Payments will be made to the Bondholders with respect to whom the rights to the Bonds are registered on the Bonds Accounts on the Record Date, provided that in the case of the Bonds recorded in the Omnibus Account payments will be transferred to the holder of such Omnibus Account.
- 4.10 Prior to the registration of the Bonds in the KDPW, the place of the making of the payments of all Payment Amounts and all other payments with respect to the Bonds recorded in the Register is the office of the entity maintaining the Register. After the registration of the Bonds in the KDPW, the place of the making of the payments with respect to the Bonds will be the seat of the KDPW Participant operating the Bonds Account, to which the funds in respect of the Bonds registered on such Bonds Account will be transferred.

5 TAXATION

- 5.1 All amounts payable in respect of the Bonds will be paid free and clear of any withholding or deduction for or on account of any present or future taxes, duties, assessments or governmental charges of whatever nature imposed on or levied by or on behalf of the relevant tax authorities, unless the withholding or deduction of such taxes, duties, assessments or governmental charges is required by law.
- 5.2 If any tax must be withheld or deducted and a Bondholder fails to provide the KDPW Participant which maintains such Bondholder's securities account in due time with the information and documents, including the current Certificate of Residence, necessary to apply the tax at the reduced or zero rate, the tax will be collected in the full amount and the Issuer will not make any additional payments to compensate the tax withheld or deducted.
- 5.3 On the basis of the information obtained from the KDPW Participant which maintains such Bondholder's securities account pursuant to Paragraph 117 of the Detailed Rules, the Issuer shall calculate and withhold and pay any income tax payable in respect of any Payment Amount paid to the Bondholders, unless otherwise regulated by mandatory provisions of law and the Detailed Rules.
- 5.4 Each Bondholder shall notify the relevant KDPW Participant which maintains such Bondholder's securities account at such time as to enable the KDPW Participant to provide the information required under Paragraph 117 of the Detailed Rules, of whether such Bondholder is required to pay any taxes concerning the Bonds.

- 5.5 Irrespective of the provisions of Clause 5.4 above, the Issuer may require each Bondholder to provide such information or documents regarding the Bondholder's tax status as may be required pursuant to the applicable legal regulations.
- 5.6 Each Bondholder that is not a resident of Poland for tax purposes shall provide the KDPW Participant which maintains such Bondholder's securities account, promptly after the purchase of the Bonds, with the Certificate of Residence for the purposes of it being forwarded to the Issuer.

6 REDEMPTION

- 6.1 The Bonds which have not been redeemed early in accordance with these Terms and Conditions shall be redeemed by the Issuer on the Redemption Date. The Bonds shall be redeemed through the payment of the Redemption Amount.
- 6.2 The Redemption Amounts shall be paid by the Issuer on the Redemption Date to the entities that are the Bondholders on the Record Date immediately preceding the Redemption Date.

7 ISSUER'S REDEMPTION OPTION (CALL OPTION)

- 7.1 After the end of the sixth Interest Period indicated in Clause 4.4, the Issuer shall have the right to request, prior to the Redemption Date, an early redemption of some or all of the Bonds (the "**Call Option**"). The intention of the Issuer to exercise the Call Option will be announced in accordance with the Terms and Conditions and in accordance with the Rules of the KDPW.
- 7.2 In order to exercise the Call Option, the Issuer shall publish on its website an announcement on its intention to exercise the Call Option, indicating the percentage of the Bonds it intends to redeem and the date on which the early redemption is to take place, falling not earlier than 10 (ten) days from the date of the announcement by the Issuer (the "**Call Option Redemption Date**").
- 7.3 If the Issuer announced its intention to redeem some of the Bonds, the early redemption shall apply to such number of Bonds held by each Bondholder on the Record Date preceding the Call Option Redemption Date that corresponds to the percentage of all the Bonds designated in the Issuer's notice as subject to the Call Option to all the issued and outstanding Bonds, rounded down to a full Bond.
- 7.4 In the event of the early redemption of the Bonds, the Issuer will pay the Bondholders an amount equal to the sum of: (i) the nominal value of the Bonds held by each given Bondholder which are subject to the Call Option; (ii) the Interest accrued for the period from the day beginning the Interest Period in which the Call-Option Redemption Date occurs to the Call-Option Redemption Date (exclusive) in relation to the Bonds subject to the Call Option; and (iii) the premium amounting to 0.5 % of the nominal value of the Bonds subject to the Call Option held by such given Bondholder (the "**Call-Option Redemption Amount**").
- 7.5 An early redemption in the case of the Call Option shall be carried out following the payment of the Call Option Redemption Amount on the Call Option Redemption Date, subject to the Rules of the KDPW.

8 EVENTS OF DEFAULT

- 8.1 The following circumstances, unless they cease to exist, shall constitute events of default giving the Bondholders the right to demand the Early Redemption, as referred to in Clause 8.2 (the "**Events of Default**"):
- 8.1.1 **Non-payment of amounts payable under the Bonds** – the Issuer fails to make any payment under the Bonds on the original Payment Date and such payment is not made within the next 14 calendar days;
- 8.1.2 **Exclusion from trading or listing of the Issuer's shares** – the Issuer's shares are delisted or excluded from trading on the regulated market of the Vienna Stock Exchange and the Warsaw Stock Exchange;
- 8.1.3 **Failure to repay material debt** – the Issuer fails to repay any matured (due and payable) and undisputable debt in the amount of at least EUR 20,000,000 within 30 days of its maturity;
- 8.1.4 **Insolvency** – the Issuer or a Material Subsidiary becomes insolvent, which for the purposes of the Terms and Conditions shall mean:
- (a) a situation where a liquidator, receiver, administrative receiver, administrator or similar official is appointed in a distressed situation of the Issuer (except for a situation where any such person is discharged within forty-five (45) days of its appointment); or
 - (b) the entering into by the Issuer or a Material Subsidiary of a scheme of arrangement or composition with or for the benefit of creditors generally; or
 - (c) the entering into by the Issuer or a Material Subsidiary of any reorganisation or arrangement requiring the consent of its creditors generally; or

- (d) the adoption of a resolution to wind up the Issuer or a Material Subsidiary, unless where the assets of the wound-up entity are acquired by another member of the Group on a solvent basis; or
 - (e) the Issuer or a Material Subsidiary becoming unable, or admitting inability, to pay its debts within the meaning of the relevant bankruptcy law or the value of its assets falls to less than the amount of its liabilities, or the Issuer or its Material Subsidiary suspends the making of payments (whether of principal, premium (if any) or interest) to its creditors generally.
- 8.1.5 **Discontinuance of operations or change of the business profile** – the Group discontinues its core business.
- 8.1.6 **Payment of excessive dividend** – the Issuer pays in a given year a dividend to its shareholders the amount of which exceeds 50% of the annual net profit in the most recently published Consolidated Financial Statements.
- 8.2 If an Event of Default occurs, each Bondholder shall have the right to demand in writing, during a Put Period, an early redemption of the Bonds held by such Bondholder (the “**Early Redemption**”). In its Early Redemption demand, a Bondholder shall specify the basis for making the demand and the number of Bonds presented for Early Redemption, and shall enclose a deposit certificate issued by the relevant KDPW Participant covering the Bonds in respect of which the Early Redemption demand is being made and valid until the Early Redemption Date.
- 8.3 If any of the Events of Default specified in Clause 8.1 occurs, the Early Redemption of the Bonds held by the Bondholders who have exercised the right to demand the Early Redemption shall take place on the first Business Day following the lapse of three months from the date on which the Early Redemption demand was made by the Bondholder (the “**Early Redemption Date**”).
- 8.4 An Early Redemption shall be effected through the payment of the Early Redemption Amount on the Early Redemption Date.

9 NOTICES

- 9.1 Any notices and communications from the Issuer to the Bondholders shall be deemed duly delivered after 10 (ten) Business Days from their posting on the Issuer's website in the English language.
- 9.2 Notices to the Issuer should be delivered to the following address:

Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft
 Floridsdorfer Hauptstrasse 1
 A-1210 Vienna, Austria
 To the attention of: The Management Board

10 AMENDMENTS

Amendments to these Terms and Conditions shall require the approval of: (i) a majority of the Bondholders holding at least 66% of the Bonds outstanding at a given time; and (ii) the Issuer.

11 GOVERNING LAW AND JURISDICTION

11.1 Governing Law

The Bonds are issued in accordance with, and shall be governed by, Polish law.

11.2 Jurisdiction

Any disputes relating to the Bonds shall be resolved in proceedings before a Polish common court having jurisdiction over the Capital City of Warsaw.

12 MISCELLANEOUS

12.1 Purchase

The Issuer is entitled to purchase its own Bonds, for the purpose of redemption, either in a private transaction, by means of public tender or otherwise.

On behalf of Warimpex Finanz- und Beteiligungs Aktiengesellschaft:



Dkfr Georg Folian
 Mitglied des Vorstandes



Dr. Daniel Folian
 Prokurist