

CONVENIENCE TRANSLATION



COMPARISON
(Art. 4.3, 4.4 And 26)
OF THE
AMENDMENTS TO THE
ARTICLES OF THE ASSOCIATION

FACC AG

Ried im Innkreis

This comparison contains the amendments to the articles of association which will be proposed to the shareholders for resolution in the fifth Annual General Meeting of FACC AG on July 9th, 2019.

OLD

...

II. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN

4. Grundkapital

...

4.3 Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, das Grundkapital der Gesellschaft bis zu fünf Jahre nach Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch, allenfalls auch in mehreren Tranchen, um bis zu 19.895.000 (Euro neunzehn Millionen achthundertfünfundneunzigtausend) durch Ausgabe von bis zu 19.895.000 (neunzehn Millionen achthundertfünfundneunzigtausend) neuen auf Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen auch unter Ausschluss des Bezugsrechtes zu erhöhen und die Art der Aktien, den Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festzusetzen (Genehmigtes Kapital). Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Genehmigten Kapital ergeben, zu beschließen.

[Convenience translation: "The Management Board shall be authorized to increase the share capital of the Company with the consent of the Supervisory Board up to five years after registration of this resolution in the commercial register – also in several tranches – by an amount of up to EUR 9,000,000 (Euro nine million) by issuing up to 9,000,000 (nine million) new no-par value shares in return for cash and/or non-cash contributions, with the type of shares, the issue price

NEW

...

II. GRUNDKAPITAL UND AKTIEN

4. Grundkapital

...

4.3 Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, das Grundkapital der Gesellschaft bis zu fünf Jahre nach Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch – allenfalls auch in mehreren Tranchen – um bis zu EUR 9.000.000 (Euro neun Millionen) durch Ausgabe von bis zu 9.000.000 (neun Millionen) neuen auf Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlagen zu erhöhen, wobei der Ausgabekurs sowie die Ausgabebedingungen vom Vorstand im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat festgesetzt werden (Genehmigtes Kapital 2019).

Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Genehmigten Kapital 2019 ergeben, zu beschließen.

[Convenience translation: "The Management Board shall be authorized to increase the share capital of the Company with the consent of the Supervisory Board up to five years after registration of this resolution in the commercial register – also in several tranches – by an amount of up to EUR 9,000,000 (Euro nine million) by issuing up to 9,000,000

and the issuing conditions being determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board (Authorized Capital).

The Supervisory Board shall be authorized to resolve on amendments of the Articles of Association resulting from the issuing of shares of the Authorized Capital."]

4.4 Der Vorstand wird ermächtigt, bis zu fünf Jahre nach Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch mit Zustimmung des Aufsichtsrates eine bedingte Kapitalerhöhung zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens, allenfalls auch in mehreren Tranchen, um bis zu EUR 3.000.000 (Euro drei Millionen) durch Ausgabe von bis zu 3.000.000 (drei Millionen) neuen auf Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen vorzunehmen (Genehmigtes Bedingtes Kapital). Die Ausübung, der Ausgabekurs sowie die sonstigen Ausgabebedingungen sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrates festzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Genehmigten Bedingten Kapital ergeben, zu beschließen.

[Convenience translation: "The Management Board shall be authorized to increase the share capital of the Company with the consent of the Supervisory Board up to five years after registration of this resolution in the commercial register – also in several tranches – by an amount of up to EUR 3,000,000 (Euro three million) by issuing up to 3,000,000 (three million) new no-par value shares in return for contributions in cash for the purpose of granting share options to

(nine million) new no-par value shares in return for cash and/or non-cash contributions, with the type of shares, the issue price and the issuing conditions being determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board (Authorized Capital 2019). Furthermore, the Management Board shall be authorized to fully or in part exclude the statutory subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall be authorized to resolve on amendments of the Articles of Association resulting from the issuing of shares of the Authorized Capital 2019."]

4.4 Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates, bis zu fünf Jahre nach Eintragung dieser Satzungsänderung im Firmenbuch für die Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens das Grundkapital der Gesellschaft – allenfalls auch in mehreren Tranchen – um bis zu EUR 3.000.000 (Euro drei Millionen) durch Ausgabe von bis zu 3.000.000 (drei Millionen) neuen auf Inhaber lautenden Stückaktien gegen Bareinlagen bedingt zu erhöhen (Genehmigtes Bedingtes Kapital 2019). Die Kapitalerhöhung ist zweckgebunden und darf nur so weit durchgeführt werden, als Inhaber von Optionen aus einem Aktienoptionsplan der Gesellschaft diese ausüben. Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrates das gesetzliche Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen.

Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Ausgabe von Aktien aus dem Genehmigten Bedingten Kapital 2019 ergeben, zu beschließen.

[Convenience translation: "The Management Board shall be authorized to increase the share capital of the Company with the consent of the Supervisory Board up to five years after registration of this resolution

employees, executives and members of the Management Board of the Company or of one of its affiliated companies (Conditional Authorized Capital). The exercise, issue price and other conditions shall be determined by the Management Board with approval by the Supervisory Board. The Supervisory Board shall be authorized to resolve on amendments of the Articles of Association resulting from the issuing of shares of the Conditional Authorized Capital. The Supervisory Board shall be authorized to amend the Articles of Association in respect of the amount of the share capital and the number of no-par value shares."]

VI. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERTEILUNG

26. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt jeweils am ersten März und endet am jeweils letzten Tag im Februar des Folgejahres.

in the commercial register – also in several tranches – by an amount of up to EUR 3,000,000 (Euro three million) by issuing up to 3,000,000 (three million) new no-par value shares in return for contributions in cash for the purpose of granting share options to employees, executives and members of the Management Board of the Company or of one of its affiliated companies (Conditional Authorized Capital 2019). The capital increase shall only be effected with respect to holders of stock options under a stock options program of the Company who exercise their options. Furthermore, the Management Board shall be authorized to fully or in part exclude the statutory subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall be authorized to resolve on amendments of the Articles of Association resulting from the issuing of shares of the Conditional Authorized Capital 2019. In particular, the Supervisory Board shall be authorized to amend the Articles of Association in respect of the amount of the share capital and the number of no-par value shares."

...

VI. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERTEILUNG

26. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Für den Zeitraum von 1.3.2019 bis 31.12.2019 wird ein Rumpfgeschäftsjahr eingeschoben.

[Convenience translation: "The fiscal year of the Company shall be the calendar year. The period beginning of March 1st, 2019 and ending on December 31st, 2019 shall be a short fiscal year."]