



Certified translation from German into English

## **Financial Market Stabilisation Authority – FMSA**

### **Charter of the Erste Abwicklungsanstalt**

#### **[First Winding-up Agency]**

of 11 December 2009  
in the version dated 20 April 2018

**Table of Contents**

<b>SECTION 1</b>	<b>FORMATION, LEGAL FORM, REGISTERED OFFICE</b>	<b>3</b>
<b>SECTION 2</b>	<b>FUNCTIONS, TRANSACTIONS, APPLICATION OF THE BANKING ACT</b>	<b>3</b>
<b>SECTION 3</b>	<b>PARTICIPATION IN SPIN-OFFS AND OTHER LEGAL TRANSACTIONS</b>	<b>4</b>
<b>SECTION 4</b>	<b>SHARE CAPITAL</b>	<b>4</b>
<b>SECTION 5</b>	<b>WINDING-UP PLAN</b>	<b>5</b>
<b>SECTION 6</b>	<b>WIND-UP REPORTS</b>	<b>6</b>
<b>SECTION 7</b>	<b>DUTY TO OFFSET LOSSES</b>	<b>7</b>
<b>SECTION 8</b>	<b>CONTINUATION OF GUARANTORS' LIABILITY</b>	<b>11</b>
<b>SECTION 9</b>	<b>MANAGEMENT PRINCIPLES</b>	<b>11</b>
<b>SECTION 10</b>	<b>GOVERNING BODIES</b>	<b>11</b>
<b>SECTION 11</b>	<b>SUPERVISORY BOARD</b>	<b>12</b>
<b>SECTION 12</b>	<b>MANAGING BOARD</b>	<b>15</b>
<b>SECTION 12A</b>	<b>STAKEHOLDERS' MEETING</b>	<b>16</b>
<b>SECTION 13</b>	<b>AUDITS, ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS, QUARTERLY REPORT</b>	<b>17</b>
<b>SECTION 14</b>	<b>APPROPRIATION OF PROFITS</b>	<b>18</b>
<b>SECTION 15</b>	<b>COSTS, DUTY TO PARTICIPATE IN THE APPORTIONMENT OF COSTS</b>	<b>18</b>
<b>SECTION 16</b>	<b>SUPERVISION, REVIEW OBLIGATION, REPORTING DUTIES AND DUTIES TO PROVIDE INFORMATION</b>	<b>18</b>
<b>SECTION 17</b>	<b>SUPERVISION BY THE FEDERAL FINANCIAL SUPERVISORY AUTHORITY</b>	<b>20</b>
<b>SECTION 18</b>	<b>DISSOLUTION AND FINAL ACCOUNTS</b>	<b>21</b>
<b>SECTION 19</b>	<b>NO RIGHTS IN PERSONAM AGAINST PUBLIC SECTOR ENTITIES</b>	<b>22</b>
<b>SECTION 20</b>	<b>SEVERANCE CLAUSE</b>	<b>22</b>
<b>SECTION 21</b>	<b>COMMENCEMENT</b>	<b>22</b>

Certified translation from German into English

Pursuant to section 8a (2) sentence 4 of the Financial Market Stabilisation Fund Act (*Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetz*, "FMStFG") of 17 October 2008 (Federal Law Gazette I p. 1982), most recently amended by Article 24 (24) of the Act of 23 June 2017 (Federal Law Gazette I p. 1693), the Financial Market Stabilisation Authority (*Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung*, "FMSA") enacted the following charter for the Erste Abwicklungsanstalt (EAA) in the version of 20 April 2018:

### Section 1

#### Formation, legal form, registered office

- (1) <sup>1</sup> On the date of this charter's entry into force on 11 December 2009, the Erste Abwicklungsanstalt ("EAA") was established as a structurally and financially independent public law entity with partial legal capacity operating under the umbrella of the Financial Market Stabilisation Authority (*Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung*, "FMSA"). <sup>2</sup> The EAA is a winding-up agency within the meaning of section 8a (1) sentence 1 FMStFG.
- (2) The EAA may engage in legal transactions in its own name, and it may sue and be sued.
- (3) The EAA's registered office is Düsseldorf.

### Section 2

#### Functions, transactions, application of the Banking Act

- (1) The EAA's function is to take over and, having regard to loss minimisation, wind up risk exposures and non-strategic businesses ("Assumed Assets") of WestLB AG, operating under the name of Portigon AG ("Portigon") since 2 July 2012, and/or its German or foreign subsidiaries (collectively the "Portigon Group") for the purpose of stabilising them and the financial market.
- (2) <sup>1</sup> In order to perform its function described in subsection 1, the EAA may engage in all types of banking and financial services transactions and all other transactions that directly or indirectly serve its purposes; the foregoing does not affect subsection 3 no. 2. <sup>2</sup> In this context, the EAA may also, to the extent permitted under the applicable law in each case, hold regulated subsidiaries both domestically and abroad.
- (3) The EAA:
  1. is not a credit institution or financial services institution within the meaning of the Banking Act (*Kreditwesengesetz*, "KWG"), a securities services enterprise within the meaning of the Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*, "WpHG"), or an insurance company within the meaning of the Insurance Supervision Act (*Versicherungsaufsichtsgesetz*, "VAG");
  2. does not engage in any transactions that would require an authorisation under Directive 2006/48/EC of the European Parliament and of the Council of 14 June 2006 relating to the taking up and pursuit of the business of credit institutions (OJ L 177 of 30 June 2006, p. 1) or Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on markets in financial instruments, amending Council Directives 85/611/EEC and 93/6/EEC and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directive 93/22/EEC (OJ L 145 of 30 April 2004, p. 1), as amended from time to time.

Certified translation from German into English

- (4) The following provisions apply mutatis mutandis to the EAA: sections 3 and 6 (2) and (3), sections 6a, 7 to 8e 9, 14, 22a to 22o, 24 (1) nos. 6, 8, 11 to 13 and (1a), (2) and (4), sections 25, 25a (1) sentence 1 and (2) sentence 2, sections 25g to 25m, 26 (1) sentences 1 to 3, section 29 (2) sentence 1 and (3), sections 37, 39 to 44a, 44c, 46g, 46h, 49, 54, 55a, 55b, 56, 59, 60 and 60a KWG, and section 23 WpHG. The EAA is deemed to be an "obligor" (*Verpflichtete*) for the purposes of section 2 (1) of the Money Laundering Act (*Geldwäschegesetz*, "GwG").
- (5) The EAA, including its governing bodies and the parties holding an interest in its share capital under section 4, is bound by the requirements imposed by law and its charter.

### Section 3

#### Participation in spin-offs and other legal transactions

- (1) <sup>1</sup>In order to perform its function described in section 2 (1), the EAA may, subject to 8a (1) sentence 1 and (8) FMStFG, become a party to spin-offs for acquisition (*Abspaltungen zur Aufnahme*) as the transferee. <sup>2</sup>The EAA may also acquire risk exposures and non-strategic businesses/assets by way of a contractual transfer agreement or reorganisation, or provide security for them without a transfer by assuming guarantees, entering into sub-participations or in some other manner.
- (2) The following organisations shall receive an interest in the EAA's share capital under section 4: the Sparkassenverband Westfalen-Lippe ("SVWL"), Regina-Protmann-Straße 1, 48159 Münster, the Rheinischer Sparkassen- und Giroverband ("RSGV"), Kirchfeldstraße 60, 40217 Düsseldorf, the State of North Rhine-Westphalia ("State of NRW"), represented by North Rhine-Westphalia's Minister of Finance, Jägerhofstraße 6, 40479 Düsseldorf, the Landschaftsverband Rheinland ("LVR"), Kennedy-Ufer 2, 50679 Cologne, and the Landschaftsverband Westfalen-Lippe ("LWL"), Freiherr-vom-Stein-Platz 1, 48147 Münster.

### Section 4

#### Share capital

- (1) <sup>1</sup>The EAA's share capital initially amounted to EUR 100,000. <sup>2</sup>The share capital was increased by way of four capital increases of EUR 100,000 each. <sup>3</sup>The share capital currently amounts to EUR 500,000.

Certified translation from German into English

- (2) The SVWL, the RSGV, the State of NRW, the LVR and the LWL (the "Stakeholders") each hold the following stakes in the above share capital:

		<u>Stake in share capital</u>		<u>Stake in %</u>
1.	SVWL	EUR	125,161.70	25.03234
2.	RSGV	EUR	125,161.70	25.03234
3.	State of NRW	EUR	241,007.30	48.20146
4.	LVR	EUR	4,334.65	0.86693
5.	LWL	EUR	4,334.65	0.86693
	Total	EUR	500,000.00	100.00000

- (3) The shares in the share capital may only be transferred with the written approval of the FMSA and with the consent of the stakeholders' meeting.

### Section 5 Winding-up plan

- (1) <sup>1</sup> The Assumed Assets will be wound up in accordance with the winding-up plan. <sup>2</sup> The winding-up plan is a business plan which details the type and scope of the planned transactions for winding up the Assumed Assets while taking into account the requirements under subsection 3. <sup>3</sup> Upon application by the Managing Board, the winding-up plan will be submitted to the FMSA for approval. <sup>4</sup> The application is subject to a prior resolution of the Supervisory Board. <sup>5</sup> The Managing Board, the Supervisory Board, the stakeholders' meeting and the Stakeholders are bound by the winding-up plan (as amended from time to time). <sup>6</sup> The Managing Board, the Supervisory Board, the stakeholders' meeting and the Stakeholders must be notified of the winding-up plan (as amended from time to time).
- (2) <sup>1</sup> The winding-up plan must describe the winding-up measures intended to be taken by the EAA and include a timeframe for full liquidation of the EAA's assets within a reasonable winding-up period. <sup>2</sup> Once all assets are liquidated and all liabilities of the EAA are met, the EAA shall be dissolved.
- (3) <sup>1</sup> The winding-up plan must be drafted in accordance with prudent commercial principles and, in addition to outlining a complete payment plan, must present the EAA's assets, liabilities, financial condition and results of operations (budget balance sheet prepared in accordance with the German Commercial Code, budget income statement prepared in accordance with the German Commercial Code, liquidity plan) for the entire winding-up period based on the guidelines of the FMSA. <sup>2</sup> The winding-up plan must ensure the solvency of the EAA at all times during the entire winding-up period, notwithstanding the [Liable Stakeholders'] duty to offset losses (section 7). <sup>3</sup> The winding-up plan must also honour the principle of minimising loss. <sup>4</sup> The FMSA shall instruct the EAA and the Stakeholders as to the specific details to be included in the winding-up plan. <sup>5</sup> Legal transactions and measures that would result in deviations from the winding-up plan shall only be permitted subject to the prior consent of the Supervisory Board and the FMSA.

Certified translation from German into English

- (4) <sup>1</sup> In the event of a change in circumstances that are materially relevant to the winding-up plan, the winding-up plan should be adjusted to take the changed circumstances into account. <sup>2</sup> The EAA shall conduct a review at the end of each financial quarter to assess whether the winding-up plan should be adjusted in accordance with sentence 1. <sup>3</sup> The FMSA may require an adjustment other than on the statutory grounds described in subsection 5 below, however such adjustment is subject to the Supervisory Board's consent.
- (5) <sup>1</sup> The winding-up plan must be amended if the FMSA so requires. <sup>2</sup> The FMSA may require an amendment if such amendment is required by statutory law or the charter, or if it is required to enable the FMSA to perform its functions. <sup>3</sup> Furthermore, the winding-up plan shall be amended if the EAA's ability to pay debts as and when they fall due no longer appears to be guaranteed at all times, or if the FMSA faces imminent liability, even if circumstances have not changed, or if an amendment of the winding-up plan is in the interests of the public-law agencies with partial legal capacity established by the FMSA (pursuant to section 8a (1) FMStFG) as a whole.
- (6) <sup>1</sup> The Managing Board must apply to the FMSA in a timely manner in order to make adjustments or other amendments to the winding-up plan, particularly any amendment to the winding-up strategy or any reduction or increase in the thresholds applicable to disposals. <sup>2</sup> Such application is subject to a prior resolution of the Supervisory Board. <sup>3</sup> Any adjustment or amendment of the winding-up plan will only enter into effect if the FMSA has approved the adjustment or amendment. <sup>4</sup> The FMSA may not withhold its consent, provided the amendment or adjustment would serve to optimise the winding-up process in economic terms and the FMSA receives confirmation of this fact from an independent third party. <sup>5</sup> The FMSA may instruct the EAA as to the prerequisites for approval of any amendment.

**Section 6**  
**Wind-up reports**

- (1) <sup>1</sup> The EAA shall prepare a wind-up report for each month, each quarter and each financial year concerning the progress of the winding-up process and implementation of the winding-up plan. <sup>2</sup> The FMSA shall instruct the EAA as to the mandatory information required in and the form of the wind-up reports (monthly wind-up report, quarterly wind-up report and annual wind-up report). <sup>3</sup> The quarterly wind-up report will also contain the findings of the review under section 5 (4) assessing the need to adjust the winding-up plan.
- (2) <sup>1</sup> The monthly wind-up report (for months within a quarter) must be lodged with the FMSA no later than twenty-one (21) work days from the end of each calendar month, the quarterly wind-up report for the first through third quarter of each financial year must be lodged no later than two (2) months from the end of the respective financial quarter, and the annual wind-up report must be lodged no later than four (4) months from the end of each financial year. <sup>2</sup> The annual wind-up report must be adopted by resolution of the Supervisory Board before it is lodged with the FMSA. <sup>3</sup> Each wind-up report must be presented to the Supervisory Board and the Stakeholders; an abridged wind-up report will be submitted for the month of January.

**Section 7**  
**Duty to offset losses**

(1) <sup>1</sup> The SVWL, the RSGV, the State of NRW, the LVR and the LWL ("Liable Stakeholders") as well as the Financial Market Stabilisation Fund (*Finanzmarktstabilisierungsfonds*, "FMS") shall be severally liable, in proportion to the liable stakes specified in the provisions below, to the EAA and - in the case of the Liable Stakeholders only - to the FMS, acting through the Federal Republic of Germany – Finance Agency (*Bundesrepublik Deutschland – Finanzagentur GmbH*, "Finance Agency"), to offset all losses of the EAA in accordance with the following provisions, particularly the liability cascade mechanism (*Haftungskaskade*) specified thereunder; this shall also apply in respect of the liability referred to under section 18 (5).

<sup>2</sup> In order to satisfy their duty to offset losses, the Liable Stakeholders and the FMS, as several debtors, have an obligation - proportionate to the respective liable stakes specified in the provisions below - to provide the EAA, in accordance with the following provisions, with such amounts at such times as are necessary in order to ensure that the EAA is always in a position to meet its due and payable liabilities upon first demand even after the liquid asset component of its equity capital has been used up (such amounts hereinafter "Losses"). <sup>3</sup> The EAA must assert its claims against the Liable Stakeholders and the FMS to have its Losses offset in the amount necessary and a reasonable time prior to any imminent insolvency so as to ensure that the EAA is always in a position to pay its debts as they fall due.

(2) <sup>1</sup> If the EAA incurs any Losses, then firstly the Liable Stakeholders, as several debtors, ranking *pari passu* among themselves, shall be obligated to offset the EAA's Losses up to an aggregate amount of EUR 850,000,000 (in words: eight hundred and fifty million euros) in proportion to the following liable stakes ("Liability Cascade Level 1"):

	<u>Liable stake in %</u>
1. SVWL	25.0500
2. RSGV	25.0500
3. State of NRW	48.2000
4. LVR	0.85000
5. LWL	0.85000
Total	100.00000

Certified translation from German into English

<sup>2</sup> The Liable Stakeholders' respective duty to offset Losses under this subsection is limited to the following maximum amounts: The duty to offset Losses on the part of

-	the RSGV, to a maximum amount of	EUR 213,000,000
-	the SVWL, to a maximum amount of	EUR 213,000,000
-	the State of NRW, to a maximum amount of	EUR 409,500,000
-	the LVR, to a maximum amount of	EUR 7,250,000
-	the LWL, to a maximum amount of	EUR 7,250,000

- (3) <sup>1</sup> If and to the extent that the EAA incurs further Losses exceeding the amount of EUR 850,000,000 (in words: eight hundred and fifty million euros) ("Excess Losses I"), the Liable Stakeholders and the FMS, as several debtors, ranking *pari passu* among themselves, shall be obligated to offset the EAA's Excess Losses I up to a further aggregate amount of EUR 2,670,000,000 (in words: two billion six hundred and seventy million euros) in proportion to the following liable stakes ("Liability Cascade Level 2"):

	<u>Liable stake in %</u>
1. SVWL	18.72659
2. RSGV	18.72659
3. State of NRW	36.14981
4. LVR	0.65169
5. LWL	0.65169
6. FMS	25.09363
<hr/>	
Total	100.00000.

<sup>2</sup> The Liable Stakeholders' respective duty to offset Losses under this subsection is limited to the following maximum amounts: The duty to offset Losses on the part of

-	the SVWL, to a maximum amount of	EUR 500,000,000
-	the RSGV, to a maximum amount of	EUR 500,000,000
-	the State of NRW, to a maximum amount of	EUR 965,200,000
-	the LVR, to a maximum amount of	EUR 17,400,000
-	the LWL, to a maximum amount of	EUR 17,400,000
-	the FMS, to a maximum amount of	EUR 670,000,000

- (4) <sup>1</sup> If the EAA incurs further Losses exceeding the amount of EUR 3,520,000,000 (in words: three billion five hundred and twenty million euros) ("Excess Losses II"), the SVWL, the RSGV and the State of NRW, as several debtors, ranking *pari passu* among themselves, shall be obligated to offset the EAA's Excess Losses II up to a further aggregate amount of EUR 6,000,000,000 (in words: six billion euros) in proportion to the following liable stakes ("Liability Cascade Level 3"):



Certified translation from German into English

	<u>Liabile stake in %</u>
1. SVWL	24.99166
2. RSGV	24.99166
3. State of NRW	50.01668
Total	100.00000

<sup>2</sup> The duty to offset Losses on the part of the SVWL, the RSGV and the State of NRW under this subsection is limited to the following maximum amounts: The duty to offset Losses on the part of

- the SVWL, to a maximum amount of	EUR 1,499,500,000
- the RSGV, to a maximum amount of	EUR 1,499,500,000
- the State of NRW, to a maximum amount of	EUR 3,001,000,000

(5) <sup>1</sup> If the EAA incurs further Losses exceeding the amount of EUR 9,520,000,000 (in words: nine billion five hundred and twenty million euros) ("Excess Losses III"),

- (i) the State of NRW, as several debtor, will assume 50% of the Excess Losses III and
- (ii) the FMS, represented by the Finance Agency, and the State of NRW, as several debtors, will assume the other 50% of the Excess Losses III subject to the proviso that the FMS and the State of NRW will reach an agreement on the apportionment of the financial burden arising from the loss offsets of the other 50% of the Excess Losses III on the basis of the FMStFG.

<sup>2</sup> In addition, the State of NRW assumes the default liability for the fulfilment of the SVWL's and RSGV's duty to offset losses under the above subsections 1 to 4.

(6) It is understood that where any Liable Stakeholder or the FMS fails to satisfy its obligation to offset losses on any liability cascade level under subsections 1 to 5, or fails to do so in a timely manner, this will not give rise to a duty to assume liability or an obligation to offset losses on the part of the remaining Liable Stakeholders and the FMS, particularly not on any lower liability cascade level.

(7) <sup>1</sup> The obligation of a Liable Stakeholder and the FMS to offset losses under subsections 1 to 5 above falls due when it receives a request for funds from the EAA's Managing Board ("Payment Request"). <sup>2</sup> The Payment Request must detail the total amount requested, the amount apportioned to each Liable Stakeholder, and include a statement by the EAA's Managing Board that, based on its best judgment, the Managing Board deems the request for payment to be necessary in order to ensure the EAA's ability to meet its existing liabilities at all times. <sup>3</sup> Each Liable Stakeholder and the FMS must pay to the EAA the amount apportioned to it at first request without undue delay, however no later than seven (7) banking days after receipt of the Payment Request (section 18 (4) of the Administrative Costs Act (*Verwaltungskostengesetz*)).

(8) <sup>1</sup> Where possible, the Managing Board must give advance notice to the Liable Stakeholders, the Supervisory Board and the FMSA of any proposed Payment Request and provide them at the time of making the Payment Request or promptly thereafter with verifiable documents to evidence the anticipated need for liquidity. <sup>2</sup> In addition, the Managing Board shall, upon request, provide further information and documents without undue delay as may be necessary to assess the Payment Request. <sup>3</sup> Questions in connection with the information and documents provided or other objections to the request for funds do not affect the Liable Stakeholders' obligation to pay the funds requested in accordance with subsection 7 within seven (7) banking days of receipt of the Payment

Certified translation from German into English

Request.

- (9) <sup>1</sup> The Liable Stakeholders and the FMS may only offset counter-claims against the EAA's claim to have its losses offset to the extent that such counter-claims have been confirmed in a final and binding judgment or explicitly acknowledged by the EAA. <sup>2</sup> The foregoing applies mutatis mutandis to the assertion of any right to withhold performance/right of retention.
- (10) <sup>1</sup> The Liable Stakeholders and the FMS have no right to claim for repayment of the funds paid by them in order to offset losses. <sup>2</sup> The foregoing does not affect any claims on the part of the Liable Stakeholders and the FMS to a share of any liquidation proceeds upon dissolution of the EAA pursuant to section 18 (4) of this charter.
- (11) <sup>1</sup> The duty to offset losses on the part of the Liable Stakeholders SVWL and RSGV under this section 7 and other liability commitments given to the EAA is capped at an overall maximum of EUR 4,500,000,000 (in words: four billion five hundred million euros). <sup>2</sup> This cap may not be increased at any time, nor may any obligation to increase the cap be imposed, regardless of the legal grounds. <sup>3</sup> This cap is reduced by all payments made by the SVWL/RSGV under this section 7 including without limitation the liability commitments given to the EAA.
- (12) <sup>1</sup> The duty to offset losses on the part of the Liable Stakeholders LVR and LWL under this section 7 and other liability commitments given to the EAA is capped at an overall maximum of EUR 51,800,000 (in words: fifty one million eight hundred thousand euros). <sup>2</sup> This cap may not be increased at any time, nor may any obligation to increase the cap be imposed, regardless of the legal grounds. <sup>3</sup> This cap is reduced by all payments made by the LVR/LWL under this section 7, including without limitation the liability commitments given to the EAA.
- (13) <sup>1</sup> The Liable Stakeholders and (to the extent legally permissible) the FMS may extend lines of credit to the EAA on the basis of separate agreements. <sup>2</sup> The EAA's obligation to repay any amounts drawn down shall be subordinate (analogous application of section 39 (2) of the Insolvency Code (*Insolvenzordnung*)).
- (14) <sup>1</sup> If a Liable Stakeholder or the FMS fails to make timely payment of an amount that has fallen due under the above subsections, the outstanding amount will bear default interest at the base rate plus eight (8) percentage points from the date on which it fell due (inclusive) until the date on which it is paid to the EAA in full (exclusive); in this respect a default notice is not necessary. <sup>2</sup> Such interest shall be paid to the EAA.

Certified translation from German into English

- (15) <sup>1</sup>The Liable Stakeholders and the FMS owe no further duties to offset losses to the EAA and – thus the Liable Stakeholders – to the FMS beyond the duties to offset losses governed by section 7 hereof, in particular they shall not be deemed liable as public sector entities for the financial viability of a public law entity (*Anstaltslast*). <sup>2</sup> Furthermore, the Federal Republic of Germany does not accept any liability for the losses of the EAA. <sup>3</sup> The FSMA also does not accept any liability for the losses of the EAA.
- (16) The terms of this section 7 do not give rise to any claims on the part of third parties against the Liable Stakeholders and/or the FMS.

### Section 8

#### Continuation of guarantors' liability

To the extent that the Stakeholders have been liable as guarantors for the liabilities of Portigon pursuant to Article 1 section 11 of the Act to Reform the Legal Dealings of Public Law Credit Institutions in North Rhine-Westphalia (*Gesetz zur Neuregelung der Rechtsverhältnisse der öffentlich-rechtlichen Kreditinstitute in Nordrhein-Westfalen*) of 2 July 2002 (NRW State Law Gazette 2002, 284) in conjunction with Article 1 section 4 (6) of the Act to Restructure the Landesbank Nordrhein-Westfalen as a Development Bank of the State of North Rhine-Westphalia and to Amend other Acts (*Gesetz zur Umstrukturierung der Landesbank Nordrhein-Westfalen zur Förderbank des Landes Nordrhein-Westfalen und Änderung anderer Gesetze*) of 16 March 2004 (NRW State Law Gazette 2004, 126), such liability shall continue to the same extent as previously after the transfer of liabilities to the EAA.

### Section 9

#### Management principles

<sup>1</sup> The EAA's operations shall be conducted having regard to its function described in section 2 (1), and in accordance with commercial and economic principles having regard to the relevant winding-up objective and the principle of loss minimisation. <sup>2</sup> Remuneration systems for employees and members of the Managing Board shall require the FMSA's consent.

### Section 10

#### Governing bodies

The governing bodies of the EAA are the Supervisory Board, the Managing Board and the stakeholders' meeting.

**Section 11**  
**Supervisory Board**

- (1) <sup>1</sup> The Supervisory Board consists of twelve members. <sup>2</sup> Eleven members are appointed by the stakeholders' meeting (section 12a). <sup>3</sup> The State of NRW nominates five members, SVWL and RSGV each nominate two, and LWL and LVR each nominate one. <sup>4</sup> The Finance Agency, acting on behalf of the FMS, delegates one member. <sup>5</sup> The Supervisory Board members vote on a chairman and a deputy chairman based on the candidates proposed by the State of NRW.
- (2) <sup>1</sup> The members appointed to the Supervisory Board by the LWL and the LVR each have one vote. <sup>2</sup> The other members of the Supervisory Board each have two votes, which must be exercised uniformly by each member. <sup>3</sup> The Supervisory Board is deemed to have quorum if more than half the number of votes is present or represented. <sup>4</sup> Members of the Supervisory Board may represent each other pursuant to written grants of proxy. <sup>5</sup> Resolutions of the Supervisory Board must be adopted by a simple majority of the votes cast. <sup>6</sup> Abstentions do not count as cast votes. <sup>7</sup> If the voting is tied, the matter for resolution must be returned for deliberation. <sup>8</sup> If the matter for resolution is again voted on and the voting is again tied, the chairman of the Supervisory Board (but not the deputy chairman) may cast three votes.
- (3) <sup>1</sup> The term of office of Supervisory Board members is five years. <sup>2</sup> Reappointments are permitted. Upon expiry of a member's term of office, such member remains in office until a new member is appointed or – with respect to the member delegated by the Finance Agency, acting on behalf of the FMS - delegated.
- (4) <sup>1</sup> If a member's term of office ends or a member leaves the Supervisory Board as a result of dismissal, resignation or death, the stakeholders' meeting (section 12a) will appoint a successor without undue delay. <sup>2</sup> In order to maintain quorum, the FMSA may make emergency appointments of Supervisory Board members until the Supervisory Board is properly constituted once again.
- (5) <sup>1</sup> The members of the Supervisory Board should possess experience and expertise in economic and financial matters and be in a position to assist the EAA and support it in the performance of its function as defined in section 2 (1). <sup>2</sup> They must satisfy the requirements of section 36 (3) KWG in the version of 1 August 2009 as well as section 100 (5) of the Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*, "AktG"). Subject to section 2 (4) and section 16 (2) no. 4, they are not bound to take instructions. <sup>3</sup> The stakeholders' meeting may set an amount – divided into a basic remuneration and an attendance fee – to be paid to Supervisory Board members as reimbursement for their expenses.
- (6) <sup>1</sup> The following persons may not be appointed to the Supervisory Board:
1. members of the governing bodies or employees of Portigon or any company affiliated with Portigon within the meaning of section 15 AktG;

Certified translation from German into English

2. persons who are owners, general partners, limited partners, members of the managing board, supervisory board, board of directors, advisory council or shareholders' meeting, trustees, managers, public servants, employees, workers or representatives of enterprises that compete with Portigon, or who serve on the supervisory board or other governing body of Portigon or any of its controlled entities; or
3. persons who are already members of the supervisory board or an equivalent body of ten companies that are required by law to establish a supervisory board or similar body. Section 100 (2) sentences 2 and 3 AktG apply mutatis mutandis.

<sup>2</sup> In addition, persons who are subject to prosecution for a crime or property offence or have been convicted of a crime or property offence may not serve on the Supervisory Board if and for as long as information may be disclosed to a government agency under the Act Governing the Federal Register of Criminal and Court Records (*Gesetz über das Bundeszentralregister*), or if they are or have been involved as debtors in insolvency proceedings or proceedings requiring the lodgement of an affidavit in the last ten years. <sup>3</sup> Supervisory Board members shall be removed from office if any of the events described in sentences 1 or 2 occur during the member's term of office, or if grounds for exclusion from the Supervisory Board existed at the time of the member's appointment, but only came to light during his or her term of office.

(7) <sup>1</sup> The FMSA also has the right to participate in meetings of the Supervisory Board by sending a guest member; the EAA must be advised of any guest member in advance. <sup>2</sup> Guest members have no right to vote on resolutions. <sup>3</sup> Otherwise they have the same rights as the other Supervisory Board members; in particular, guest members may participate in all meetings of the Supervisory Board and have the right to be heard during these meetings. <sup>4</sup> Guest members must be advised of the date and place of Supervisory Board meetings in the same way as Supervisory Board members, and provided with all documents and records that are made available to the other Supervisory Board members.

(8) <sup>1</sup> The Supervisory Board member delegated by the Finance Agency, acting on behalf of the FMS, and the guest member of the FMSA are not bound by any duty of confidentiality vis-à-vis the FMSA and may report to the FMSA, in particular, on the matters addressed during Supervisory Board meetings. <sup>2</sup> The Supervisory Board members nominated by the State of NRW, the SVWL, the RSGV, the LWL and LVR are not bound by any duty of confidentiality in relation to the reports to be submitted by them to stakeholders nominating them or the nominating stakeholder's respective committees; insofar as the reporting to the above-mentioned committees is concerned, this applies only if the members of such committees must treat as secret any confidential information and secrets, particularly trade and business secrets to which they have become privy from the reports. <sup>3</sup> The exemption from the duty of confidentiality under sentence 2 above shall not apply to the EAA's confidential information and secrets, particularly trade and business secrets, where such knowledge is irrelevant for the purpose of the reports. <sup>4</sup> The Supervisory Board members delegated by the Finance Agency, acting on behalf of the FMS, and the guest members of the FMSA may each arrange to be represented by a proxy.

Certified translation from German into English

- (9) <sup>1</sup> The Supervisory Board must consult with and advise the EAA's Managing Board and supervise its management of operations. <sup>2</sup> It is also responsible for:
1. resolutions on deviations from the winding-up plan as described in section 5 (3) sentence 5 and the resolution as described in section 5 (6);
  2. appointing Managing Board members in accordance with section 12 (1) and removing Managing Board members in accordance with section 12 (5);
  3. enacting rules of procedure for the Managing Board in accordance with section 12 (8);
  4. appointing the auditor in accordance with section 13 (4) and the EAA's statement on the annual financial statements for the stakeholders' meeting in accordance with section 13 (5);
  5. adopting the final accounts in accordance with section 18 (3) sentence 2.
- <sup>3</sup> In individual cases or generally, the Supervisory Board may also reserve the right to adopt resolutions on matters of particular significance, even though it might usually be a matter for the Managing Board; the foregoing shall not affect the provisions on the legal authority to represent the EAA *vis-à-vis* third parties. <sup>4</sup> Particulars shall be set forth in the rules of procedure for the Managing Board.
- (10) <sup>1</sup> The Supervisory Board represents the EAA as against the members of the Managing Board in all in and out of court matters. <sup>2</sup> Section 12 (4) sentence 4 applies *mutatis mutandis*.
- (11) <sup>1</sup> The stakeholders' meeting (section 12a) may dismiss the Supervisory Board members appointed by it pursuant to subsection 1 at any time for good cause. <sup>2</sup> Good cause is deemed, in particular, if a Supervisory Board member commits a gross breach of the duties incumbent upon him or her. <sup>3</sup> The FMSA may at any time for good cause dismiss the member delegated by the Finance Agency, acting on behalf of the FMS, as well as the guest member of the FMSA; moreover, the FMSA may dismiss a member of the Supervisory Board at any time for good cause if such member is unable to adequately guarantee that he or she will be able to meet the requirements set forth by statute, particularly the FMStFG, and the charter.
- (12) <sup>1</sup> Each Supervisory Board member may resign from office if there is good cause for such action. <sup>2</sup> Resignations are not permitted at inopportune times. <sup>3</sup> Section 12 (6) governing the duty of care and responsibility of Managing Board members applies *mutatis mutandis* to the duty of care and responsibility of Supervisory Board members, however this provision does not apply to guest members. <sup>4</sup> Guest members of the FMSA and their proxies are exempted from liability.
- (13) <sup>1</sup> The FMSA may at any time request that a Supervisory Board meeting be called. <sup>2</sup> The details relating to convening meetings are to be stipulated in rules of procedure for the Supervisory Board.
- (14) The Supervisory Board may adopt rules governing its own procedure, however such rules of procedure and any amendments thereto must always be approved by the FMSA.

## Section 12 Managing Board

- (1) The Managing Board comprises at least two members who are appointed by the Supervisory Board with the consent of the FMSA for a term not exceeding five years. Reappointments are permitted.
- (2) <sup>1</sup> The members of the Managing Board must be reliable and appropriately qualified. <sup>2</sup> Section 36 (3) KWG in the version of 1 August 2009 applies mutatis mutandis.
- (3) The following persons may not be appointed to the Managing Board (i) members of the governing bodies or employees of the Stakeholders or of Portigon or any company affiliated with these entities within the meaning of section 15 AktG; or (ii) members of the EAA's Supervisory Board. Section 11 (6) sentences 2 and 3 apply mutatis mutandis.
- (4) <sup>1</sup> The Managing Board manages the operations of the EAA and represents the EAA in and out of court. <sup>2</sup> The members of the Managing Board may be released from the restrictions on self-dealing under section 181 limb 2 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "BGB") by resolution of the Supervisory Board either generally or in a specific case. <sup>3</sup> The EAA is represented in legal dealings by two members of the Managing Board acting jointly. <sup>4</sup> The Managing Board may resolve that the EAA may also be represented by one member of the Managing Board acting jointly with an authorised signatory (*Prokurist*) of the EAA, two authorised signatories acting jointly, or in the case of matters involving day-to-day administration, by two staff members or employees acting jointly. <sup>5</sup> If a binding declaration of intent is to be given to the EAA, it is sufficient if such declaration is given to one member of the Managing Board or one staff member or employee of the EAA duly authorised by the Managing Board.
- (5) <sup>1</sup> The Supervisory Board may dismiss members of the Managing Board at any time for good cause. <sup>2</sup> Good cause is deemed, in particular, if a Managing Board member commits a gross breach of the duties incumbent upon him or her. <sup>3</sup> The FMSA may dismiss a member of the Managing Board at any time for good cause if such member is unable to adequately guarantee that he or she will be able to meet the requirements set forth by statute, particularly the FMStFG, and the charter.
- (6) <sup>1</sup> Managing Board members must perform their duties selflessly and conscientiously in accordance with commercial principals and exclusively for the good of the EAA. <sup>2</sup> They must exercise the care of a prudent and diligent manager in their management of the EAA. <sup>3</sup> Managing Board members who breach their duties are jointly and severally liable to the EAA and the FMSA to compensate for any resultant loss or damage. <sup>4</sup> If there is dispute as to whether the Managing Board members exercised the care of a prudent and diligent manager, the Managing Board members bear the onus of proof.

Certified translation from German into English

- (7) <sup>1</sup> The FMSA may attend meetings of the Managing Board as a guest without voting rights. <sup>2</sup> The FMSA must receive prior written notice of the time and place of Managing Board meetings.
- (8) <sup>1</sup> The Supervisory Board may enact rules of procedure for the Managing Board; such rules of procedure and any amendments thereto must always be approved by the FMSA.

**Section 12a**  
**Stakeholders' meeting**

- (1) <sup>1</sup> The stakeholders' meeting is made up of the Stakeholders. <sup>2</sup> The stakeholders' meeting is responsible for:
1. appointing the members of the Supervisory Board in accordance with section 11 (1) and (4);
  2. adopting the annual financial statements of the EAA in accordance with section 13 (5);
  3. approving the actions of the members of the Managing Board and the Supervisory Board in accordance with section 12a (2);
  4. approving the entry into control and profit and loss transfer agreements;
  5. making the decisions otherwise incumbent upon it under the charter.
- (2) <sup>1</sup> The stakeholders' meeting shall resolve to approve the actions of the members of the Managing Board and the actions of the members appointed by the stakeholders' meeting and the member of the Supervisory Board delegated by the FMSA annually during the first eight months of the financial year; approval of the actions of the FMSA's guest member shall not be required. <sup>2</sup> Where the person whose actions are to be approved is a governing body or member of the governing body of a stakeholder, the stakeholder shall be prohibited from voting to approve that person's actions if the person whose actions are to be approved is able to exercise a controlling influence over the decision-making process. <sup>3</sup> By approving the actions, the stakeholders' meeting approves the management of the EAA by the members of the Managing Board and the members of the Supervisory Board. <sup>4</sup> The approval of the actions shall not waive claims for compensation.
- (3) <sup>1</sup> The stakeholders' meeting shall meet as often as is necessary to perform its functions under subsection 1. <sup>2</sup> The stakeholders' meeting will appoint one of its members as chairman. <sup>3</sup> Stakeholders' meetings are convened by the chairman subject to reasonable notice.



Certified translation from German into English

- (4) <sup>1</sup> The stakeholders' meeting has quorum if at least 50% of the share capital represented by the Stakeholders is present. <sup>2</sup> The share capital shall be present either by personal attendance or the submission of written vote representing the share capital at the meeting. <sup>3</sup> The resolutions of the stakeholders' meeting are adopted by a majority of 75% of the share capital present. <sup>4</sup> Abstentions do not count as cast votes.

**Section 13**

**Audits, annual financial statements, quarterly report**

- (1) <sup>1</sup> The EAA has its own accounting and company code (*Rechnungs- und Buchungskreis*). <sup>2</sup> Its assets must be held separately from the assets of other winding-up agencies within the meaning of section 8a (1) FMStFG, the other assets of the FMSA, its rights and liabilities, the assets of Portigon and of the Stakeholders. <sup>3</sup> Where Portigon manages the EAA's risk exposures, it must be ensured that such management is functionally and structurally separate from Portigon's other activities.
- (2) The EAA's financial year corresponds with the calendar year.
- (3) The Managing Board shall prepare annual financial statements and a management report for the EAA within three months of the end of the financial year in accordance with the provisions of the Commercial Code (*Handelsgesetzbuch*, "HGB") applicable to large corporations and the additional provisions applicable to credit institutions and financial services institutions, as well as in accordance with the provisions of the Credit Institutions Accounting Regulation (*Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung*).
- (4) <sup>1</sup> The annual financial statements and the management report shall be audited in accordance with the provisions of the HGB. Section 29 (1) sentences 2 and 6 KWG and the provisions of the Audit Report Regulation (*Prüfberichtsverordnung*) apply mutatis mutandis. <sup>2</sup> The auditor will be appointed by the Supervisory Board. The Supervisory Board will impose an obligation on the auditor to report to the Federal Financial Supervisory Authority (*Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht*, "BaFin") and the German Bundesbank and to the FMSA if, in the process of conducting the audit, it becomes aware of facts or circumstances that would justify a qualified or adverse audit opinion which could jeopardise the continuance of the EAA or have a material adverse effect on its development, or which indicate serious infringements of the law or this charter by Managing Board members. <sup>3</sup> The auditor shall forward copies of the information described in the foregoing sentence to the Stakeholders. <sup>4</sup> The Supervisory Board will release the auditor from its duty of confidentiality so as to enable the FMSA to also request information directly from the auditor in line with the FMSA's right to obtain information under section 16 (2).
- (5) <sup>1</sup> The Managing Board shall present the annual financial statements to the stakeholders' meeting together with a statement from the Supervisory Board and the stakeholders' meeting shall adopt the annual financial statements no later than four (4) weeks after they have been prepared by the Managing Board; if the stakeholders' meeting refuses to adopt the annual financial statements on improper grounds, the adoption shall be waived in favour of a decision by the FMSA. <sup>2</sup> There is no duty to render consolidated accounts. <sup>3</sup> The Publication Act (*Publizitätsgesetz*) shall not apply.

Certified translation from German into English

- (6) The annual financial statements, the management report and the audit report must be submitted to the FMSA.
- (7) <sup>1</sup> The Managing Board will prepare a quarterly report for the EAA for each of the first three quarters of each financial year without undue delay, however no later than two months from the end of the respective reporting period. Quarterly reports shall be prepared in accordance with the provisions of the HGB applicable to the annual financial statements of large corporations. <sup>2</sup> The FMSA may require that the quarterly reports be reviewed by the auditor appointed by the Supervisory Board. <sup>3</sup> Quarterly reports and the results of the auditor's review are to be submitted to the FMSA without undue delay after they are prepared.

**Section 14**  
**Appropriation of profits**

If the annual financial statements of the EAA report a net profit, reserves to the value of such net profit shall be created.

**Section 15**  
**Costs, duty to participate in the apportionment of costs**

- (1) <sup>1</sup> The EAA's expenses will be covered by its assets. <sup>2</sup> The EAA will bear the administrative costs incurred by the FMSA for its supervisory and co-ordinating activities for the EAA as described in section 16. <sup>3</sup> These costs also include the cost of third parties engaged by the FMSA in the performance of its functions pursuant to section 16. <sup>4</sup> The foregoing does not affect section 7. <sup>5</sup> Portigon bears the costs and expenses incurred by the FMSA in and/or in connection with establishing the EAA and transferring Assumed Assets to the EAA (establishment costs).
- (2) <sup>1</sup> The EAA has a duty to participate in the apportionment of costs pursuant to section 16 of the Financial Services Supervision Act (*Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetz*, "FinDAG").

**Section 16**  
**Supervision, review obligation, reporting duties and duties to provide information**

- (1) <sup>1</sup> The EAA is supervised by the FMSA. <sup>2</sup> Such supervision ensures, in particular, that the EAA, including its governing bodies and the Stakeholders, complies with the relevant statutory requirements and this charter.
- (2) In order to perform its function described in subsection 1, the FMSA may exercise the rights to obtain information, control rights, auditing rights and rights of instruction set forth in this charter and below:

Certified translation from German into English

1. In addition to the regular reports and information to be provided by the EAA pursuant to contract or this charter, the FMSA may request the following from the EAA at any time:
    - a) current key figures, risk and portfolio reports and all reports on economic performance provided to the Stakeholders;
    - b) status reports and reports concerning the ordinary course of business;
    - c) information on individual transactions, sales and other key winding-up measures;
    - d) the results of compliance audits;
    - e) all accounting documents to be submitted to the BaFin in accordance with section 26 (1) to (3) KWG;
    - f) the appointed auditor's release from its duty of confidentiality; and
    - g) other information material to its supervisory functions.
  2. The FMSA may exercise the rights to obtain information described in no. 1 directly against the EAA's auditor.
  3. The FMSA monitors and checks compliance with the EAA's accounting and disclosure duties. In addition, the FMSA may reserve the right to carry out special audits, particularly audits to assess compliance with the requirements applicable to the EAA's operations and implementation of the winding-up plan described in section 5.
  4. The FMSA may give instructions to the EAA's Managing Board, Supervisory Board and stakeholders' meeting as well as to individual Stakeholders in order to ensure that the EAA's activities remain in compliance with the law and the charter.
- (3) The FMSA may request the EAA to engage appropriate third parties to manage the Assumed Assets.
- (4) The FMSA may, in consultation with the EAA and the other winding-up agencies as defined in section 8a (1) FMStFG, take over co-ordinating activities on behalf of the EAA and the other winding-up agencies, particularly for the purposes of risk assessment, refinancing and liquidating assumed assets on the best possible terms.

Certified translation from German into English

- (5) The EAA must, in particular:
1. continually review whether it is always in a position to pay its debts as and when they fall due;
  2. advise the FMSA and the Stakeholders in writing without undue delay of material developments with respect to its assets, liabilities, financial position, results of operations or business activities which deviates from the winding-up plan, particularly if such developments could result in losses within the meaning of section 7 (1) arising either immediately or over the course of time;
  3. advise the FMSA and the Stakeholders of all events without undue delay that may necessitate an amendment or adjustment to the winding-up plan.
- (6) In order to perform its functions under subsections 1 and 4, the FMSA may instruct the EAA or reach an agreement with the EAA on other review obligations, reporting duties and duties to provide information.

**Section 17**  
**Supervision by the Federal Financial Supervisory Authority**

- (1) <sup>1</sup>The Federal Financial Supervisory Authority (BaFin) will supervise the EAA to ensure that:
1. the EAA complies with the legal provisions set forth in section 2 (4), particularly that it establishes a proper business structure; and
  2. the EAA does not conduct any transactions described in section 2 (3) no. 2.
- <sup>2</sup>Section 15 FinDAG applies mutatis mutandis.
- (2) <sup>1</sup> The BaFin may exercise the rights to obtain information and audit rights vested in it. <sup>2</sup> It is authorised to give directives to the EAA and the Managing Board and its members that are appropriate and necessary to avoid or eliminate irregularities or shortcomings and to prevent infringements of the provisions of the KWG, the WpHG and the GwG applicable to the EAA. <sup>3</sup> In particular, the BaFin may require the dismissal of members of the Managing Board in the case of negligent and continuous infringements.

**Section 18**  
**Dissolution and final accounts**

- (1) <sup>1</sup> Once the transferred risk exposures and non-strategic businesses/assets have been fully wound up and liquidated, the EAA shall notify the FMSA that the winding-up process is complete and shall submit a final winding-up report. <sup>2</sup> If no more liabilities exist or the Stakeholders assume the liabilities, the EAA shall be wound up without undue delay. The FMSA and the Liable Stakeholders shall mutually agree on the manner of liquidation.
- (2) <sup>1</sup> The FMSA stipulates the contents of the final winding-up report. <sup>2</sup> The report must also verifiably show whether the EAA has a credit balance after the full liquidation of the transferred risk exposures and non-strategic businesses/assets. <sup>3</sup> Section 7 applies if the EAA's balance is negative at such time.
- (3) <sup>1</sup> After completion of the winding-up process, the EAA will be dissolved by its own application pursuant to a directive of the FMSA to be published in the electronic Federal Gazette (*elektronischer Bundesanzeiger*); the date of dissolution shall be stated in the FMSA's directive. <sup>2</sup> The application referred to in sentence 1 must be accompanied by the EAA's final accounts as adopted by the Supervisory Board. <sup>3</sup> The final accounts must be approved by the FMSA.
- (4) <sup>1</sup> Any assets of the EAA remaining after satisfying all of the EAA's liabilities as shown in the final accounts shall be distributed to the Liable Stakeholders in proportion to the following stakes:

		<u>Stake in %</u>
1.	SVWL	25.03234
2.	RSGV	25.03234
3.	State of NRW	48.20146
4.	LVR	0.86693
5.	LWL	0.86693
	Total	100.00000

- <sup>2</sup> If the FMSA still has claims against one or more Stakeholders in connection with the EAA's activities, the FMSA may require that payment of the share of the EAA's assets attributable to the respective stakeholder be made to the FMSA for the account of such stakeholder. <sup>3</sup> In addition, the FMSA may require that a reasonable amount be taken out of the EAA's remaining assets and deposited as security to cover contingent liabilities of the EAA for the account of all Stakeholders. Such amounts should be released no later than two years after the dissolution of the EAA.
- (5) The duty to offset losses under section 7 also applies in relation to liabilities of the EAA that do not become known until after the final accounts have been approved, or liabilities that have not been recognised in the final accounts for other reasons. To this extent the EAA will continue to exist.

### **Section 19**

#### **No rights in personam against public sector entities**

This charter does not afford the EAA or the Stakeholders any rights in personam against the FMSA.

### **Section 20**

#### **Severance clause**

<sup>1</sup> If a term of this charter is or becomes wholly or partially invalid or incomplete, this will not affect the validity and enforceability of the remaining terms. <sup>2</sup> Any (formally) invalid, unenforceable or incomplete term will be replaced by a (formally) valid, enforceable and complete term which most closely reflects, in a manner permitted by law, the current economic purpose of the (formally) invalid or unenforceable term, or completes the term to the best possible extent in a manner consistent with the presumed intent of the FMSA. <sup>3</sup> The foregoing provision not only changes the burden of proof, but also entirely replaces section 139 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*, "BGB"). <sup>4</sup> The above provisions apply mutatis mutandis in the event that a term has been omitted from this charter.

### **Section 21**

#### **Commencement**

<sup>1</sup> This charter will enter into force immediately upon its enactment by the FMSA. <sup>2</sup> It shall thereafter be published in the electronic Federal Gazette without undue delay.

Certified translation from German into English

Frankfurt am Main, dated 20 April 2018

[illegible signature]

Wolf-Dieter von Keil, Deputy Head  
of Financial Market Stabilisation Authority – FMSA

[illegible signature]

Gerald Rosenberger, Deputy Head of Winding-up Agencies  
of Financial Market Stabilisation Authority – FMSA

The original text and the translation each consist of 23 pages.

This is to certify that the above is a true and complete translation of the German source text, an electronic copy (PDF) of which was presented to me.

Frankfurt am Main, 24 April 2018



[stamp with signature:  
Jonas Abel  
\* Frankfurt am Main \*  
Translator (M.A.)  
Sworn translator for  
English for the  
courts and notaries of  
the German Land Hesse]



# **Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung – FMSA**

## **Statut der Erste Abwicklungsanstalt**

vom 11. Dezember 2009  
in der Fassung vom 20. April 2018

## Inhaltsverzeichnis

<b>§ 1 ERRICHTUNG, RECHTSFORM, SITZ</b>	<b>3</b>
<b>§ 2 AUFGABE, GESCHÄFTE, GELTUNG KREDITWESENGESETZ</b>	<b>3</b>
<b>§ 3 BETEILIGUNG AN ABSPALTUNGEN UND SONSTIGEN RECHTSGESCHÄFTEN</b>	<b>4</b>
<b>§ 4 STAMMKAPITAL</b>	<b>4</b>
<b>§ 5 ABWICKLUNGSPLAN</b>	<b>5</b>
<b>§ 6 ABWICKLUNGSBERICHTE</b>	<b>6</b>
<b>§ 7 VERLUSTAUSGLEICHSPFLICHT</b>	<b>7</b>
<b>§ 8 FORTBESTAND DER GEWÄHRTRÄGERHAFTUNG</b>	<b>11</b>
<b>§ 9 GRUNDSÄTZE DER GESCHÄFTSFÜHRUNG</b>	<b>11</b>
<b>§ 10 ORGANE</b>	<b>11</b>
<b>§ 11 VERWALTUNGSRAT</b>	<b>12</b>
<b>§ 12 VORSTAND</b>	<b>15</b>
<b>§ 12A TRÄGERVERSAMMLUNG</b>	<b>16</b>
<b>§ 13 WIRTSCHAFTSFÜHRUNG, JAHRESABSCHLUSS, QUARTALSBERICHT</b>	<b>17</b>
<b>§ 14 GEWINNVERWENDUNG</b>	<b>18</b>
<b>§ 15 KOSTEN, UMLAGEPFLICHT</b>	<b>18</b>
<b>§ 16 ÜBERWACHUNG, ÜBERPRÜFUNGS-, BERICHTS- UND INFORMATIONSPFLICHTEN</b>	<b>18</b>
<b>§ 17 AUFSICHT DURCH DIE BUNDESANSTALT FÜR FINANZDIENSTLEISTUNGSAUFSICHT</b>	<b>20</b>
<b>§ 18 AUFLÖSUNG UND SCHLUSSABRECHNUNG</b>	<b>20</b>
<b>§ 19 KEINE SUBJEKTIVEN ÖFFENTLICHEN RECHTE</b>	<b>22</b>
<b>§ 20 SALVATORISCHE KLAUSEL</b>	<b>22</b>
<b>§ 21 INKRAFTTRETEN</b>	<b>22</b>

Aufgrund des § 8a Absatz 2 Satz 4 des Finanzmarktstabilisierungsfondsgesetzes (FMStFG) vom 17. Oktober 2008 (BGBl. I S. 1982), zuletzt geändert durch Artikel 24 Absatz 24 des Gesetzes vom 23. Juni 2017 (BGBl. I S. 1693), hat die Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung das folgende Statut der Ersten Abwicklungsanstalt in der Fassung vom 20. April 2018 erlassen:

## **§ 1**

### **Errichtung, Rechtsform, Sitz**

- (1) <sup>1</sup>Mit dem Tag des Inkrafttretens dieses Statuts am 11. Dezember 2009 ist die Erste Abwicklungsanstalt als eine organisatorisch und wirtschaftlich selbständige, teilrechtsfähige Anstalt des öffentlichen Rechts innerhalb der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung (FMSA) errichtet worden. <sup>2</sup>Die Erste Abwicklungsanstalt (Abwicklungsanstalt) ist eine Abwicklungsanstalt im Sinne des § 8a Absatz 1 Satz 1 FMStFG.
- (2) Die Abwicklungsanstalt kann unter ihrem eigenen Namen im rechtsgeschäftlichen Verkehr handeln, klagen und verklagt werden.
- (3) Der Sitz der Abwicklungsanstalt ist Düsseldorf.

## **§ 2**

### **Aufgabe, Geschäfte, Geltung Kreditwesengesetz**

- (1) Der Abwicklungsanstalt obliegt die Aufgabe, von der WestLB AG, seit dem 2. Juli 2012 als Portigon AG firmierend (Portigon), und/oder ihren in- oder ausländischen Tochterunternehmen (zusammen die Portigon-Gruppe) zum Zwecke ihrer Stabilisierung und der Stabilisierung des Finanzmarktes Risikopositionen und nichtstrategienotwendige Geschäftsbereiche (übernommenes Vermögen) zu übernehmen und diese verlustminimierend abzuwickeln.
- (2) <sup>1</sup>Zur Erfüllung ihrer Aufgabe nach Absatz 1 kann die Abwicklungsanstalt alle Arten von Bank- und Finanzdienstleistungsgeschäften sowie alle sonstigen Geschäfte betreiben, die unmittelbar oder mittelbar ihren Zwecken dienen; Absatz 3 Nummer 2 bleibt unberührt. <sup>2</sup>In diesem Zusammenhang kann die Abwicklungsanstalt auch, soweit nach dem jeweils anwendbaren Recht zulässig, regulierte Tochtergesellschaften im In- und Ausland halten.
- (3) Die Abwicklungsanstalt
  1. gilt nicht als Kreditinstitut oder Finanzdienstleistungsinstitut im Sinne des Kreditwesengesetzes (KWG), als Wertpapierdienstleistungsunternehmen im Sinne des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) oder als Versicherungsunternehmen im Sinne des Versicherungsaufsichtsgesetzes;
  2. betreibt keine Geschäfte, die einer Zulassung nach der Richtlinie 2006/48/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2006 über die Aufnahme und Ausübung der Tätigkeit der Kreditinstitute (ABl. L 177 vom 30. Juni 2006, S. 1) oder

der Richtlinie 2004/39/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 21. April 2004 über Märkte für Finanzinstrumente, zur Änderung der Richtlinien 85/611/EWG und 93/6/EWG des Rates und der Richtlinie 2000/12/EG des Europäischen Parlaments und des Rates und zur Aufhebung der Richtlinie 93/22/EWG des Rates (ABl. L 145 vom 30. April 2004, S. 1) in der jeweils geltenden Fassung bedürfen.

- (4) Auf die Abwicklungsanstalt sind die §§ 3 und 6 Absatz 2 und 3, die §§ 6a, 7 bis 8e, 9, 14, 22a bis 22o, 24 Absatz 1 Nummer 6, 8, 11 bis 13 sowie Absatz 1a, 2 und 4, die §§ 25, 25a Absatz 1 Satz 1 und Absatz 2 Satz 2, §§ 25g bis 25m, 26 Absatz 1 Satz 1 bis 3, § 29 Absatz 2 Satz 1 und Absatz 3, die §§ 37, 39 bis 44a, 44c, 46g, 46h, 49, 54, 55a, 55b, 56, 59, 60 und 60a des Kreditwesengesetzes sowie § 23 des Wertpapierhandelsgesetzes entsprechend anzuwenden; sie gilt als Verpflichtete im Sinne des § 2 Absatz 1 des Geldwäschegesetzes (GwG).
- (5) Die Abwicklungsanstalt, einschließlich ihrer Organe und der gemäß § 4 an ihrem Stammkapital Beteiligten, ist an die Vorgaben aus Gesetz und Statut gebunden.

### **§ 3**

#### **Beteiligung an Abspaltungen und sonstigen Rechtsgeschäften**

- (1) <sup>1</sup>Zur Erfüllung ihrer Aufgabe nach § 2 Absatz 1 kann die Abwicklungsanstalt nach Maßgabe des § 8a Absatz 1 Satz 1 und Absatz 8 FMSStFG als übernehmender Rechtsträger an Abspaltungen zur Aufnahme beteiligt sein. <sup>2</sup>Die Abwicklungsanstalt kann Risikopositionen und nichtstrategienotwendige Geschäftsbereiche auch durch Rechtsgeschäft oder Umwandlung übernehmen oder diese durch Übernahme von Garantien, Unterbeteiligungen oder auf sonstige Weise ohne Übertragung absichern.
- (2) Dem Sparkassenverband Westfalen-Lippe (SVWL), Regina-Protmann-Straße 1, 48159 Münster, dem Rheinischen Sparkassen- und Giroverband (RSGV), Kirchfeldstraße 60, 40217 Düsseldorf, dem Land Nordrhein-Westfalen (Land NRW), vertreten durch das Finanzministerium des Landes Nordrhein-Westfalen, Jägerhofstraße 6, 40479 Düsseldorf, dem Landschaftsverband Rheinland (LVR), Kennedy-Ufer 2, 50679 Köln, sowie dem Landschaftsverband Westfalen-Lippe (LWL), Freiherr-vom-Stein-Platz 1, 48147 Münster, wird eine Beteiligung am Stammkapital der Abwicklungsanstalt nach § 4 gewährt.

### **§ 4**

#### **Stammkapital**

- (1) <sup>1</sup>Das Stammkapital der Abwicklungsanstalt betrug anfänglich EUR 100.000,00. <sup>2</sup>Das Stammkapital wurde durch vier Kapitalerhöhungen um jeweils EUR 100.000,00 erhöht. <sup>3</sup>Das Stammkapital beträgt nunmehr EUR 500.000,00.

- (2) An dem vorstehenden Stammkapital sind der SVWL, der RSGV, das Land NRW, der LVR und der LWL (Beteiligte) wie folgt beteiligt:

		Beteiligung am <u>Stammkapital</u>	Entspricht <u>Anteil %</u>
1.	SVWL	EUR 125.161,70	25,03234
2.	RSGV	EUR 125.161,70	25,03234
3.	Land NRW	EUR 241.007,30	48,20146
4.	LVR	EUR 4.334,65	0,86693
5.	LWL	EUR 4.334,65	0,86693
	Summe	EUR 500.000,00	100,00000

- (3) Die Anteile am Stammkapital können nur mit schriftlicher Einwilligung der FMSA und mit Zustimmung der Trägerversammlung übertragen werden.

## § 5 Abwicklungsplan

- (1) <sup>1</sup>Die Abwicklung des übernommenen Vermögens erfolgt nach Maßgabe des Abwicklungsplans. <sup>2</sup>Der Abwicklungsplan ist ein Geschäftsplan, aus dem Art und Umfang der geplanten Geschäfte zur Abwicklung des übernommenen Vermögens unter Berücksichtigung der Anforderungen nach Absatz 3 hervorgehen. <sup>3</sup>Der Abwicklungsplan wird auf Antrag des Vorstands der FMSA zur Genehmigung vorgelegt. <sup>4</sup>Der Antrag des Vorstands bedarf eines vorherigen Beschlusses des Verwaltungsrats. <sup>5</sup>Vorstand, Verwaltungsrat, Trägerversammlung und die Beteiligten sind an den Abwicklungsplan (in seiner jeweils aktuellen Fassung) gebunden. <sup>6</sup>Vorstand, Verwaltungsrat, Trägerversammlung und den Beteiligten ist der Abwicklungsplan (in seiner jeweils aktuellen Fassung) zur Kenntnis zu geben.
- (2) <sup>1</sup>Der Abwicklungsplan hat die beabsichtigten Abwicklungsmaßnahmen der Abwicklungsanstalt zu beschreiben und einen Zeitplan für die vollständige Abwicklung des Vermögens der Abwicklungsanstalt innerhalb eines angemessenen Abwicklungszeitraums zu enthalten. <sup>2</sup>Nach vollständiger Abwicklung des Vermögens und der Befriedigung sämtlicher Verbindlichkeiten der Abwicklungsanstalt ist die Abwicklungsanstalt aufzulösen.
- (3) <sup>1</sup>Der Abwicklungsplan ist nach den Grundsätzen vernünftiger kaufmännischer Beurteilung zu erstellen und muss neben einem vollständigen Zahlungsplan eine Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Abwicklungsanstalt (Plan-HGB-Bilanz, Plan-HGB-Gewinn- und Verlustrechnung, Liquiditätsplanung) nach den Vorgaben der FMSA für den gesamten Abwicklungszeitraum enthalten. <sup>2</sup>Der Abwicklungsplan muss ohne Berücksichtigung der Verlustausgleichspflicht (§ 7) über den gesamten Abwicklungszeitraum die jederzeitige Zahlungsfähigkeit der Abwicklungsanstalt gewährleisten. <sup>3</sup>Er hat das Ziel der Verlustminimierung zu beachten. <sup>4</sup>Die Einzelheiten der in den Abwicklungsplan jeweils aufzunehmenden Angaben setzt die FMSA gegenüber der Abwicklungsanstalt und den Beteiligten fest. <sup>5</sup>Rechtsgeschäfte und Maßnahmen, die zu Abweichungen vom Abwicklungsplan führen, sind nur mit vorheriger Zustimmung des Verwaltungsrats und der FMSA zulässig.

- (4) <sup>1</sup> Ändern sich Umstände, die für den Abwicklungsplan erheblich sind, soll der Abwicklungsplan an die veränderten Umstände angepasst werden. <sup>2</sup> Die Abwicklungsanstalt prüft zum Ende jeden Geschäftsquartals, ob der Abwicklungsplan nach Satz 1 anzupassen ist. <sup>3</sup> Die FMSA kann über die gesetzlichen Vorgaben des folgenden Absatzes 5 hinaus eine Anpassung verlangen, die der Zustimmung des Verwaltungsrats bedarf.
- (5) <sup>1</sup> Der Abwicklungsplan ist zu ändern, wenn die FMSA dies verlangt. <sup>2</sup> Sie darf die Änderung verlangen, wenn die Änderung aufgrund gesetzlicher Vorgaben, des Statuts oder zur Erfüllung der Aufgaben der FMSA erforderlich ist. <sup>3</sup> Ferner ist der Abwicklungsplan zu ändern, wenn die jederzeitige Zahlungsfähigkeit der Abwicklungsanstalt nicht mehr gewährleistet erscheint oder wenn, auch ohne Veränderung der Umstände, eine Haftung der FMSA droht oder eine Änderung des Abwicklungsplans im Interesse der von der FMSA errichteten teilrechtsfähigen Anstalten im Sinne des § 8a Absatz 1 FMStFG als Gesamtheit liegt.
- (6) <sup>1</sup> Eine Anpassung oder eine sonstige Änderung des Abwicklungsplans, insbesondere eine Änderung der Abwicklungsstrategie oder eine Reduktion oder Erhöhung von Schwellenwerten für Veräußerungen, ist vom Vorstand rechtzeitig bei der FMSA zu beantragen. <sup>2</sup> Der Antrag bedarf eines vorherigen Beschlusses des Verwaltungsrats. <sup>3</sup> Eine Anpassung oder Änderung des Abwicklungsplans wird nur wirksam, wenn die FMSA der Anpassung oder Änderung zugestimmt hat. <sup>4</sup> Sie darf die Zustimmung nicht verweigern, wenn eine Änderung oder Anpassung der wirtschaftlichen Optimierung der Abwicklung dient und dies der FMSA durch einen unabhängigen Dritten bestätigt wird. <sup>5</sup> Die FMSA kann die Voraussetzungen für die Zulässigkeit einer Änderung gegenüber der Abwicklungsanstalt festsetzen.

## § 6

### Abwicklungsberichte

- (1) <sup>1</sup> Über den Ablauf der Abwicklung und die Umsetzung des Abwicklungsplans erstellt die Abwicklungsanstalt für jeden Monat, jedes Quartal und jedes Geschäftsjahr einen Abwicklungsbericht. <sup>2</sup> Die FMSA setzt den Pflichtinhalt und die Form der Abwicklungsberichte (Abwicklungsmonatsbericht, Abwicklungsquartalsbericht und Abwicklungsjahresbericht) gegenüber der Abwicklungsanstalt fest. <sup>3</sup> Der Abwicklungsquartalsbericht enthält auch die Ergebnisse der Prüfung gemäß § 5 Absatz 4 über das Anpassungserfordernis des Abwicklungsplans.
- (2) <sup>1</sup> Der Abwicklungsmonatsbericht (für Monate innerhalb eines Quartals) ist spätestens einundzwanzig (21) Arbeitstage nach Beendigung eines jeden Kalendermonats, der Abwicklungsquartalsbericht für das erste bis dritte Quartal eines jeden Geschäftsjahres spätestens zwei (2) Monate nach Beendigung des jeweiligen Geschäftsquartals und der Abwicklungsjahresbericht spätestens vier (4) Monate nach Abschluss eines jeden Geschäftsjahres bei der FMSA einzureichen. <sup>2</sup> Der Abwicklungsjahresbericht ist durch Beschluss des Verwaltungsrats festzustellen, bevor er bei der FMSA eingereicht wird. <sup>3</sup> Jeder Abwicklungsbericht ist dem Verwaltungsrat und den Beteiligten vorzulegen, wobei für den Monat Januar ein verkürzter Abwicklungsbericht vorgelegt wird.

**§ 7**  
**Verlustausgleichspflicht**

(1) <sup>1</sup> Der SVWL, der RSGV, das Land NRW, der LVR und der LWL (Haftungsbeteiligte) sowie der Finanzmarktstabilisierungsfonds (FMS) sind entsprechend den in den nachfolgenden Vorschriften normierten Haftungsquoten gegenüber der Abwicklungsanstalt und - so nur die Haftungsbeteiligten - gegenüber dem FMS, handelnd durch die Bundesrepublik Deutschland - Finanzagentur GmbH (Finanzagentur), als Einzelschuldner zum Ausgleich sämtlicher Verluste der Abwicklungsanstalt nach Maßgabe der nachfolgenden Vorschriften, insbesondere der in diesen Vorschriften normierten Haftungskaskade, verpflichtet, und zwar auch im Rahmen der Haftung gemäß § 18 Absatz 5.

<sup>2</sup> Zur Erfüllung ihrer Verlustausgleichspflicht sind die Haftungsbeteiligten und der FMS - jeweils gemäß den in nachfolgenden Vorschriften normierten Haftungsquoten - als Einzelschuldner verpflichtet, der Abwicklungsanstalt nach Maßgabe der nachfolgenden Vorschriften Beträge in derjenigen Höhe und zu demjenigen Zeitpunkt zur Verfügung zu stellen, wie es erforderlich ist, um sicherzustellen, dass die Abwicklungsanstalt auch nach Verwendung ihres Eigenkapitals, dem liquide Mittel gegenüberstehen, jederzeit ihre fälligen Verbindlichkeiten auf erstes Anfordern begleichen kann (diese Beträge Verluste). <sup>3</sup> Die Abwicklungsanstalt muss die Verlustausgleichsansprüche gegen die Haftungsbeteiligten und den FMS in dem Umfang und so rechtzeitig vor Eintritt einer drohenden Zahlungsunfähigkeit geltend machen, dass die Zahlungsfähigkeit der Abwicklungsanstalt zu jedem Zeitpunkt gewährleistet ist.

(2) <sup>1</sup> Falls der Abwicklungsanstalt Verluste entstehen, sind zunächst die Haftungsbeteiligten als Einzelschuldner, und zwar untereinander gleichrangig, verpflichtet, die Verluste der Abwicklungsanstalt bis zu einer Höhe von insgesamt EUR 850.000.000 (in Worten: Euro achthundertfünfzig Millionen) gemäß deren folgenden Haftungsquoten auszugleichen (1. Stufe der Haftungskaskade):

		<u>Haftungsquote %</u>
1.	SVWL	25,0500
2.	RSGV	25,0500
3.	Land NRW	48,2000
4.	LVR	0,85000
5.	LWL	0,85000
Summe		100,00000

<sup>2</sup> Dabei sind die Verlustausgleichspflichten der Haftungsbeteiligten gemäß diesem Absatz jeweils auf folgende Höchstbeträge begrenzt: Die Verlustausgleichspflicht

- des RSGV auf einen Höchstbetrag von EUR 213.000.000

-	des SVWL auf einen Höchstbetrag von	EUR	213.000.000
-	des Landes NRW auf einen Höchstbetrag von	EUR	409.500.000
-	des LVR auf einen Höchstbetrag von	EUR	7.250.000
-	des LWL auf einen Höchstbetrag von	EUR	7.250.000

- (3) <sup>1</sup> Falls und soweit der Abwicklungsanstalt weitere, über den Betrag von EUR 850.000.000 (in Worten: Euro achthundertfünfzig Millionen) hinausgehende Verluste entstehen (Übersteigende Verluste I), sind die Haftungsbeteiligten und der FMS als Einzelschuldner, und zwar untereinander gleichrangig, verpflichtet, die Übersteigenden Verluste I der Abwicklungsanstalt bis zu einer Höhe von insgesamt weiteren EUR 2.670.000.000 (in Worten: Euro zwei Milliarden sechshundertsiebzig Millionen) gemäß deren folgenden Haftungsquoten auszugleichen (2. Stufe der Haftungskaskade):

	<u>Haftungsquote %</u>
1. SVWL	18,72659
2. RSGV	18,72659
3. Land NRW	36,14981
4. LVR	0,65169
5. LWL	0,65169
6. FMS	25,09363
Summe	100,00000.

<sup>2</sup> Dabei sind die Verlustausgleichspflichten der Haftungsbeteiligten und des FMS gemäß diesem Absatz jeweils auf folgende Höchstbeträge begrenzt: Die Verlustausgleichspflicht

-	des SVWL auf einen Höchstbetrag von	EUR	500.000.000
-	des RSGV auf einen Höchstbetrag von	EUR	500.000.000
-	des Landes NRW auf einen Höchstbetrag von	EUR	965.200.000
-	des LVR auf einen Höchstbetrag von	EUR	17.400.000
-	des LWL auf einen Höchstbetrag von	EUR	17.400.000
-	des FMS auf einen Höchstbetrag von	EUR	670.000.000

- (4) <sup>1</sup> Falls der Abwicklungsanstalt weitere, über den Betrag von EUR 3.520.000.000 (in Worten: Euro drei Milliarden fünfhundertzwanzig Millionen) hinausgehende Verluste entstehen (Übersteigende Verluste II), sind der SVWL, der RSGV und das Land NRW als Einzelschuldner, und zwar untereinander gleichrangig, verpflichtet, die Übersteigenden Verluste II der Abwicklungsanstalt bis zu einer Höhe von insgesamt weiteren EUR 6.000.000.000 (in Worten: Euro sechs Milliarden) gemäß deren folgenden Haftungsquoten auszugleichen (3. Stufe der Haftungskaskade):

	<u>Haftungsquote %</u>
1. SVWL	24,99166
2. RSGV	24,99166
3. Land NRW	50,01668
Summe	100,00000



<sup>2</sup> Dabei sind die Verlustausgleichspflichten des SVWL, des RSGV und des Landes NRW gemäß diesem Absatz jeweils auf folgende Höchstbeträge begrenzt: Die Verlustausgleichspflicht

- |   |                    |
|---|--------------------|
| - des SVWL auf einen Höchstbetrag von       | EUR 1.499.500.000  |
| - des RSGV auf einen Höchstbetrag von       | EUR 1.499.500.000  |
| - des Landes NRW auf einen Höchstbetrag von | EUR 3.001.000.000. |

(5) <sup>1</sup> Falls der Abwicklungsanstalt weitere, über den Betrag von EUR 9.520.000.000 (in Worten: Euro neun Milliarden fünfhundertzwanzig Millionen) hinausgehende Verluste entstehen (Übersteigende Verluste III),

- (i) übernimmt das Land NRW als Einzelschuldner 50 % der Übersteigenden Verluste III und
- (ii) übernehmen der FMS, vertreten durch die Finanzagentur, und das Land NRW als Einzelschuldner die weiteren 50 % der Übersteigenden Verluste III, und zwar mit der Maßgabe, dass sich der FMS und das Land NRW über die Aufteilung der finanziellen Lasten, die aus der Verlustausgleichung der weiteren 50 % der Übersteigenden Verluste III entstehen, untereinander auf der Grundlage des FMStFG verständigen.

<sup>2</sup> Im Übrigen übernimmt das Land NRW die Ausfallhaftung für die Erfüllung der Verlustausgleichspflichten des SVWL und des RSGV gemäß vorstehenden Absätzen 1 bis 4.

(6) Es wird klargestellt, dass, falls ein Haftungsbeteiligter oder der FMS seine Verpflichtung zum Verlustausgleich auf einer Stufe der Haftungskaskade gemäß den Absätzen 1 bis 5 nicht oder nicht rechtzeitig erfüllt, dies keine Einstandspflicht und keine Verpflichtung zum Verlustausgleich der übrigen Haftungsbeteiligten und des FMS, insbesondere auf einer der etwaig nachfolgenden Stufen der Haftungskaskade, begründet.

(7) <sup>1</sup> Die Verpflichtung eines Haftungsbeteiligten und des FMS zum Verlustausgleich nach den vorstehenden Absätzen 1 bis 5 wird mit Zugang einer Anforderung von Mitteln durch den Vorstand der Abwicklungsanstalt (Zahlungsaufforderung) fällig. <sup>2</sup> Die Zahlungsaufforderung muss den angeforderten Gesamtbetrag, den hiervon auf den einzelnen Haftungsbeteiligten entfallenden Teilbetrag sowie die Erklärung des Vorstands der Abwicklungsanstalt enthalten, dass die Anforderung nach pflichtgemäßem Ermessen des Vorstands erforderlich ist, um die Fähigkeit der Abwicklungsanstalt zur Begleichung ihrer fälligen Verbindlichkeiten jederzeit sicherzustellen. <sup>3</sup> Jeder Haftungsbeteiligte und der FMS hat den auf ihn entfallenden Betrag auf erstes Anfordern unverzüglich, spätestens aber innerhalb von sieben (7) Bankarbeitstagen nach Zugang der Zahlungsaufforderung an die Abwicklungsanstalt zu entrichten (§ 18 Absatz 4 des Verwaltungskostengesetzes).

(8) <sup>1</sup> Der Vorstand muss die Haftungsbeteiligten, den Verwaltungsrat sowie die FMSA über eine geplante Zahlungsaufforderung nach Möglichkeit vorab informieren und ihnen bei oder unverzüglich nach der Zahlungsaufforderung prüffähige Unterlagen zur Verfügung stellen, aus denen sich der voraussichtliche Liquiditätsbedarf ergibt. <sup>2</sup> Darüber hinaus wird der Vor-

stand auf Anfrage unverzüglich weitere Informationen und Unterlagen zur Verfügung stellen, die zur Prüfung der Zahlungsaufforderung erforderlich sind.<sup>3</sup> Fragen im Zusammenhang mit den übermittelten Informationen und Unterlagen oder sonstige Einwände gegen die Anforderung von Mitteln lassen die Verpflichtung der Haftungsbeteiligten, die angeforderten Mittel nach Maßgabe von Absatz 7 innerhalb von sieben (7) Bankarbeitstagen nach Zugang der Zahlungsaufforderung zu entrichten, unberührt.

- (9) <sup>1</sup> Die Haftungsbeteiligten und der FMS können gegenüber dem Anspruch der Abwicklungsanstalt auf Verlustausgleich nur mit Gegenforderungen aufrechnen, die rechtskräftig festgestellt oder von der Abwicklungsanstalt ausdrücklich anerkannt worden sind. <sup>2</sup> Gleiches gilt sinngemäß für die Geltendmachung eines Zurückbehaltungsrechts.
- (10) <sup>1</sup> Ein Anspruch der Haftungsbeteiligten und des FMS auf Rückzahlung der als Verlustausgleich geleisteten Mittel ist ausgeschlossen. <sup>2</sup> Etwaige Ansprüche der Haftungsbeteiligten und des FMS auf Teilnahme an einem Liquidationserlös nach Auflösung der Abwicklungsanstalt gemäß § 18 Absatz 4 des Statuts bleiben unberührt.
- (11) <sup>1</sup> Die Verlustausgleichspflicht der Haftungsbeteiligten SVWL und RSGV nach diesem § 7 sowie nach anderen der Abwicklungsanstalt gegebenen Haftungszusagen ist auf einen Gesamthöchstbetrag von EUR 4.500.000.000 (in Worten: Euro vier Milliarden fünfhundert Millionen) begrenzt. <sup>2</sup> Eine Erhöhung dieses Gesamthöchstbetrags oder eine Verpflichtung hierzu sind jederzeit, gleich aus welchem Rechtsgrund, ausgeschlossen. <sup>3</sup> Dieser Gesamthöchstbetrag reduziert sich durch alle Leistungen des SVWL/RSGV unter diesem § 7 sowie unter anderen der Abwicklungsanstalt gegebenen Haftungszusagen.
- (12) <sup>1</sup> Die Verlustausgleichspflicht der Haftungsbeteiligten LVR und LWL nach diesem § 7 sowie nach anderen der Abwicklungsanstalt gegebenen Haftungszusagen ist auf einen Gesamthöchstbetrag von EUR 51.800.000 (in Worten: Euro einundfünfzig Millionen achthunderttausend) begrenzt. <sup>2</sup> Eine Erhöhung dieses Gesamthöchstbetrags oder eine Verpflichtung hierzu sind jederzeit, gleich aus welchem Rechtsgrund, ausgeschlossen. <sup>3</sup> Dieser Gesamthöchstbetrag reduziert sich durch alle Leistungen des LVR/LWL unter diesem § 7 sowie unter anderen der Abwicklungsanstalt gegebenen Haftungszusagen.
- (13) <sup>1</sup> Die Haftungsbeteiligten und (soweit rechtlich zulässig) der FMS können der Abwicklungsanstalt Kreditlinien nach besonderer Vereinbarung zur Verfügung stellen. <sup>2</sup> Die Verpflichtung der Abwicklungsanstalt zur Rückzahlung etwaiger in Anspruch genommener Beträge ist nachrangig (entsprechend § 39 Absatz 2 der Insolvenzordnung).
- (14) <sup>1</sup> Wenn ein Haftungsbeteiligter und der FMS eine fällige Zahlung nach den vorstehenden Absätzen nicht fristgemäß leistet, wird der ausstehende Betrag von dem Tag der Fälligkeit (einschließlich) bis zum Tag der vollständigen Zahlung an die Abwicklungsanstalt (ausschließlich) mit einem Verzugszins in Höhe von acht (8) Prozentpunkten über dem Basiszinssatz verzinst, ohne dass es einer Mahnung bedarf. <sup>2</sup> Die Zinsen stehen der Abwicklungsanstalt zu.

- (15) <sup>1</sup> Über die in diesem § 7 geregelten Verlustausgleichspflichten hinaus tragen die Haftungsbeteiligten und der FMS keine weiteren Verlustausgleichspflichten gegenüber der Abwicklungsanstalt und - so die Haftungsbeteiligten - dem FMS, insbesondere keine Anstaltslast. <sup>2</sup> Des Weiteren haftet die Bundesrepublik Deutschland nicht für Verluste der Abwicklungsanstalt. <sup>3</sup> Zudem haftet die FMSA nicht für Verluste der Abwicklungsanstalt.
- (16) Die Regelungen dieses § 7 begründen keine Ansprüche Dritter gegen die Haftungsbeteiligten und/oder den FMS.

## **§ 8**

### **Fortbestand der Gewährträgerhaftung**

Soweit die Beteiligten für Verbindlichkeiten der Portigon als Gewährträger gemäß Artikel 1 § 11 des Gesetzes zur Neuregelung der Rechtsverhältnisse der öffentlich-rechtlichen Kreditinstitute in Nordrhein-Westfalen vom 2. Juli 2002 (GV. NRW. 2002, 284) in Verbindung mit Artikel 1 § 4 Absatz 6 des Gesetzes zur Umstrukturierung der Landesbank Nordrhein-Westfalen zur Förderbank des Landes Nordrhein-Westfalen und Änderung anderer Gesetze vom 16. März 2004 (GV. NRW. 2004, 126) gehaftet haben, besteht diese Haftung nach Übergang der Verbindlichkeiten auf die Abwicklungsanstalt in ihrem bisherigen Umfang fort.

## **§ 9**

### **Grundsätze der Geschäftsführung**

<sup>1</sup> Die Geschäfte der Abwicklungsanstalt sind unter Beachtung der Aufgabe nach § 2 Absatz 1 nach kaufmännischen und wirtschaftlichen Grundsätzen unter Berücksichtigung des Abwicklungsziels und des Grundsatzes der Verlustminimierung zu führen. <sup>2</sup> Vergütungssysteme für Mitarbeiter und Vorstände bedürfen der Zustimmung der FMSA.

## **§ 10**

### **Organe**

Organe der Abwicklungsanstalt sind der Verwaltungsrat, der Vorstand und die Trägerversammlung.

## § 11 Verwaltungsrat

- (1) <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat besteht aus zwölf Mitgliedern. <sup>2</sup> Elf Mitglieder werden von der Trägerversammlung (§ 12a) ernannt. <sup>3</sup> Hierbei werden fünf Mitglieder auf Vorschlag des Landes NRW, je zwei Mitglieder auf Vorschlag des SVWL und des RSGV und je ein Mitglied auf Vorschlag des LWL und des LVR ernannt. <sup>4</sup> Ein Mitglied wird von der Finanzagentur, handelnd für den FMS, entsandt. <sup>5</sup> Die Mitglieder wählen auf Vorschlag des Landes NRW einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter.
- (2) <sup>1</sup> Im Verwaltungsrat haben die von dem LWL und von dem LVR bestellten Mitglieder jeweils eine Stimme. <sup>2</sup> Die übrigen Mitglieder des Verwaltungsrats haben jeweils zwei Stimmen, die jedes Mitglied nur einheitlich ausüben kann. <sup>3</sup> Der Verwaltungsrat ist beschlussfähig, wenn mehr als die Hälfte der Stimmenzahl anwesend oder vertreten ist. <sup>4</sup> Mitglieder des Verwaltungsrats können sich untereinander aufgrund schriftlicher Vollmacht vertreten. <sup>5</sup> Die Beschlüsse des Verwaltungsrats bedürfen der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen. <sup>6</sup> Eine Stimmenthaltung gilt nicht als abgegebene Stimme. <sup>7</sup> Bei Stimmengleichheit ist der Beschlussgegenstand erneut zu beraten. <sup>8</sup> Bei der erneuten Abstimmung über denselben Beschlussgegenstand und nochmaliger Stimmengleichheit stehen dem Verwaltungsratsvorsitzenden, nicht jedoch dem Stellvertreter, drei Stimmen zu.
- (3) <sup>1</sup> Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt fünf Jahre; eine erneute Ernennung ist zulässig. <sup>2</sup> Nach Ablauf der Amtszeit bleibt das Mitglied solange im Amt, bis ein neues Mitglied ernannt bzw. - im Hinblick auf das von der Finanzagentur, handelnd für den FMS, entsandte Mitglied - entsandt worden ist.
- (4) <sup>1</sup> Endet die Amtszeit oder scheidet ein Verwaltungsratsmitglied infolge Abberufung, Niederlegung des Amtes oder durch Tod aus, so wird von der Trägerversammlung (§ 12a) unverzüglich ein Nachfolger bestimmt. <sup>2</sup> Zur Erhaltung der Beschlussfähigkeit ist die FMSA berechtigt, eine Notbestellung von Verwaltungsratsmitgliedern bis zur ordnungsgemäßen Besetzung des Verwaltungsrats vorzunehmen.
- (5) <sup>1</sup> Die Mitglieder des Verwaltungsrats sollen wirtschaftliche Erfahrung und Sachkunde besitzen und geeignet sein, die Abwicklungsanstalt zu fördern und bei der Erfüllung ihrer Aufgabe nach § 2 Absatz 1 zu unterstützen; sie müssen die Voraussetzungen nach § 36 Absatz 3 KWG in der Fassung vom 01.08.2009 sowie nach § 100 Absatz 5 des Aktiengesetzes (AktG) erfüllen. <sup>2</sup> Sie sind vorbehaltlich von § 2 Absatz 4 und § 16 Absatz 2 Nummer 4 an Weisungen nicht gebunden. <sup>3</sup> Die Trägerversammlung kann die Gewährung einer Aufwandsentschädigung, aufgeteilt in eine Grundvergütung und ein Sitzungsgeld, festsetzen.
- (6) <sup>1</sup> Dem Verwaltungsrat dürfen nicht angehören:
1. Organmitglieder und Beschäftigte der Portigon oder eines mit diesen jeweils im Sinne des § 15 AktG verbundenen Unternehmens;

2. Personen, die Inhaber, persönlich haftende Gesellschafter, Kommanditisten, Mitglieder des Vorstands, Aufsichtsrats, Verwaltungsrats, Beirats oder der Vertretungsversammlung, Treuhänder, Leiter, Beamte, Angestellte, Arbeiter oder Repräsentanten von Unternehmen sind, die im Wettbewerb mit der Portigon stehen oder deren Aufsichtsrat ein Organmitglied der Portigon oder eines von ihr abhängigen Unternehmens angehört, oder
3. Personen, die bereits in zehn Gesellschaften, die gesetzlich einen Aufsichtsrat oder ein vergleichbares Gremium zu bilden haben, Aufsichtsratsmitglieder oder Mitglieder eines vergleichbaren Gremiums sind; § 100 Absatz 2 Satz 2 und 3 AktG gelten sinngemäß.

<sup>2</sup> Dem Verwaltungsrat dürfen ferner solche Personen nicht angehören, gegen die wegen eines Verbrechens oder eines Vermögensvergehens ein Strafverfahren rechtshängig oder eine Strafe verhängt worden ist, soweit und solange nach dem Gesetz über das Bundeszentralregister einer Behörde Auskunft erteilt werden darf, oder die als Schuldner in den letzten zehn Jahren in ein Insolvenzverfahren oder ein Verfahren zur Abgabe einer eidesstattlichen Versicherung verwickelt waren oder noch sind. <sup>3</sup> Tritt ein Tatbestand nach den Sätzen 1 oder 2 während der Amtsdauer ein oder wird ein bereits zum Zeitpunkt der Berufung vorliegender Ausschließungsgrund erst während der Amtszeit bekannt, so scheidet das Mitglied aus dem Verwaltungsrat aus.

(7) <sup>1</sup> Die FMSA hat zudem das Recht, an den Sitzungen des Verwaltungsrats auch durch Entsendung eines Gastmitglieds teilzunehmen, welches der Abwicklungsanstalt zu benennen ist. <sup>2</sup> Das Gastmitglied hat kein Stimmrecht. <sup>3</sup> Es hat, mit Ausnahme der Befugnis zur Stimmabgabe bei Beschlussfassungen, die gleichen Rechte wie die übrigen Verwaltungsratsmitglieder; das Gastmitglied ist insbesondere zur Teilnahme an allen Sitzungen des Verwaltungsrats berechtigt und hat bei diesen Rederecht. <sup>4</sup> Ihm sind Tag und Ort der Durchführung von Sitzungen des Verwaltungsrats ebenso wie den Verwaltungsratsmitgliedern unter Vorlage aller auch den Verwaltungsratsmitgliedern zur Verfügung stehenden Dokumenten und Unterlagen mitzuteilen.

(8) <sup>1</sup> Das von der Finanzagentur, handelnd für den FMS, entsandte Mitglied des Verwaltungsrats und das Gastmitglied der FMSA unterliegen gegenüber der FMSA keiner Verschwiegenheitspflicht und dürfen der FMSA insbesondere über den Inhalt der Verwaltungsratssitzungen berichten. <sup>2</sup> Die auf Vorschlag des Landes NRW, des SWWL, des RSGV, des LWL und LVR ernannten Mitglieder des Verwaltungsrats unterliegen hinsichtlich der Berichte, die sie an die sie vorschlagenden Beteiligten und die jeweiligen Gremien des vorschlagenden Beteiligten zu erstatten haben, keiner Verschwiegenheitspflicht; hinsichtlich der Berichterstattung gegenüber den vorgenannten Gremien gilt dies nur, sofern die Mitglieder dieser Gremien über vertrauliche Angaben und Geheimnisse, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, die ihnen aus den Berichten bekanntgeworden sind, Stillschweigen zu bewahren haben. <sup>3</sup> Die Befreiung von der Verschwiegenheitspflicht gemäß vorstehendem Satz 2 gilt nicht für vertrauliche Angaben und Geheimnisse der Abwicklungsanstalt, namentlich Betriebs- und Geschäftsgeheimnisse, wenn ihre Kenntnis für die Zwecke der Berichte nicht von Bedeutung ist. <sup>4</sup> Das von der Finanzagentur, handelnd für den FMS, ent-

sandte Mitglied des Verwaltungsrats und das Gastmitglied der FMSA dürfen sich jeweils durch einen Bevollmächtigten vertreten lassen.

- (9) <sup>1</sup>Der Verwaltungsrat hat den Vorstand der Abwicklungsanstalt zu beraten und seine Geschäftsführung zu überwachen. <sup>2</sup>Er ist ferner zuständig für
1. die Beschlüsse über Abweichungen vom Abwicklungsplan nach § 5 Absatz 3 Satz 5 und den Beschluss nach § 5 Absatz 6;
  2. die Berufung der Vorstandsmitglieder nach § 12 Absatz 1 und die Abberufung der Vorstandsmitglieder nach § 12 Absatz 5;
  3. den Erlass der Geschäftsordnung für den Vorstand nach § 12 Absatz 8;
  4. die Bestellung des Abschlussprüfers nach § 13 Absatz 4 und die Stellungnahme zum Jahresabschluss der Abwicklungsanstalt für die Trägerversammlung nach § 13 Absatz 5;
  5. die Feststellung der Schlussrechnung nach § 18 Absatz 3 Satz 2.

<sup>3</sup>Der Verwaltungsrat kann außerdem in Angelegenheiten von besonderer Bedeutung, für die der Vorstand zuständig ist, die Beschlussfassung im Einzelfall oder generell an sich ziehen; die Regelungen zur rechtswirksamen Vertretung der Abwicklungsanstalt im Außenverhältnis bleiben davon unberührt. <sup>4</sup>Einzelheiten sind in der Geschäftsordnung für den Vorstand zu regeln.

- (10) <sup>1</sup>Vorstandsmitgliedern gegenüber vertritt der Verwaltungsrat die Abwicklungsanstalt gerichtlich und außergerichtlich. <sup>2</sup>§ 12 Absatz 4 Satz 4 gilt entsprechend.
- (11) <sup>1</sup>Die Trägerversammlung (§ 12a) kann die von ihr gemäß Absatz 1 ernannten Mitglieder des Verwaltungsrats jederzeit aus wichtigem Grund abberufen. <sup>2</sup>Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn das Verwaltungsratsmitglied die ihm obliegenden Pflichten grob verletzt. <sup>3</sup>Die FMSA kann das von der Finanzagentur, handelnd für den FMS, entsandte Mitglied und das Gastmitglied der FMSA jederzeit ohne wichtigen Grund abberufen; im Übrigen kann die FMSA ein Mitglied des Verwaltungsrats jederzeit aus wichtigem Grund dann abberufen, wenn es keine ausreichende Gewähr dafür bietet, dass es die Vorgaben aus Gesetz, insbesondere des FMStFG, und Statut erfüllt.
- (12) <sup>1</sup>Jedes Verwaltungsratsmitglied ist zur Niederlegung seines Amtes berechtigt, wenn ein wichtiger Grund vorliegt. <sup>2</sup>Die Niederlegung des Amtes darf nicht zur Unzeit erfolgen. <sup>3</sup>Für die Sorgfaltspflicht und die Verantwortlichkeit der Verwaltungsratsmitglieder, nicht jedoch des Gastmitglieds, gilt § 12 Absatz 6 über die Sorgfaltspflicht und die Verantwortlichkeit der Vorstandsmitglieder sinngemäß. <sup>4</sup>Eine Haftung des Gastmitglieds der FMSA oder seines Bevollmächtigten ist ausgeschlossen.

- (13) <sup>1</sup>Die FMSA kann die jederzeitige Einberufung des Verwaltungsrats verlangen. <sup>2</sup>Die Einzelheiten der Einberufung sind in der Geschäftsordnung des Verwaltungsrats zu regeln.
- (14) Der Verwaltungsrat kann sich eine Geschäftsordnung geben, die auch im Fall der Änderung der Genehmigung der FMSA bedarf.

## **§ 12 Vorstand**

- (1) Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Mitgliedern, die vom Verwaltungsrat mit Zustimmung der FMSA für höchstens fünf Jahre berufen werden; eine erneute Berufung ist zulässig.
- (2) <sup>1</sup>Die Mitglieder des Vorstands müssen zuverlässig und geeignet sein. <sup>2</sup>§ 36 Absatz 3 KWG in der Fassung vom 01.08.2009 gilt entsprechend.
- (3) Dem Vorstand dürfen keine (i) Organmitglieder und Beschäftigte der Beteiligten oder der Portigon oder mit diesen jeweils im Sinne des § 15 AktG verbundenen Unternehmen oder (ii) Mitglieder des Verwaltungsrats der Abwicklungsanstalt angehören; § 11 Absatz 6 Satz 2 und 3 gilt entsprechend.
- (4) <sup>1</sup>Der Vorstand führt die Geschäfte der Abwicklungsanstalt und vertritt diese gerichtlich und außergerichtlich. <sup>2</sup>Die Mitglieder des Vorstands können generell oder im Einzelfall durch Beschluss des Verwaltungsrats von den Beschränkungen des § 181 Fall 2 BGB befreit werden. <sup>3</sup>Die Abwicklungsanstalt wird im Rechtsverkehr durch zwei Mitglieder des Vorstands gemeinschaftlich vertreten. <sup>4</sup>Der Vorstand kann beschließen, dass die Abwicklungsanstalt auch durch eines seiner Mitglieder gemeinsam mit einem Prokuristen der Abwicklungsanstalt, durch zwei Prokuristen gemeinschaftlich oder bei Geschäften der laufenden Verwaltung durch zwei Bedienstete oder Beschäftigte gemeinschaftlich vertreten werden kann. <sup>5</sup>Ist eine Willenserklärung gegenüber der Abwicklungsanstalt abzugeben, so genügt die Abgabe gegenüber einem Mitglied oder einem von dem Vorstand bevollmächtigten sonstigen Bediensteten oder Beschäftigten der Abwicklungsanstalt.
- (5) <sup>1</sup>Der Verwaltungsrat kann Mitglieder des Vorstands jederzeit aus wichtigem Grund abberufen. <sup>2</sup>Ein wichtiger Grund liegt insbesondere vor, wenn das Vorstandsmitglied die ihm obliegenden Pflichten grob verletzt. <sup>3</sup>Die FMSA kann ein Mitglied des Vorstands jederzeit aus wichtigem Grund dann abberufen, wenn es keine ausreichende Gewähr dafür bietet, dass es die Vorgaben aus Gesetz, insbesondere des FMStFG, und Statut erfüllt.
- (6) <sup>1</sup>Vorstandsmitglieder haben ihre Tätigkeit uneigennützig und verantwortungsbewusst nach kaufmännischen Grundsätzen ausschließlich zum Wohl der Abwicklungsanstalt auszuüben. <sup>2</sup>Sie haben bei ihrer Geschäftsführung die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters anzuwenden. <sup>3</sup>Vorstandsmitglieder, die ihre Pflichten verletzen, sind der Abwicklungsanstalt und der FMSA zum Ersatz des daraus entstehenden Schadens als Ge-

samtschuldner verpflichtet. <sup>4</sup> Ist streitig, ob sie die Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters angewandt haben, so trifft sie die Beweislast.

- (7) <sup>1</sup> Die FMSA kann an den Sitzungen des Vorstands als Gast ohne Stimmrecht teilnehmen. <sup>2</sup> Sie ist vorab rechtzeitig schriftlich über Ort und Zeit der Sitzungen des Vorstands zu informieren.
- (8) <sup>1</sup> Der Verwaltungsrat kann für den Vorstand eine Geschäftsordnung erlassen, die auch im Fall einer Änderung der Genehmigung der FMSA bedarf.

## **§ 12a Trägerversammlung**

- (1) <sup>1</sup> Die Trägerversammlung setzt sich aus den Beteiligten zusammen. <sup>2</sup> Die Trägerversammlung ist zuständig für:
1. die Ernennung der Mitglieder für den Verwaltungsrat nach § 11 Absätze 1 und 4;
  2. die Feststellung des Jahresabschlusses der Abwicklungsanstalt nach § 13 Absatz 5
  3. die Entlastung der Mitglieder des Vorstands bzw. des Verwaltungsrats nach § 12a Absatz 2;
  4. die Zustimmung zum Abschluss von Beherrschungs- und Gewinnabführungsverträgen
  5. die sonstigen in diesem Statut ihr zugewiesenen Entscheidungen.
- (2) <sup>1</sup> Die Trägerversammlung beschließt alljährlich in den ersten acht Monaten des Geschäftsjahres über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und über die Entlastung der von der Trägerversammlung ernannten Mitglieder und des von der FMSA entsandten Mitgliedes des Verwaltungsrats; der Entlastung des Gastmitgliedes des FMSA bedarf es nicht. <sup>2</sup> Ist eine zu entlastende Person Organ oder Organmitglied eines Beteiligten, unterliegt der Beteiligte bei der Entlastung dieser Person einem Stimmverbot, wenn die zu entlastende Person innerhalb des Beteiligten einen rechtlich maßgeblichen Einfluss auf die Willensbildung auszuüben vermag. <sup>3</sup> Durch die Entlastung billigt die Trägerversammlung die Verwaltung der Abwicklungsanstalt durch die Mitglieder des Vorstands und die Mitglieder des Verwaltungsrats. <sup>4</sup> Die Entlastung enthält keinen Verzicht auf Ersatzansprüche.
- (3) <sup>1</sup> Die Trägerversammlung tritt so oft zusammen, wie dies für die Erfüllung ihrer Aufgaben nach Absatz 1 erforderlich ist. <sup>2</sup> Sie wählt aus ihrer Mitte einen Vorsitzenden. <sup>3</sup> Die Sitzungen der Trägerversammlung werden durch den Vorsitzenden innerhalb angemessener Frist einberufen.



- (4) <sup>1</sup> Die Trägerversammlung ist beschlussfähig, wenn mindestens 50 % des durch die Beteiligten vertretenen Stammkapitals anwesend ist. <sup>2</sup> Anwesend ist das durch persönliche Teilnahme oder das durch in der Sitzung vorliegende Stimmbotschaft vertretene Stammkapital. <sup>3</sup> Die Beschlüsse der Trägerversammlung werden mit einer Mehrheit von 75 % des anwesenden Stammkapitals gefasst. <sup>4</sup> Stimmenthaltungen werden als nicht abgegebene Stimme gezählt.

### § 13

#### Wirtschaftsführung, Jahresabschluss, Quartalsbericht

- (1) <sup>1</sup> Die Abwicklungsanstalt verfügt über einen eigenen Rechnungs- und Buchungskreis. <sup>2</sup> Ihr Vermögen ist vom Vermögen anderer Abwicklungsanstalten nach § 8a Absatz 1 FMStFG, von dem übrigen Vermögen der FMSA, ihren Rechten und Verbindlichkeiten, von dem Vermögen der Portigon und dem der Beteiligten getrennt zu halten. <sup>3</sup> Soweit die Verwaltung von Risikopositionen der Abwicklungsanstalt durch die Portigon erfolgt, ist eine funktionelle und organisatorische Trennung vom übrigen Geschäft der Portigon sicherzustellen.
- (2) Das Geschäftsjahr der Abwicklungsanstalt ist das Kalenderjahr.
- (3) Der Vorstand stellt für die Abwicklungsanstalt innerhalb der ersten drei Monate nach Abschluss eines Geschäftsjahres einen Jahresabschluss und einen Lagebericht nach den für große Kapitalgesellschaften sowie den ergänzend für Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) und den Vorschriften der Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung auf.
- (4) <sup>1</sup> Der Jahresabschluss und der Lagebericht sind nach den Vorschriften des HGB zu prüfen; § 29 Absatz 1 Satz 2 und Satz 6 KWG und die Vorschriften der Prüfberichtsverordnung finden entsprechende Anwendung. <sup>2</sup> Der Abschlussprüfer wird vom Verwaltungsrat bestellt; der Verwaltungsrat wird den Abschlussprüfer verpflichten, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) und der Deutschen Bundesbank sowie der FMSA anzuzeigen, wenn ihm bei der Prüfung Tatsachen bekannt werden, welche die Einschränkung oder Versagung des Bestätigungsvermerkes rechtfertigen, die den Bestand der Abwicklungsanstalt gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können, oder die schwerwiegende Verstöße von Vorstandsmitgliedern gegen Gesetz oder dieses Statut erkennen lassen. <sup>3</sup> Kopien der im vorstehenden Satz bezeichneten Informationen sind vom Abschlussprüfer an die Beteiligten weiterzuleiten. <sup>4</sup> Der Verwaltungsrat wird den Abschlussprüfer derart von seiner Verschwiegenheitspflicht entbinden, dass die FMSA ihre Informationsrechte aus § 16 Absatz 2 auch unmittelbar gegenüber dem Abschlussprüfer ausüben kann.
- (5) <sup>1</sup> Der Jahresabschluss ist nach Aufstellung durch den Vorstand spätestens innerhalb von vier (4) Wochen durch den Vorstand der Trägerversammlung mit einer Stellungnahme des Verwaltungsrats vorzulegen und durch die Trägerversammlung festzustellen; verweigert die Trägerversammlung die Feststellung aus sachwidrigen Gründen, so wird die Feststellung durch Entscheidung der FMSA ersetzt. <sup>2</sup> Eine Konzernrechnungslegungspflicht besteht nicht. <sup>3</sup> Das Publizitätsgesetz ist nicht anzuwenden.

- (6) Jahresabschluss, Lagebericht und Prüfbericht sind der FMSA vorzulegen.
- (7) <sup>1</sup> Der Vorstand erstellt für die Abwicklungsanstalt zum Stichtag des ersten, zweiten und dritten Quartals eines Geschäftsjahres unverzüglich, spätestens jedoch innerhalb von zwei Monaten nach Abschluss des jeweiligen Berichtszeitraums einen Quartalsbericht nach den für den Jahresabschluss für große Kapitalgesellschaften geltenden Vorschriften des HGB. <sup>2</sup> Die FMSA kann eine prüferische Durchsicht durch den vom Verwaltungsrat bestellten Abschlussprüfer verlangen. <sup>3</sup> Der Quartalsbericht und das Ergebnis der prüferischen Durchsicht sind der FMSA jeweils unverzüglich nach Fertigstellung vorzulegen.

#### **§ 14 Gewinnverwendung**

Weist der Jahresabschluss der Abwicklungsanstalt einen Jahresüberschuss aus, so sind in derselben Höhe Rücklagen zu bilden.

#### **§ 15 Kosten, Umlagepflicht**

- (1) <sup>1</sup> Die Aufwendungen der Abwicklungsanstalt werden aus ihrem Vermögen gedeckt. <sup>2</sup> Die der FMSA entstehenden Verwaltungskosten aus Überwachungs- und Koordinationstätigkeiten für die Abwicklungsanstalt nach § 16 trägt die Abwicklungsanstalt. <sup>3</sup> Dazu gehören auch die Aufwendungen für Dritte, derer sich die FMSA bei der Erfüllung ihrer Aufgaben nach § 16 bedient. <sup>4</sup> § 7 bleibt unberührt. <sup>5</sup> Kosten und Auslagen, die der FMSA aus und/oder im Zusammenhang mit der Errichtung der Abwicklungsanstalt und der Übertragung von Vermögen auf die Abwicklungsanstalt entstehen, trägt die Portigon.
- (2) Die Abwicklungsanstalt ist umlagepflichtig nach § 16 des Finanzdienstleistungsaufsichtsgesetzes (FinDAG).

#### **§ 16 Überwachung, Überprüfungs-, Berichts- und Informationspflichten**

- (1) <sup>1</sup> Die Abwicklungsanstalt wird durch die FMSA überwacht. <sup>2</sup> Die Überwachung stellt insbesondere sicher, dass die Abwicklungsanstalt, einschließlich ihrer Organe und der Beteiligten, die Vorgaben aus Gesetz und Statut einhält.
- (2) Zur Erfüllung ihrer Aufgabe aus Absatz 1 hat die FMSA die in diesem Statut und nachfolgend vorgesehenen Informations-, Kontroll- und Prüf- sowie Weisungsrechte:

1. Neben den in diesem Statut, aufgrund dieses Statuts oder vertraglich vorgesehenen regelmäßigen Berichten und Informationen durch die Abwicklungsanstalt kann die FMSA jederzeit von der Abwicklungsanstalt
  - a) aktuelle Kennzahlen, Risiko- und Portfolioberichte sowie sämtliche den Beteiligten zur Verfügung gestellten Berichte zur wirtschaftlichen Entwicklung,
  - b) Berichte zur Lage und Berichte über die gewöhnliche Geschäftstätigkeit,
  - c) Informationen zu einzelnen Transaktionen, Abverkäufen und sonstige wesentliche Abwicklungsmaßnahmen,
  - d) Ergebnisse von Compliance-Prüfungen,
  - e) sämtliche, der BaFin nach § 26 Absätze 1 bis 3 KWG vorzulegende Rechnungslegungsunterlagen,
  - f) die Entbindung des Jahresabschlussprüfers von seiner Schweigepflicht und
  - g) weitere für ihre Überwachungsaufgabe wesentliche Informationen verlangen.
  
2. Die FMSA kann die in Nummer 1 beschriebenen Informationsrechte auch unmittelbar gegenüber dem Abschlussprüfer der Abwicklungsanstalt ausüben.
  
3. Die FMSA kontrolliert und prüft die Einhaltung der Bilanzierungspflichten und der Offenlegungspflichten der Abwicklungsanstalt. Außerdem kann sich die FMSA Sonderprüfungen vorbehalten, insbesondere zur Einhaltung der Anforderungen an die Geschäftstätigkeit der Abwicklungsanstalt sowie zur Umsetzung des Abwicklungsplans nach § 5.
  
4. Die FMSA kann dem Vorstand, dem Verwaltungsrat und der Trägerversammlung der Abwicklungsanstalt sowie einzelnen Beteiligten Weisungen erteilen, um die Geschäftstätigkeit der Abwicklungsanstalt im Einklang mit Gesetz und Statut zu erhalten.
  
- (3) Die FMSA kann verlangen, dass sich die Abwicklungsanstalt bei der Verwaltung des übernommenen Vermögens geeigneter Dritter bedient.
  
- (4) Die FMSA kann in Abstimmung mit der Abwicklungsanstalt und den anderen Abwicklungsanstalten nach § 8a Absatz 1 FMStFG Koordinierungsaufgaben für die Abwicklungsanstalt und die anderen Abwicklungsanstalten übernehmen, insbesondere zu Grundsätzen der Risikobewertung, zur Refinanzierung und zur marktschonenden Veräußerung übernommener Vermögenswerte.

- (5) Die Abwicklungsanstalt hat insbesondere
1. fortlaufend zu überprüfen, ob ihre jederzeitige Zahlungsfähigkeit sichergestellt ist,
  2. die FMSA sowie die Beteiligten unverzüglich schriftlich über wesentliche vom Abwicklungsplan abweichende Entwicklungen in ihrer Vermögens-, Finanz- oder Ertragslage oder in ihrer Geschäftstätigkeit zu unterrichten, insbesondere wenn sie unmittelbar oder im Zeitablauf zu Verlusten im Sinne des § 7 Absatz 1 führen könnten,
  3. die FMSA sowie die Beteiligten unverzüglich über alle Ereignisse zu informieren, die eine Änderung oder Anpassung des Abwicklungsplans erforderlich machen könnten.
- (6) Zur Erfüllung ihrer Aufgaben aus den Absätzen 1 und 4 kann die FMSA weitere Überprüfungs-, Berichts- und Informationspflichten der Abwicklungsanstalt festlegen oder mit dieser vereinbaren.

## **§ 17**

### **Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht**

- (1) <sup>1</sup> Die Abwicklungsanstalt wird von der BaFin im Hinblick darauf beaufsichtigt, dass sie
1. die in § 2 Absatz 4 aufgeführten Rechtsvorschriften einhält, insbesondere eine ordnungsgemäße Geschäftsorganisation hat, und
  2. keine Geschäfte im Sinne des § 2 Absatz 3 Nummer 2 betreibt.

<sup>2</sup> § 15 FinDAG ist entsprechend anzuwenden.

- (2) <sup>1</sup> Die BaFin kann die ihr zugewiesenen Informations- und Prüfrechte wahrnehmen. <sup>2</sup> Sie ist befugt, gegenüber der Abwicklungsanstalt sowie dem Vorstand und seinen Mitgliedern Anordnungen zu treffen, die geeignet und erforderlich sind, um Missstände zu verhindern oder zu beseitigen und um Verstöße gegen die auf die Abwicklungsanstalt anwendbaren Bestimmungen des KWG, des WpHG und des GwG zu unterbinden. <sup>3</sup> Insbesondere kann sie bei schuldhaften und nachhaltigen Verstößen die Abberufung von Mitgliedern des Vorstands verlangen.

## **§ 18**

### **Auflösung und Schlussabrechnung**

- (1) <sup>1</sup> Sind die übertragenen Risikopositionen und nichtstrategienotwendigen Geschäftsbereiche vollständig abgewickelt und verwertet, teilt die Abwicklungsanstalt der FMSA den Abschluss der Abwicklung unter Vorlage eines Abwicklungsabschlussberichts mit. <sup>2</sup> Sind keine Ver-

bindlichkeiten mehr vorhanden oder übernehmen die Anteilseigner die Verbindlichkeiten, ist die Abwicklungsanstalt unverzüglich abzuwickeln; über die Art und Weise der Verwertung ist Einvernehmen zwischen der FMSA und den Haftungsbeteiligten zu erzielen.

- (2) <sup>1</sup> Den Inhalt des Abwicklungsabschlussberichts legt die FMSA fest. <sup>2</sup> Darin ist auch nachzuweisen, ob sich nach der vollständigen Verwertung der übertragenen Risikopositionen und nichtstrategienotwendigen Geschäftsbereiche ein positiver Saldo zugunsten der Abwicklungsanstalt ergibt. <sup>3</sup> Bei negativem Saldo gilt § 7.
- (3) <sup>1</sup> Nach Abschluss der Abwicklung wird die Abwicklungsanstalt auf ihren Antrag durch im elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichende Anordnung der FMSA zu einem in der Anordnung angegebenen Zeitpunkt aufgelöst. <sup>2</sup> Dem Antrag nach Satz 1 ist eine vom Verwaltungsrat festgestellte Schlussrechnung der Abwicklungsanstalt beizufügen. <sup>3</sup> Die Schlussrechnung bedarf der Genehmigung durch die FMSA.
- (4) <sup>1</sup> Das nach Berichtigung aller Verbindlichkeiten der Abwicklungsanstalt gemäß der Schlussrechnung verbleibende Vermögen der Abwicklungsanstalt ist an die Haftungsbeteiligten gemäß den folgenden Quoten auszukehren:

	<u>Quote %</u>
1. SVWL	25,03234
2. RSGV	25,03234
3. Land NRW	48,20146
4. LVR	0,86693
5. LWL	0,86693
Summe	100,00000

<sup>2</sup> Soweit der FMSA noch Forderungen gegen einen oder mehrere Beteiligte im Zusammenhang mit der Tätigkeit der Abwicklungsanstalt zustehen, kann die FMSA eine Auszahlung des den jeweiligen Beteiligten zustehenden Anteils am Vermögen der Abwicklungsanstalt an die FMSA auf Rechnung dieses Beteiligten verlangen. <sup>3</sup> Ferner kann die FMSA aus dem verbleibenden Vermögen der Abwicklungsanstalt auf Rechnung aller Beteiligten die Hinterlegung eines angemessenen Betrages als Sicherheit für die Begleichung von Eventualverbindlichkeiten der Abwicklungsanstalt verlangen; die Hinterlegung soll einen Zeitraum von zwei Jahren ab Auflösung der Abwicklungsanstalt nicht übersteigen.

- (5) Die Verlustausgleichspflicht gemäß § 7 gilt auch hinsichtlich solcher Verbindlichkeiten der Abwicklungsanstalt, die erst nach der Genehmigung der Schlussrechnung bekannt werden oder in der Schlussrechnung aus sonstigen Gründen nicht berücksichtigt worden sind; die Abwicklungsanstalt gilt insoweit als fortbestehend.

## **§ 19**

### **Keine subjektiven öffentlichen Rechte**

Der Abwicklungsanstalt oder den Beteiligten werden durch dieses Statut keine eigenen subjektiven öffentlichen Rechte gegenüber der FMSA eingeräumt.

## **§ 20**

### **Salvatorische Klausel**

<sup>1</sup> Sollte eine Bestimmung dieses Statuts ganz oder teilweise unwirksam oder unvollständig sein oder werden, so wird hierdurch die Wirksamkeit und Durchsetzbarkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt. <sup>2</sup> Anstelle der (form)unwirksamen, nicht durchsetzbaren oder unvollständigen Bestimmung tritt eine (form)wirksame, durchsetzbare und vollständige Regelung, die dem heutigen wirtschaftlichen Zweck der (form)unwirksamen oder nicht durchsetzbaren Bestimmung in rechtlich zulässiger Weise am nächsten kommt bzw. die Bestimmung in Übereinstimmung mit dem mutmaßlichen Willen der FMSA so gut wie möglich ergänzt. <sup>3</sup> Vorstehende Regelung ändert nicht nur die Beweislast, sondern ersetzt § 139 des Bürgerlichen Gesetzbuchs vollständig. <sup>4</sup> Die vorstehenden Bestimmungen finden entsprechende Anwendung, falls dieses Statut eine Lücke enthalten sollte.

## **§ 21**

### **Inkrafttreten**

<sup>1</sup> Dieses Statut tritt unmittelbar mit Erlass durch die FMSA in Kraft. <sup>2</sup> Es ist im Nachgang unverzüglich im elektronischen Bundesanzeiger zu veröffentlichen.

Frankfurt am Main, den 20. April 2018



---

Wolf-Dieter von Keil als stellv. Leiter  
der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung – FMSA



---

Gerald Rosenberger als stellv. Abteilungsleiter Abwicklungsanstalten  
der Bundesanstalt für Finanzmarktstabilisierung – FMSA