

Dr. Matthias Neuhausen

Notar

Kaiserstr. 51 (Am Adenauerplatz)  
41061 Mönchengladbach

Telefon 02161-22051/52  
Telefax 02161-23722

## Satzung

der

### Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft (Amtsgericht Mönchengladbach HRB 1747)

in der Fassung vom 4. Dezember 2019 - UR-Nr. 2675 /2019 des Notars  
Dr. Matthias Neuhausen in Mönchengladbach -.

#### Bescheinigung gemäß § 181 Abs. 1 Satz 2 AktG

Hiermit bescheinige ich, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung mit dem Beschluss über die Änderung der Satzung und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Mönchengladbach, 4. Dezember 2019



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Matthias Neuhausen'.

Dr. Matthias Neuhausen  
Notar

**Satzung der  
Santander Consumer Bank  
Aktiengesellschaft**

**§ 1**

- 1** Die Firma der Gesellschaft lautet:  
Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft.
- 2** Sitz der Gesellschaft ist Mönchengladbach.

**§ 2**

- 1** Gegenstand des Unternehmens ist der Betrieb von Bankgeschäften gemäß § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1, 2 bis 5 und 7 bis 11 KWG, das Hypothekendarlehenbriefgeschäft gem. § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1a KWG i.V.m. § 1 Abs. 1 Satz 2 Nr. 1 PfandBG, das Erbringen von Finanzdienstleistungen gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1, 1a, 1c, 2 bis 9 KWG sowie das Erbringen von Beratungs- und ähnlichen Dienstleistungen.
- 2** Soweit gesetzlich zulässig, ist die Gesellschaft zu allen Geschäften, Maßnahmen und Handlungen berechtigt, die geeignet erscheinen, den Gesellschaftszweck zu fördern, insbesondere zur Errichtung von Zweigniederlassungen im In- und Ausland, zum Erwerb, zur Verwaltung und zur Veräußerung von Beteiligungen an anderen Unternehmen, zum Erwerb von Geldforderungen sowie zum Abschluss von Unternehmensverträgen.
- Die Gesellschaft ist berechtigt, ihre Geschäftstätigkeit auch durch Tochter-, Beteiligungs- und Gemeinschaftsunternehmen auszuüben sowie Unter-

**Articles of Association of  
Santander Consumer Bank  
Aktiengesellschaft  
(Convenience Translation)**

**§ 1**

- 1** The name of the Company is:  
Santander Consumer Bank Aktiengesellschaft.
- 2** The Company has its registered office in Mönchengladbach, Germany.

**§ 2**

- 1** The object of the Company is to conduct banking business pursuant to section 1 (1) sentence 2 nos. 1, 2 through 5 and 7 through 11 of the German Banking Act (*Gesetz über das Kreditwesen – KWG*), to conduct the banking business of a Pfandbriefbank pursuant to section 1 (1) sentence 2 nos. 1a of the German Banking Act (KWG) in conjunction with section 1 (1) sentence 2 nos. 1 PfandBG, to provide financial services pursuant to section 1 (1a) sentence 2 nos. 1, 1a, 1c, 2 through 9 KWG and to provide advisory and similar services.
- 2** To the extent permitted by law, the Company is entitled to execute all transactions, and to take all measures and actions which are deemed appropriate to promote the purpose of the Company, in particular to establish branch offices in Germany and abroad, to acquire, manage and dispose of participations in other enterprises, to acquire receivables, and to conclude enterprise agreements.
- The Company is entitled to perform the Company's business activities also through subsidiaries, affiliated companies and joint ventures, as well as to conclude enterprise and

nehmens- und Kooperationsverträge mit anderen Gesellschaften abzuschließen.

cooperation agreements with other companies.

### § 3

### § 3

- |  |   |
|--|---|
| <p><b>1</b> Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EURO 30.002.000,00 – in Worten EURO dreißig Millionen und zweitausend -.</p> <p><b>2</b> Das Grundkapital ist eingeteilt in 30.002 Aktien im Nennbetrag von je EURO 1.000,00 – in Worten Euro ein-tausend.</p> <p><b>3</b> Die Aktien lauten auf den Inhaber. Auf Verlangen eines Aktionärs ist seine Inhaberaktie in eine Namensaktie um-zuwandeln. Eine Namensaktie kann nicht in eine Inhaberaktie umgewandelt werden. Namensaktien sind nur mit Zustimmung der Gesellschaft über-tragbar.</p> <p><b>4</b> Die Gesellschaft ist berechtigt, Zwi-schenscheine auszustellen, von denen jeder mehrere Anteilsrechte verkörpern kann. In den Anteilsscheinen sind die laufenden Nummern der Aktien zu vermerken, für die sie ausgestellt sind.</p> <p>Die Anteilsscheine sind von zwei Vor-standsmitgliedern und dem Vorsitzen-den des Aufsichtsrates der Gesell-schaft zu unterzeichnen.</p> | <p><b>1</b> The Company's share capital totals EURO 30,002,000.00 – in words: thir-ty million and two thousand EURO -.</p> <p><b>2</b> The share capital is divided into 30,002 shares, each with a nominal amount of EURO 1,000.00 – in words: one thousand EURO -.</p> <p><b>3</b> The shares shall be registered in the bearer's name. Bearer shares can be converted into registered shares at the shareholder's request. Registered shares cannot be converted into bearer shares. Registered shares can be transferred only with the consent of the Company.</p> <p><b>4</b> The Company is entitled to issue in-terim certificates, each of which can represent several shares. The share certificates shall specify the serial numbers of the shares they represent.</p> <p>The share certificates must be signed by two members of the Management Board and by the Chairman of the Supervisory Board of the Company.</p> |
|--|---|

### § 4

### § 4

Das Geschäftsjahr ist das Kalender-jahr.

The financial year shall be the calen-dar year.

Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Eintragung der Gesellschaft in das Handelsregister und endet am nächst-folgenden 31. Dezember.

The first financial year shall commence when the Company is registered in the Commercial Register, and shall end on the next 31 December.

### § 5

### § 5

- |   |  |
|---|--|
| <p><b>1</b> Der Vorstand besteht aus mindestens zwei Mitgliedern. Die Zahl der Vorstandsmitglieder sowie der stellvertre-</p> | <p><b>1</b> The Management Board is composed of at least two members. The number of Management Board members, as</p> |
|---|--|

tenden Mitglieder wird jeweilig durch den Aufsichtsrat festgesetzt.

Die Bestellung und Abberufung der Vorstandsmitglieder erfolgt durch den Aufsichtsrat.

2 Der Vorstandsvorsitzende wird vom Aufsichtsrat bestimmt.

3 Der Vorstand beschließt, soweit nichts Abweichendes angeordnet ist, mit einfacher Stimmenmehrheit der abgegebenen Stimmen, außerhalb von Sitzungen mit einfacher Mehrheit seiner Mitglieder.

Bei Stimmengleichheit im Vorstand gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag.

#### § 6

1 Die Gesellschaft wird gesetzlich durch zwei Mitglieder des Vorstandes oder durch ein Mitglied des Vorstandes in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.

2 Der Aufsichtsrat kann einem oder mehreren Vorstandsmitgliedern grundsätzlich und/oder im Einzelfall Befreiung von dem Verbot der Mehrfachvertretung des § 181, 2. Alternative BGB erteilen.

#### § 7

1 Der Aufsichtsrat setzt sich nach den gesetzlichen Bestimmungen zusammen.

2 Die Mitglieder des Aufsichtsrates werden, soweit sie nicht als Aufsichtsratsmitglieder der Arbeitnehmer nach den einschlägigen rechtlichen Bestimmun-

well as the number of deputy members, shall be stipulated by the Supervisory Board in each case.

The Supervisory Board shall be responsible for appointing and dismissing the Management Board members.

2 The Chairman of the Management Board shall be appointed by the Supervisory Board.

3 In the absence of any contrary stipulation, the Management Board shall pass its resolutions with a simple majority of votes cast; outside the scope of meetings with a simple majority of its members.

In the event of a tie in the Management Board, the Chairman shall have the casting vote.

#### § 6

1 The Company shall be represented by law by two members of the Management Board, or by one member of the Management Board together with a registered agent holding a general power of attorney with a statutorily defined scope (*Prokurist*).

2 The Supervisory Board may generally and/or in individual cases release single or several Management Board members from the prohibition of contracting on behalf of counterparties according to section 181, 2<sup>nd</sup> alternative of the German Civil Code (*BGB*).

#### § 7

1 The Supervisory Board shall be composed pursuant to applicable laws.

2 The members of the Supervisory Board shall be appointed by Resolution of the Annual General Meeting to the extent they are not elected as rep-

gen zu wählen sind, durch Beschluss der Hauptversammlung gewählt.

**3** Die Wahl der Aufsichtsratsmitglieder erfolgt für die Zeit bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das vierte Geschäftsjahr nach dem Beginn der Amtszeit beschließt. Hierbei wird das Geschäftsjahr, in dem die Amtszeit beginnt, nicht mitgerechnet. Wiederwahl ist zulässig. Das Amt des Ersatzmitglieds erlischt spätestens mit Ablauf der Amtszeit des weggefallenen Aufsichtsratsmitglieds. Die Hauptversammlung kann bei der Wahl der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat auch eine kürzere Amtszeit bestimmen.

**4** Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte gemäß § 27 Abs. 1 und 2 MitbestG einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Die Amtszeit des Vorsitzenden und des Stellvertreters entspricht, soweit nicht bei der Wahl eine kürzere Amtszeit bestimmt wird, ihrer Amtszeit als Mitglied des Aufsichtsrates. Die Wahlen sollen in einer Sitzung des Aufsichtsrates im Anschluss an die Hauptversammlung, in der die Aufsichtsratsmitglieder neu gewählt worden sind, erfolgen; diese Sitzung bedarf keiner besonderen Einberufung.

**5** Scheidet der Vorsitzende oder der Stellvertreter vor Ablauf der Amtszeit aus seinem Amt aus, so hat der Aufsichtsrat unverzüglich eine Neuwahl für die restliche Amtszeit des Ausgeschiedenen vorzunehmen.

**6** Der Aufsichtsrat kann aus seiner Mitte Ausschüsse bilden und deren Aufga-

representatives for the employees in accordance with applicable law.

**3** The term of office of the Supervisory Board members shall expire at the end of the Annual General Meeting at which its actions in the fourth financial year following the commencement of the term of office are ratified (*Entlastung*). In this regard, the financial year in which the term of office commences will not be taken into account. Re-election is permitted. The office of the substitute expires at the latest when the term of office of the preceding Supervisory Board member would have lapsed. The Annual General Meeting also has the option of stipulating a shorter term of office at the time of election of representatives of the shareholders on the Supervisory Board.

**4** The Supervisory Board shall elect a Chairman and a Vice-Chairman from among its members pursuant to section 27 para 1 and 2 of the German Co-Determination Act. The term of office of the Chairman and a Vice-Chairman shall correspond to their term of office as Supervisory Board members, unless a shorter term of office is stipulated at the time of election. The elections are to be held during a Supervisory Board meeting following the Annual General Meeting in which the Supervisory Board Members were newly elected; this meeting does not require a special convocation notice.

**5** If the Chairman or the Vice-Chairman resigns from his position before his term of office has expired, the Supervisory Board shall elect a successor for the remaining term of office of the resigning individual without delay.

**6** The Supervisory Board is entitled to form committees from among its

ben und Befugnisse regeln. Den Ausschüssen kann im Rahmen der gesetzlichen Vorschriften auch die Befugnis zu Entscheidungen übertragen werden.

### § 8

- 1 Der Aufsichtsrat kann bestimmen, dass bestimmte Arten von Geschäften nur mit seiner Zustimmung vorgenommen werden dürfen.
- 2 Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in der Regel in Sitzungen gefasst. Eine Beschlussfassung kann auf Anordnung des Aufsichtsratsvorsitzenden auch in einer Telefon- und/oder Videokonferenz oder durch Zuschaltung einzelner Aufsichtsratsmitglieder im Wege der Telefon- und/oder Videokonferenz erfolgen. Außerhalb von Sitzungen sind Beschlussfassungen in Textform (schriftlich, telegraphisch, fernschriftlich, per Telefax, mittels anderer elektronischer Kommunikationsmittel, z.B. E-Mail etc.) oder telefonisch zulässig, wenn der Vorsitzende des Aufsichtsrats dies bestimmt.

Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder persönlich, per Telefon- und/oder Videokonferenz oder durch schriftliche oder in Textform übermittelte Stimmabgabe an der Beschlussfassung teilnehmen. Ein Mitglied nimmt auch dann an der Beschlussfassung teil, wenn es sich in der Abstimmung der Stimme enthält. Mitglieder, die durch Telefon- und/oder Videokonferenz zugeschaltet sind, gelten als anwesend. Abwesende Mitglieder können dadurch an der Beschlussfassung teilnehmen, dass sie durch anwesende Aufsichtsratsmitglieder eine schriftliche Stimmabgabe überreichen lassen. Eine kombinierte Beschlussfassung in der Weise, dass ein Teil der Stimmen

members, and to stipulate the duties and powers of these committees. Within the framework of the statutory provisions, the committees can also be granted the power to make decisions.

### § 8

- 1 The Supervisory Board is entitled to stipulate that certain types of transactions may only be executed with its consent.
- 2 Supervisory Board resolutions are generally passed in meetings. Upon the instruction of the Supervisory Board Chairman, resolutions can also be passed in a telephone and/or videoconference or by allowing individual Supervisory Board members to be connected by way of a telephone and/or videoconference. Outside of meetings, resolutions can be passed in text form (in writing, by telegram, by telex, by fax, using other means of electronic communication, e.g. email etc.) or by way of telephone, if the chairman of the Supervisory Board so determines.

The Supervisory Board is quorate if at least half of its members participate in the passing of resolutions in person, via a telephone and/or videoconference or by way of votes submitted in writing or in text form. A member who abstains from voting shall nevertheless be deemed to have participated in the passing of the resolutions in question. Members connected via telephone and/or videoconference shall be deemed present. Absent members can participate in the passing of resolutions by casting their votes in writing via Supervisory Board members who are present. A combined procedure for the passing of resolutions, where some of the votes are cast at a meeting, and some

in einer Sitzung, ein Teil der Stimmen schriftlich, telefonisch oder in anderer Art abgegeben wird, ist zulässig.

Die Beschlüsse bedürfen der Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit hat bei einer erneuten Abstimmung über denselben Gegenstand, wenn auch sie Stimmengleichheit ergibt, der Aufsichtsratsvorsitzende zwei Stimmen.

Die dem Aufsichtsratsvorsitzenden zustehende zweite Stimme steht dem Stellvertreter nicht zu.

Die vorstehenden Regelungen gelten entsprechend für die Beschlussfassung in Ausschüssen.

- 3 Über Sitzungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates ist eine Niederschrift zu fertigen, die vom Vorsitzenden oder dessen Stellvertreter zu unterzeichnen ist und allen Mitgliedern des Aufsichtsrates in Abschrift zugesandt wird.
- 4 Willenserklärungen des Aufsichtsrates und seiner Ausschüsse sind im Namen des Aufsichtsrates von dem Vorsitzenden abzugeben. Dasselbe gilt für Willenserklärungen, die gegenüber dem Aufsichtsrat oder seinen Ausschüssen abzugeben sind.
- 5 Unter dem Vorbehalt einer gegenteiligen Mehrheitsentscheidung des Aufsichtsrates kann der Vorsitzende des Aufsichtsrates von Fall zu Fall zur Beratung einzelner Gegenstände in Aufsichtsratssitzungen Gäste als Sachverständige oder Auskunftspersonen zuziehen.
- 6 Die Mitglieder des Vorstandes nehmen an den Sitzungen des Aufsichtsrates teil, soweit der Aufsichtsratsvorsitzende nicht anderes bestimmt.

in writing, by telephone or via other means, is permitted.

The resolutions shall require a majority of the votes cast. In the event of a tie, the Chairman shall have two votes in a second vote on the same matter, should such second vote also result in a tie.

The Deputy Chairman is not entitled to have the second vote of the Chairman

The aforementioned provisions shall apply accordingly for the passing of resolutions in committees.

- 3 Minutes are to be drawn up of the meetings and resolutions of the Supervisory Board, which are to be signed by the Chairman or his deputy; a copy of the same shall be forwarded to all members of the Supervisory Board.
- 4 Declarations of intent (*Willenserklärungen*) made by the Supervisory Board and its committees shall be issued on behalf of the Supervisory Board by the Chairman. The same applies to declarations of intent that have to be issued to the Supervisory Board or its committees.
- 5 Under the condition that there is no majority resolution by the Supervisory Board to the contrary, the Chairman of the Supervisory Board can let guests as experts or informants attend the Supervisory Board meetings for discussions on specific items on a case by case basis.
- 6 The members of the Management Board participate in meetings of the Supervisory Board, unless the Chairman of the Supervisory Board determines otherwise.

## § 9

Den Mitgliedern des Aufsichtsrates werden die aus ihrer Tätigkeit entstandenen baren Auslagen ersetzt.

Ob und welche Vergütung die Aufsichtsratsmitglieder erhalten, bestimmt die Hauptversammlung.

## § 10

Die Hauptversammlung findet statt am Sitz der Gesellschaft oder an jedem anderen Ort, der Sitz einer deutschen Börse ist.

## § 11

Die Hauptversammlung wird durch den Vorstand einberufen.

## § 12

- 1 Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates oder, falls dieser verhindert ist, ein sonstiges von der Mehrheit der Anteilseignervertreter im Aufsichtsrat zu wählendes Aufsichtsratsmitglied. Für den Fall, dass ein Mitglied des Aufsichtsrates den Vorsitz nicht übernimmt, wird der Versammlungsleiter durch die Hauptversammlung gewählt.
- 2 Der Versammlungsleiter kann unter den Gesichtspunkten der Sachdienlichkeit eine von der Ankündigung in der Tagesordnung abweichende Reihenfolge der Verhandlungsgegenstände bestimmen. Er bestimmt ferner die Art der Verhandlung und Form der Abstimmung.
- 3 Im Falle des Aufenthalts eines Aufsichtsratsmitglieds im Ausland kann dieses im Wege der Bild- und Tonübertragung (z.B. per Videokonferenz) an der Hauptversammlung teilnehmen.

## § 9

The Supervisory Board members shall receive remuneration for their expenses made in cash.

The Annual General Meeting shall determine whether or not and to what extent the Supervisory Board members are to receive remuneration, and in what amount.

## § 10

The Annual General Meeting shall be held wherever the Company has its registered office, or in any other location where a German stock exchange is based.

## § 11

The Annual General Meeting shall be convened by the Management Board.

## § 12

- 1 The Annual General Meeting shall be chaired by the Supervisory Board Chairman or, if the latter is unable to do so, by another member of the Supervisory Board to be elected by the majority of the shareholder representatives in the Supervisory Board. In the event that a member of the Supervisory Board does not assume responsibility for acting as Chair, the Chair shall be elected by the Annual General Meeting.
- 2 The Chair of the Annual General Meeting can opt to derogate from the agenda with respect to the order in which issues to be negotiated are to be addressed, depending on what is expedient. The Chair shall also determine the negotiation and voting procedures.
- 3 In the event that a Supervisory Board member is abroad, the latter can participate in the Annual General Meeting by way of audiovisual transmission (e.g. a videoconference). Further-

Darüber hinaus können Hauptversammlungen auch in Ton und Bild übertragen werden, wenn der Vorstand dies bestimmt.

### **§ 13**

Der in dem festgestellten Jahresabschluss ausgewiesene Bilanzgewinn ist, soweit die Hauptversammlung ihn nicht einer offenen Rücklage zuweist oder vorträgt oder eine andere Verwendung des Bilanzgewinns beschließt, an die Aktionäre im Verhältnis der Nennbeträge ihrer Aktien zu verteilen.

### **§ 14**

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen im Elektronischen Bundesanzeiger.

more, Annual General Meetings can be transmitted using audiovisual media services if the Management Board so decides.

### **§ 13**

Provided that the Annual General Meeting does not allocate it to a disclosed reserve or carry it forward, and does not resolve any other form of use, the unappropriated profit disclosed in the approved annual financial statements shall be distributed to the shareholders on a pro rata basis based on nominal amount of the shares held by them.

### **§ 14**

Any notifications made by the Company shall be made in the Electronic Federal Gazette (*Elektronischer Bundesanzeiger*).