

**BMW  
GROUP**



**ROLLS-ROYCE**  
MOTOR CARS LTD

# 103. ORDENTLICHE HAUPTVERSAMMLUNG DER BMW AG.

103<sup>rd</sup> ANNUAL GENERAL MEETING OF BMW AG.

**11. MAI 2023.**

11 MAY 2023.

# ÜBERTRAGUNG DER VIRTUELLEN HAUPTVERSAMMLUNG 2023.

BROADCAST OF THE VIRTUAL ANNUAL GENERAL MEETING 2023.

---

ÖFFENTLICHE ÜBERTRAGUNG.

PUBLIC BROADCAST.

[WWW.BMWGROUP.COM/HV-LIVE](http://WWW.BMWGROUP.COM/HV-LIVE)

[WWW.BMWGROUP.COM/AGM-LIVE](http://WWW.BMWGROUP.COM/AGM-LIVE)

1. **Begrüßung und organisatorische Hinweise.**  
Welcome and organisational information.
2. **Bericht des Aufsichtsrats.**  
Report of the Supervisory Board.
3. **Bericht des Vorstandsvorsitzenden.**  
Report of the CEO.
4. **Bericht des Finanzvorstands.**  
Report of the CFO.
5. **Generaldebatte.**  
General debate.
6. **Abstimmung.**  
Voting.
7. **Ergebnisverkündung.**  
Voting results.

1. | **Begrüßung und organisatorische Hinweise.**  
Welcome and organisational information.

2. | **Bericht des Aufsichtsrats.**  
Report of the Supervisory Board.

1. | **Begrüßung und organisatorische Hinweise.**  
Welcome and organisational information.

2. | **Bericht des Aufsichtsrats.**  
Report of the Supervisory Board.

3. | **Bericht des Vorstandsvorsitzenden.**  
Report of the CEO.

## **TOP 5: BILLIGUNG DES VERGÜTUNGSBERICHTS.**

ITEM 5: APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT.

---

**VERGÜTUNGSBERICHT UND ERGÄNZENDE PRÄSENTATION:**

REMUNERATION REPORT AND SUPPLEMENTARY PRESENTATION:

[WWW.BMWGROUP.COM/HAUPTVERSAMMLUNG](http://WWW.BMWGROUP.COM/HAUPTVERSAMMLUNG)

[WWW.BMWGROUP.COM/AGM](http://WWW.BMWGROUP.COM/AGM)

## VARIABLE VORSTANDSVERGÜTUNG.

VARIABLE REMUNERATION OF THE BOARD OF MANAGEMENT.

## ZIELERREICHUNG 2022.

TARGET ACHIEVEMENT 2022.

**Tantieme**  
Bonus

Ergebniskomponente (finanzielle Ziele)  
Earnings-related component (financial targets)

180 %

Leistungskomponente (50 % ESG-Ziele)  
Performance component (50 % ESG targets)

98-99 %

## VARIABLE VORSTANDSVERGÜTUNG.

VARIABLE REMUNERATION OF THE BOARD OF MANAGEMENT.

### ZIELERREICHUNG 2022.

TARGET ACHIEVEMENT 2022.

#### Aktienorientierte Vergütung

Share-based  
remuneration

RoCE-Komponente (finanzielles Ziel)  
RoCE component (financial target)

141 %

Komponente strategische Fokusziele  
Strategic focus targets component

+ Reduktion der CO<sub>2</sub>-Flottenemissionen in der EU  
Reduction of CO<sub>2</sub> fleet emissions in the EU

140 %

+ Absatz BEV  
BEV sales

88 %

+ Absatz PHEV  
PHEV sales

96 %



2. Bericht des Aufsichtsrats.  
Report of the Supervisory Board.

3. **Bericht des Vorstandsvorsitzenden.**  
Report of the CEO.

4. Bericht des Finanzvorstands.  
Report of the CFO.

3. Bericht des Vorstandsvorsitzenden.  
Report of the CEO.

4. **Bericht des Finanzvorstands.**  
Report of the CFO.

5. Generaldebatte.  
General debate.

## AUSNUTZUNG DES GENEHMIGTEN KAPITALS – VORZUGSAKTIEN.

UTILISATION OF AUTHORISED CAPITAL – PREFERENCE SHARES.

---

### MITARBEITERAKTIENPROGRAMM 2022.

EMPLOYEE SHARE PROGRAMME 2022.

---

**Erhöhung des Grundkapitals** **1.439.975 €  $\triangleq$  0,22 %**

Increase in share capital

---

**Teilnehmende Mitarbeiter** **rd. 30.000**

Participating employees

---

**Genehmigtes Kapital 2019 (Rest)** **282.625 €**

Authorised capital 2019 (remainder)

---

## ERWERB EIGENER AKTIEN.

ACQUISITION OF TREASURY SHARES.

Aktienrückkaufprogramm 2022/2023.

Share Buy-Back Programme 2022/2023.

Stammaktien

Common shares

Vorzugsaktien

Preference shares

Anzahl / Nennwert in €

Quantity / Nominal value in €

**20.886.099**

**1.794.519**

Anteil am Grundkapital

Percentage of share capital

**3,15 %**

**0,27 %**

Kaufpreis gesamt

Total purchase price

**1.709.525.602 €**

**137.129.407 €**

Ø Kaufpreis pro Aktie

Ø Purchase price per share

**81,85 €**

**76,42 €**

# ERWERB EIGENER AKTIEN.

ACQUISITION OF TREASURY SHARES.

---

## Weiteres Aktienrückkaufprogramm.

Further Share Buy-Back Programme.

---

Volumen insgesamt

Total volume

**2 Mrd. €**

---

Volumen für Vorzugsaktien

Volume for preference shares

**max. 350 Mio. €**

---

Laufzeit

Term

**06/2023 – 12/2025**

---

## TOP 2: VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS.

ITEM 2: UTILISATION OF UNAPPROPRIATED PROFIT.

---

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2022 in Höhe von 5.480.586.722,58 € wie folgt zu verwenden:

The Board of Management and the Supervisory Board propose that the unappropriated profit for the financial year 2022 in the amount of € 5,480,586,722.58 be utilised as follows:

---

<b>Dividende je Vorzugsaktie</b> Dividend per preference share	<b>8,52 €</b>
<b>Dividende je Stammaktie</b> Dividend per common share	<b>8,50 €</b>
<b>Ausschüttungssumme</b> Distribution to shareholders	5.430.262.692,70 €
<b>Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen</b> Transfer to other revenue reserves	50.324.029,88 €

---

4. Bericht des Finanzvorstands.  
Report of the CFO.

5. **Generaldebatte.**  
General debate.

6. Abstimmung.  
Voting.

5. | **Generaldebatte.**  
General debate.

6. | **Abstimmung.**  
Voting.

7. | **Ergebnisverkündung.**  
Voting results.



# ABSTIMMUNGSVERFAHREN.

VOTING PROCEDURE.

- + Stimmabgabe **JA**, **NEIN** oder **ENTHALTUNG**  
Vote YES, NO or ABSTAIN
- + Jede Stammaktie gewährt eine Stimme  
Each common share grants one vote
- + Additionsverfahren  
Addition method

TOP 2  
Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns

Ja	Nein	Enthaltung
----	------	------------

TOP 3  
Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands

Ja	Nein	Enthaltung
----	------	------------

## TOP 2: VERWENDUNG DES BILANZGEWINNS.

ITEM 2: UTILISATION OF UNAPPROPRIATED PROFIT.

---

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres 2022 in Höhe von 5.480.586.722,58 € wie folgt zu verwenden:

The Board of Management and the Supervisory Board propose that the unappropriated profit for the financial year 2022 in the amount of € 5,480,586,722.58 be utilised as follows:

---

<b>Dividende je Vorzugsaktie</b> Dividend per preference share	<b>8,52 €</b>
<b>Dividende je Stammaktie</b> Dividend per common share	<b>8,50 €</b>
<b>Ausschüttungssumme</b> Distribution to shareholders	5.430.262.692,70 €
<b>Einstellung in die anderen Gewinnrücklagen</b> Transfer to other revenue reserves	50.324.029,88 €

---

## **TOP 3: ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES VORSTANDS.**

ITEM 3: RATIFICATION OF THE ACTS OF THE BOARD OF MANAGEMENT.

---

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, die im Geschäftsjahr 2022 amtierenden Mitglieder des Vorstands für diesen Zeitraum zu entlasten.

The Board of Management and the Supervisory Board propose that the acts of the members of the Board of Management in the financial year 2022 be ratified for this period.

## TOP 4: ENTLASTUNG DER MITGLIEDER DES AUFSICHTSRATS.

### ITEM 4: RATIFICATION OF THE ACTS OF THE SUPERVISORY BOARD.

---

Vorstand und Aufsichtsrat schlagen vor, die nachfolgend unter Ziffern 4.1 bis 4.22 genannten, im Geschäftsjahr 2022 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrats für diesen Zeitraum zu entlasten:

The Board of Management and the Supervisory Board propose that the acts of the members of the Supervisory Board who were in office during the 2022 financial year and are listed below under items 4.1 to 4.22 be ratified for this period:

4.1 Dr. Norbert Reithofer

4.2 Manfred Schoch

4.3 Stefan Quandt

4.4 Stefan Schmid

4.5 Dr. Kurt Bock

4.6 Christiane Benner

4.7 Dr. Marc Bitzer

4.8 Bernhard Ebner

4.9 Rachel Empey

4.10 Dr. Heinrich Hiesinger

4.11 Johann Horn

4.12 Dr. h.c. Susanne Klatten

4.13 Jens Köhler

4.14 Gerhard Kurz

4.15 André Mandl

4.16 Dr. Dominique Mohabeer

4.17 Anke Schäferkordt

4.18 Prof. Dr. Christoph M. Schmidt

4.19 Dr. Vishal Sikka

4.20 Sibylle Wankel

4.21 Dr. Thomas Wittig

4.22 Werner Zierer

## **TOP 5: BILLIGUNG DES VERGÜTUNGSBERICHTS.**

ITEM 5: APPROVAL OF THE REMUNERATION REPORT.

---

Aufsichtsrat und Vorstand schlagen vor, den nach § 162 Aktiengesetz erstellten und geprüften Vergütungsbericht für das Geschäftsjahr 2022 zu billigen.

The Supervisory Board and the Board of Management propose that the remuneration report for the financial year 2022, prepared and audited in accordance with § 162 AktG, be approved.

## TOP 6: WAHL DES ABSCHLUSSPRÜFERS.

ITEM 6: ELECTION OF THE AUDITOR.

---



Der Aufsichtsrat schlägt auf Empfehlung seines Prüfungsausschusses vor, die **PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt am Main**, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2023 sowie zum Prüfer für die prüferische Durchsicht des verkürzten Konzernzwischenabschlusses und des Konzernzwischenlageberichts über die ersten sechs Monate des Geschäftsjahres 2023 zu bestellen.

On the recommendation of the Audit Committee, the Supervisory Board proposes that PricewaterhouseCoopers GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Frankfurt/Main, be appointed as Company and Group auditor for the financial year 2023 and as auditor to carry out a review of the Condensed Interim Group Financial Statements and Interim Group Management Report for the first six months of the financial year 2023.

## TOP 7: WAHL ZUM AUFSICHTSRAT.

ITEM 7: ELECTION TO THE SUPERVISORY BOARD.

---

Der Aufsichtsrat schlägt vor, **Herrn Dr. Kurt Bock**, Heidelberg, Vorsitzender des Aufsichtsrats der BASF SE, für eine weitere Amtszeit ab Beendigung der Hauptversammlung am 11. Mai 2023 bis zur Beendigung der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das Geschäftsjahr 2026 entscheidet, zum Aufsichtsratsmitglied der Anteilseigner zu wählen.

The Supervisory Board proposes that Dr Kurt Bock, Heidelberg, Chairman of the Supervisory Board of BASF SE, be elected as shareholder representative on the Supervisory board for a period of office from the end of the Annual General Meeting on 11 May 2023 until the end of the Annual General Meeting at which the ratification of the acts of the Supervisory Board is resolved for the financial year 2026.



## TOP 8.1: ERMÄCHTIGUNG ZUR ABHALTUNG VIRTUELLER HAUPTVERSAMMLUNGEN.

ITEM 8.1: AUTHORISATION TO HOLD VIRTUAL GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS.

---

+ In § 16 wird folgende neue Ziffer 2 eingefügt:

„2. Der Vorstand ist ermächtigt vorzusehen, dass die Hauptversammlung ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten wird (virtuelle Hauptversammlung). Diese Ermächtigung gilt für die Abhaltung von virtuellen Hauptversammlungen bis zum 31. Mai 2025.“

In § 16 of the Articles of Incorporation, the following new subsection (2) shall be inserted:

“2. The Board of Management is authorised to provide that the General Meeting of Shareholders shall be held without the physical presence of the shareholders or their proxies at the place of the general meeting (Virtual General Meeting of Shareholders). This authorisation is valid for holding Virtual General Meetings of Shareholders until 31 May 2025.”



## TOP 8.1: ERMÄCHTIGUNG ZUR ABHALTUNG VIRTUELLER HAUPTVERSAMMLUNGEN.

ITEM 8.1: AUTHORISATION TO HOLD VIRTUAL GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS.

---

- + Die Überschrift von § 16 der Satzung wird geändert und wie folgt neu gefasst:  
„§ 16 Ort, **Format** und Einberufung der Hauptversammlung“

The heading of § 16 of the Articles of Incorporation shall be amended and reworded as follows: "§ 16 Place, Format and Convocation of the General Meeting of Shareholders"

- + Die nachfolgenden Ziffern des § 16 der Satzung werden entsprechend neu nummeriert.

The following subsections of § 16 of the Articles of Incorporation shall be renumbered accordingly.

## TOP 8.2: TEILNAHME DES AUFSICHTSRATS AN VIRTUELLER HAUPTVERSAMMLUNG.

ITEM 8.2: ATTENDANCE OF SUPERVISORY BOARD MEMBERS AT THE VIRTUAL AGM.

---

+ In § 16 wird folgende neue Ziffer 3 eingefügt:

„3. Der Versammlungsleiter kann Mitgliedern des Aufsichtsrats ausnahmsweise die Teilnahme an der Hauptversammlung im Wege der Ton- und Bildübertragung gestatten, wenn die Anwesenheit am Ort der Hauptversammlung für das betreffende Aufsichtsratsmitglied mit einer unangemessen langen Reisedauer, sonstigen Reiseerschwernissen oder gesundheitlichen Risiken verbunden wäre.“

In § 16 of the Articles of Incorporation, the following new subsection (3) shall be inserted:  
"3. The Person chairing the General Meeting of Shareholders may exceptionally permit members of the Supervisory Board to attend the General Meeting by means of audio and video transmission if attendance at the location of the General Meeting of Shareholders would entail an unreasonably long travel time, other travel difficulties or health risks for the Supervisory Board member concerned."

## TOP 8.2: TEILNAHME DES AUFSICHTSRATS AN VIRTUELLER HAUPTVERSAMMLUNG.

ITEM 8.2: ATTENDANCE OF SUPERVISORY BOARD MEMBERS AT THE VIRTUAL AGM.

---

+ § 16 Ziffer 1 Satz 5 der Satzung wird gestrichen.

§ 16 (1) sentence 5 of the Articles of Incorporation shall be removed.

+ Die nachfolgenden Ziffern des § 16 der Satzung werden entsprechend neu nummeriert.

The following subsections of § 16 of the Articles of Incorporation shall be renumbered accordingly.

6. | Abstimmung.  
Voting.

7. | Ergebnisverkündung.  
Voting results.

Information: Die ausführlichen Abstimmungsergebnisse finden Sie [hier](#).  
Information: Please find the detailed voting results [here](#).