

**UNOFFICIAL TRANSLATION OF THE AUSTRIAN CO-OPERATIVE SOCIETIES' REVISION ACT
(BGBl I 1997/127 as last time amended in the national law BGBl I No. 22/2015)**

GenRevG	GenRevG
Artikel I	Article I
Erster Abschnitt	First Chapter
Revision	"Revision"
Pflicht zur Revision	"Revision" Duty
<p>§ 1. (1) Genossenschaften sind durch einen unabhängigen und weisungsfreien Revisor mindestens in jedem zweiten Geschäftsjahr auf die Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit ihrer Einrichtungen, ihrer Rechnungslegung und ihrer Geschäftsführung, insbesondere auf die Erfüllung des Förderungsauftrags und die Wirtschaftlichkeit, sowie auf Zweckmäßigkeit, Stand und Entwicklung ihrer Vermögens-, Finanz- und Ertragslage zu prüfen. Bei Genossenschaften, die mindestens zwei der in § 221 Abs. 1 UGB bezeichneten Merkmale überschreiten, und bei Genossenschaften, die nach § 24 des Gesetzes über Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaften, RGBl. Nr. 70/1873, einen Aufsichtsrat zu bestellen haben, ist die Revision in jedem Geschäftsjahr durchzuführen.</p> <p>(2) Stehen Unternehmen unter der einheitlichen Leitung einer Genossenschaft (Mutterunternehmen) mit Sitz im Inland, so hat sich die Revision auch auf diese Unternehmen zu erstrecken. Dasselbe gilt, wenn der Genossenschaft bei einem Unternehmen die Rechte nach § 244 Abs. 2 UGB zustehen. Ist das Tochterunternehmen durch einen Abschlußprüfer zu prüfen, so hat sich die Revision auf die Gebarung der Tochter einschließlich ihrer Förderungsleistung für die Mitglieder des</p>	<p>§ 1. (1) Cooperatives shall be audited by an independent and autonomous auditor with regard to legality, compliance and expediency of their facilities, accounting and management, particularly with regard to the fulfilment of the promotion purpose and to theeconomic efficiency, as well as to expediency, status and progress of their asset, financial and profit position at least every second business year. Cooperatives exceeding at least two criteria as provided in § 221 Abs 1 UGB and cooperatives having to install a Supervisory Board according to § 24 Cooperative Law Act RGBl. No. 70/1873, shall be audited every business year.</p> <p>(2) If companies are governed under uniform control of a cooperative (parent company) with its registered office in Austria, the auditing shall also extend to these companies. The same applies if the cooperative has with regard to a company the rights according to § 224 para 2 UGB. If the subsidiary has to be audited by an auditor, the "revision" is limited to the performance of the subsidiary including its promotion service for the members of the parent company.</p>

Mutterunternehmens zu beschränken.

Bestellung und Enthebung des Revisors

§ 2. (1) Der Revisor einer Genossenschaft, die einem anerkannten Revisionsverband angehört, wird durch den Revisionsverband bestellt. Wird die Durchführung der Revision nicht spätestens 27 Monate oder, wenn die Genossenschaft zur jährlichen Revision verpflichtet ist (§ 1 Abs. 1 letzter Satz), 15 Monate nach Abschluß der letzten Revision zum Firmenbuch angemeldet, so hat das Gericht den Revisionsverband zur Bekanntgabe der Gründe der Verzögerung aufzufordern und ihm eine angemessene Nachfrist zur Durchführung der Revision zu setzen. Wird die Durchführung der Revision auch nach Ablauf dieser Nachfrist nicht zum Firmenbuch angemeldet, so hat das Gericht den Revisor von Amts wegen zu bestellen und dies der für die Anerkennung zuständigen Behörde mitzuteilen.

(2) Gehört die Genossenschaft keinem Revisionsverband an, so hat das Gericht auf Antrag der Genossenschaft den Revisor zu bestellen. Beantragt die Genossenschaft nicht spätestens 18 Monate oder, wenn die Genossenschaft zur jährlichen Revision verpflichtet ist (§ 1 Abs. 1 letzter Satz), sechs Monate nach Abschluß der letzten Revision die Bestellung eines Revisors, so hat das Gericht den Revisor von Amts wegen zu bestellen.

(3) Auf Antrag der Genossenschaft oder von Amts wegen hat das Gericht nach Anhörung der Beteiligten und des bestellten Revisors einen anderen Revisor zu bestellen, wenn dies aus einem in der Person des bestellten Revisors liegenden wichtigen Grund geboten erscheint, insbesondere wenn Besorgnis der Befangenheit besteht. Der Antrag ist binnen zwei Wochen ab der Bekanntgabe der Person des Revisors zu stellen.

(4) Der Revisor kann seine Enthebung bei Gericht aus wichtigem Grund beantragen. Meinungsverschiedenheiten zwischen Genossenschaft und Revisor (§ 11) sind nicht als wichtiger Grund anzusehen. Der Revisor

Appointment and dismissal of the auditor

§ 2. (1) The auditor of a cooperative, which is a member of a recognised Auditing Association, is appointed by the Auditing Association. If the conduct of the auditing is not registered with the commercial register at least 27 months or, if the cooperative is obliged to an annual audit (§ 1 para 1 last sentence), 15 months after completion of the last audit, the court has to ask the Auditing Association to communicate the reasons for the delay and to set a reasonable grace period to carry out the audit. If the conduction of the audit is not registered with the commercial register after the expiry of the grace period, the court has to ex officio appoint the auditor and to inform the competent accreditation authority.

(2) If the cooperative is not member of an Auditing Association, the court shall upon application of the cooperative appoint an auditor. If the cooperative does not apply for the appointment of an auditor at least 18 months or, in case the cooperative is obliged to an annual audit (§ 1 para 1 last sentence), six months after the completion of the last audit, the court has to ex officio appoint the auditor.

(3) After hearing of the parties and the appointed auditor, the court has to appoint another auditor upon application of the cooperative or ex officio, if this seems necessary due to important reasons which relate to the appointed auditor, in particular if there is concern of partiality. The application shall be submitted within two weeks from announcement (of the person) of the auditor.

(4) The auditor may in court apply for his dismissal for cause. Disagreements between the cooperative and the auditor (§ 11) are not considered as cause. The auditor shall report the result of the hitherto auditing

hat über das Ergebnis seiner bisherigen Prüfung zu berichten.

(5) Der Antrag, einen von einem Revisionsverband bestellten Revisor gemäß den Abs. 3 oder 4 zu entheben, kann erst gestellt werden, wenn die Genossenschaft beziehungsweise der Revisor den Revisionsverband um die Bestellung eines anderen Revisors ersucht hat und der Revisionsverband dieses Ersuchen abgelehnt oder nicht binnen drei Wochen hierüber entschieden hat. Im Fall des Abs. 3 ist dieses Ersuchen binnen zwei Wochen ab der Bekanntgabe des Revisors zu stellen. Der Antrag bei Gericht ist binnen zwei Wochen ab Kenntnis der Entscheidung des Revisionsverbands oder ab dem Ablauf der für diese Entscheidung offenen Frist zu stellen. Im Verfahren ist dem Revisionsverband Gelegenheit zu geben, einen anderen Revisor zu bestellen oder dem Gericht für den Fall, daß dem Antrag auf Enthebung stattgegeben wird, andere Revisoren namhaft zu machen. Soweit gegen die namhaft gemachten Revisoren keine Bedenken im Sinn des Abs. 3 bestehen, ist der Revisor aus deren Kreis zu bestellen.

Auswahl des Revisors

§ 3. (1) Als Revisor darf nur ein eingetragener Revisor, ein Beedeter Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, eine Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, ein Beedeter Buchprüfer und Steuerberater oder eine Buchprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft bestellt werden.

(2) Gesetzliche Vertreter, Mitglieder des Aufsichtsrats, Arbeitnehmer oder Mitglieder der zu prüfenden Genossenschaft sowie sonstige Personen, bei denen die Besorgnis der Befangenheit besteht oder ein Ausschlussgrund vorliegt, dürfen nicht als Revisoren bestellt werden. Ein Revisor hat derartige Umstände dem Vorstand des Revisionsverbands, der ihn bestellt hat, oder dem Gericht, das ihn bestellt hat, unverzüglich bekanntzugeben.

procedures.

(5) The application for the dismissal of an auditor according to para 3 or 4, which has been appointed by a Auditing Association, can only be made, if the cooperative or the auditor has requested from the Auditing Association the appointment of another auditor and if the Auditing Association has refused this request or has not decided thereupon within three weeks. In case of para 3 this request shall be submitted within two weeks of the announcement of the auditor. The application in court shall be made within two weeks from acknowledgement of the decision of the Auditing Association or after the expiration of the deadline for this decision. In the proceedings the Auditing Association shall be given the opportunity to appoint another auditor or to name auditors to the court, in case the request for dismissal is granted. As far as there are no concerns against the named auditors according to para. 3, the auditor shall be appointed from among them.

Selection of the auditor

§ 3. (1) Only a registered auditor, a sworn accountant and tax consultant, an auditing and tax consulting firm, a sworn bookkeeper and tax consultant or a bookkeeping and tax consulting firm may be appointed as auditor.

(2) Legal representatives, members of the Supervisory Board, employees or members of the cooperative to be audited as well as any other persons, concerning whom there are concerns of partiality or (concerning whom) there exists a reason for exclusion, must not be appointed to auditors. An auditor shall immediately notify to the Executive Board of the Auditing Association, by which he has been appointed, or to the court, by which he has been appointed, such circumstances.

(3) Die bloße Mitgliedschaft in einem Revisionsverband bewirkt keine Befangenheit oder Ausgeschlossenheit des von diesem Revisionsverband bestellten Revisors bei der Durchführung einer Revision, einer Abschlussprüfung oder einer Bankprüfung. Die Befangenheit oder Ausgeschlossenheit eines Organmitglieds oder Mitarbeiters eines Revisionsverbands kann nicht den Schluss begründen, dass auch eine andere Person, die bei diesem Revisionsverband oder einem anderen unter derselben Bezeichnung agierenden Revisionsverband angestellt oder von diesem Revisionsverband bestellt worden ist, befangen oder ausgeschlossen wäre, es sei denn, dass der Mitarbeiter oder das Organmitglied auf das Ergebnis der Prüfung Einfluss nehmen kann.

Durchführung der Revision

§ 4. (1) Der Revisor hat das Recht, die Bücher und Schriften der Genossenschaft sowie die Vermögensgegenstände und Schulden zu prüfen; zu diesem Zweck sind ihm alle Aufklärungen und Nachweise zu geben, die er für eine sorgfältige Revision benötigt.

Er kann insbesondere alle Geschäfts- und Betriebsräume der Genossenschaft betreten und sämtliche Bestände prüfen, alle Unterlagen einschließlich Datenträger einsehen und Ablichtungen herstellen, von Mitgliedern des Vorstands und Aufsichtsrats, Beschäftigten sowie sonstigen Beauftragten der Genossenschaft Aufklärungen, in Einzelfällen von Mitgliedern, Gläubigern oder Schuldnern Auskünfte mündlich oder schriftlich einholen und zur Feststellung wichtiger Umstände jederzeit ein Protokoll aufnehmen. Soweit es für eine sorgfältige Revision erforderlich ist, hat der Revisor diese Rechte auch gegenüber Unternehmen im Sinn des § 1 Abs. 2.

(2) Der Revisor hat dem Vorstand der Genossenschaft den Beginn der Revision spätestens mit deren Beginn anzuzeigen. Der Vorstand hat den Vorsitzenden des Aufsichtsrats, wenn ein solcher besteht, vom Beginn der Revision unverzüglich zu

(3) The mere membership to an Auditing Association does not cause partiality or the exclusion of the auditor appointed by this Auditing Association while conducting a "revision", an audit of annual accounts or a banking audit. Partiality or exclusion of a member of an executive or supervisory body or employee of an Auditing Association cannot lead to the conclusion, that another person who is employed by this Auditing Association or by any other Auditing Association acting in the same name or has been appointed by it, would be biased or excluded, unless the employee or the member of the executive body could influence the result of the auditing.

Conduction of "revision"

§ 4. (1) The auditor is entitled to examine the books and records of the cooperative as well as the assets and debts; to this end all information and evidences necessary for a thorough audit shall be given to him.

He is in particular allowed to enter all commercial and industrial premises of the cooperative and examine all stocks, view all documents including data carriers and make copies, obtain information orally or in writing from members of the Executive and Supervisory Board, employees as well as any other representative of the cooperative, in individual cases also from members, creditors or debtors and create minutes in order to ascertain important factors anytime. If necessary for a thorough audit, the auditor has these rights also with regard to companies according to § 1 para 2.

(2) The auditor has to inform the Executive Board of the cooperative about the beginning of the "revision" at the latest upon its beginning. The Executive Board has to immediately inform the Chairman of the Supervisory Board, in case such a Board

unterrichten und auf dessen Verlangen oder auf Verlangen des Revisors den Aufsichtsrat der Revision zuzuziehen.

(3) Stellt der Revisor bei Wahrnehmung seiner Aufgaben Tatsachen fest, die den Bestand der geprüften Genossenschaft oder eines Unternehmens im Sinn des § 1 Abs. 2 gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße des Vorstands oder des Aufsichtsrats gegen Gesetz oder Genossenschaftsvertrag erkennen lassen, so hat er darüber unverzüglich dem Vorstand und dem Aufsichtsrat, wenn ein solcher besteht, zu berichten. Er hat auch unverzüglich zu berichten, wenn er die Voraussetzungen für die Vermutung eines Reorganisationsbedarfs (§ 22 Abs. 1 Z 1 URG) feststellt; im Bericht sind die Eigenmittelquote (§ 23 URG) und die fiktive Schuldentilgungsdauer (§ 24 URG) anzugeben. Der Revisor hat den gesetzlichen Vertretern eines Tochterunternehmens im Sinn des § 1 Abs. 2 mitzuteilen, daß er den Organen der geprüften Genossenschaft von der Bestandsgefährdung oder Entwicklungsbeeinträchtigung des Unternehmens berichtet hat. Der Vorstand der geprüften Genossenschaft hat bei Vorliegen einer Bestandsgefährdung unverzüglich eine Generalversammlung einzuberufen und dieser davon Anzeige zu machen, es sei denn, dass die Bestandsgefährdung ein Unternehmen im Sinn des § 1 Abs. 2 betrifft und eine Gefahr für die Genossenschaft nicht besteht. Wenn der Revisionsbericht nicht rechtzeitig vor der Generalversammlung fertiggestellt werden kann, hat der Revisor einen schriftlichen Zwischenbericht über die festgestellten Tatsachen zu erstellen; für den Zwischenbericht gelten § 5 Abs. 2, § 6 Abs. 3 und 4 sinngemäß.

(4) Vor Abschluß der Revision hat der Revisor dem Vorstand der Genossenschaft über das voraussichtliche Ergebnis der Revision mündlich zu berichten (Prüfungsabschlusssitzung). Der Vorstand hat den Vorsitzenden des Aufsichtsrats, wenn ein solcher besteht, von der

exists, about the beginning of the audit and consult the Supervisory Board concerning the audit on his demand (of the Chairman) or on demand of the auditor.

(3) If the auditor performing his tasks determines facts, which endanger the existence of the audited cooperative or of a company according to § 1 para. 2 or which can significantly affect its development or which show serious violations of law or the statutes of the Executive Board or the Supervisory Board, he shall immediately report to the Executive Board and the Supervisory Board, in case such a Board exists. He also shall immediately report, if he determines conditions for the assumption of reorganization-needs (§ 22 para. 1 Z 1 URG); the report shall include the equity ratio (§ 23 URG) and the notional debt repayment period (§ 24 URG). The auditor shall inform the legal representatives of a subsidiary according to § 1 para. 2 that he has reported to the organs of the audited cooperative the threat to the existence or the impairment of development of the company. In case of a threat to the company's existence the Executive Board of the audited cooperative shall immediately convene a General Meeting and report to it accordingly, unless the threat to the existence concerns a company according to § 1 para. 2 and there exists no endangerment of the cooperative. If the audit report can not be completed timely before the General Meeting, the auditor shall prepare a written interim report about the determined facts; for the interim report § 5 para. 2, § 6 para. 3 and 4 apply accordingly.

(4) Before completion of the audit the auditor shall report orally to the Executive Board of the cooperative the expected result (audit closing session). The Executive Board shall immediately inform the Chairman of the Supervisory Board, if such a Board exists, about the audit closing session and consult

Prüfungsabschlußsitzung unverzüglich zu unterrichten und auf dessen Verlangen oder auf Verlangen des Revisors den Aufsichtsrat der Sitzung zuzuziehen. Von der Prüfungsabschlußsitzung kann abgesehen werden, wenn keine Mängel von Belang festgestellt wurden.

Revisionsbericht

§ 5. (1) Der Revisor hat über das Ergebnis der Revision schriftlich zu berichten. Im Bericht sind insbesondere das Ergebnis der Prüfung der Einrichtungen, der Rechnungslegung und der Geschäftsführung der Genossenschaft auf ihre Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit, insbesondere auf die Erfüllung des Förderungsauftrags und die Wirtschaftlichkeit, darzulegen, die für die Beurteilung der Geschäftsführung der Genossenschaft wesentlichen Umstände festzuhalten und Veränderungen der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft gegenüber dem letzten Prüfungszeitraum sowie deren Zweckmäßigkeit anzuführen und zu erläutern. Werden Mängel von Belang oder Tatsachen nach § 4 Abs. 3 festgestellt, so sind diese einschließlich allfälliger zwischenzeitlicher Abhilfemaßnahmen und den Stellungnahmen in der Prüfungsabschlußsitzung (§ 4 Abs. 4) im Bericht ausdrücklich festzuhalten. Im Bericht ist ferner die Zeit des Beginns und der Beendigung der Revision anzugeben.

(2) Der Revisor hat eine zur Information der Mitglieder geeignete Kurzfassung des Revisionsberichts für die Generalversammlung zu erstellen, in die jedenfalls alle Mängel von Belang und Feststellungen gemäß § 4 Abs. 3 aufzunehmen sind. Feststellungen, deren Bekanntgabe nach vernünftiger unternehmerischer Beurteilung geeignet ist, der Genossenschaft einen erheblichen Nachteil zuzufügen, müssen in die Kurzfassung nicht aufgenommen werden, wenn dadurch das getreue Bild von der Gesamtlage der Genossenschaft nicht beeinträchtigt wird.

the Supervisory Board to the session on demand of the Chairman or the auditor. The audit closing session can be waived if no relevant defects were determined.

"Revision" report

§ 5. (1) The auditor shall report about the results of the auditing in writing. The report shall in particular include the result of the examination of the facilities, of the accounting and the management of the cooperative concerning its legality, compliance and expediency, especially concerning the fulfilment of the promotion purpose and the efficiency; he shall record essential circumstances necessary for the assessment of the management of the cooperative and particularize and illustrate changes of the asset, financial and profit situation of the cooperative compared to the last audit period as well as its expediency. If important defets or facts according to § 4 para. 3 are determined, they shall be recorded in the report of the audit closing session (§ 4 para. 4), possible corrective measures and statements are explicitly to be included. The report shall furthermore include beginning and completion of the audit.

(2) The auditor shall provide an abstract of the audit report for the General Meeting which is adequate to inform the members. This abstract shall however include all important defects and determinations according to § 4 para 3. Determinations, publication of which is suitable to cause a considerable disadvantage for the cooperative according to reasonable commercial judgement, may not be included in the abstract if the general financial statement of the cooperative is thereby not affected.

(3) Der Revisor hat den Bericht und dessen Kurzfassung zu unterzeichnen und dem Vorstand und den Mitgliedern des Aufsichtsrats der Genossenschaft, wenn ein solcher besteht, vorzulegen.

(4) Wurde der Revisor von einem Revisionsverband bestellt, so hat der Revisor den von ihm unterfertigten Bericht und dessen Kurzfassung dem Vorstand des Revisionsverbands vorzulegen. Dieser hat den Bericht zu prüfen, das Ergebnis seiner Prüfung dem Bericht beizufügen, den Revisionsbericht, dessen Kurzfassung und das Ergebnis seiner Prüfung dem Vorstand und dem Aufsichtsrat der Genossenschaft vorzulegen.

(5) Die Genossenschaft hat die Durchführung der Revision und die Zeit, während welcher sie vorgenommen wurde, zur Eintragung in das Firmenbuch anzumelden.

Behandlung des Revisionsberichts

§ 6. (1) Der Vorstand der Genossenschaft hat nach Empfang des Revisionsberichts, wenn ein Aufsichtsrat besteht, in gemeinsamer Sitzung mit diesem unverzüglich über den Bericht zu beraten, die erforderlichen Beschlüsse zu fassen und bei der Einberufung der nächsten Generalversammlung die Behandlung des Revisionsberichts als Gegenstand der Beschlußfassung anzukündigen.

(2) Von der Einberufung der Generalversammlung sind der Revisor und der Revisionsverband unter Anschluß der Tagesordnung unverzüglich zu verständigen. Der Revisor und der Revisionsverband sind berechtigt, an der Generalversammlung beratend teilzunehmen.

(3) Mit der Einberufung der Generalversammlung ist den Genossenschaftlern bekanntzugeben, daß die Kurzfassung des Revisionsberichts zur Einsicht während der gewöhnlichen Geschäftsstunden bei der Genossenschaft

(3) The auditor shall sign the report and its abstract and present both to the Executive Board and to the members of Supervisory Board of the cooperative, in case such exists.

(4) If the auditor has been appointed by an Auditing Association, he shall present the signed report and its abstract to the Executive Board of the Auditing Association. The Executive Board shall examine the report, enclose the results of his examination and present the report, its abstract and the result of his examination to the Executive Board and to the Supervisory Board of the cooperative.

(5) The cooperative shall submit the conduction of the audit and the time spent for registration to the commercial register.

Approach of the "revision" report

§ 6. (1) In case a Supervisory Board exists, the Executive Board of the cooperative shall after receipt of the audit report, discuss in a joint meeting the report, make the necessary decisions and when convening the next General Meeting, declare the audit report to subject matter on which a decision is to be taken.

(2) The auditor and the Auditing Association are to be informed of the convening of the General Meeting immediately; the agenda has to be included. The auditor and the Auditing Association are entitled to participate as consultants.

(3) When convening the General Meeting, the cooperative members are to be informed that an abstract of the audit report is available during the ordinary business hours at the cooperative. Every cooperative member is to be provided a copy of the abstract of the

aufliegt. Jedem Genossenschafter ist auf Verlangen eine Abschrift der Kurzfassung des Revisionsberichts zu erteilen.

(4) In der Generalversammlung sind die Kurzfassung des Revisionsberichts und die Stellungnahme des Revisionsverbands zu verlesen. Im Anschluß daran hat sich der Aufsichtsrat oder, wenn ein solcher nicht besteht, der Vorstand über das Ergebnis der Revision zu erklären.

Einberufung einer außerordentlichen Generalversammlung durch den Revisor

§ 7. Wenn die Beschlußfassung über den Revisionsbericht verzögert wird, die Generalversammlung bei der Beschlußfassung unzulänglich über wesentliche Feststellungen oder Beanstandungen im Revisionsbericht unterrichtet war oder der Vorstand nicht unverzüglich eine Generalversammlung zur Anzeige einer festgestellten Bestandsgefährdung (§ 4 Abs. 3 vierter Satz) einberuft, so hat das Gericht auf Antrag des Revisors oder des Revisionsverbands den Revisor zu ermächtigen, eine außerordentliche Generalversammlung der Genossenschaft auf deren Kosten einzuberufen, und zu bestimmen, über welche Gegenstände zwecks Beseitigung festgestellter Mängel verhandelt und beschlossen werden soll. Zugleich hat das Gericht den Vorsitzenden der Versammlung zu bestimmen. Auf die Ermächtigung muß bei der Einberufung hingewiesen werden.

Mängelbehebung

§ 8. (1) Die Genossenschaft hat geeignete Maßnahmen zur Behebung der im Revisionsbericht angeführten Mängel einzuleiten und dem Revisor hierüber sowie auf sein Verlangen über die Behebung von im einzelnen bezeichneten Mängeln innerhalb einer vom ihm angemessen zu bestimmenden Frist Bericht zu erstatten.

(2) Wird dem Revisor nicht unverzüglich die

audit report.

(4) In the General Meeting the abstract of the auditor report and the statement of the Auditing Association is to be read out. Then the Supervisory Board or, if such Board does not exist, the Executive Board shall make a declaration about the results of the "revision".

Convocation of an extraordinary General Meeting by the auditor

§ 7. If the resolution about the audit report is delayed, the General Meeting was upon making resolutions erudited insufficiently about significant determinations or objections in the audit report or the Executive Board does not immediately convene a General Meeting for the announcement of a determined risk for the existence (§ 4 ara. 3 fourth sentence), the court shall upon application of the auditor or the Auditing Association authorize the auditor to convene an extraordinary General Meeting of the cooperative on its expenses, and to define topics to be negotiated and decided in order to eliminate determined defects. Together the court shall designate the Chairman of the Meeting. The authorisation shall be referred to upon convocation.

Elimination of defects

§ 8. (1) The cooperative shall initiate appropriate measures for the elimination of defects determined in the audit report and report to the auditor as well as upon request about the elimination of single identified defects within a deadline deemed appropriate by him.

(2) If it is proven that the auditor has not

Einleitung geeigneter Maßnahmen beziehungsweise nicht fristgerecht die Behebung von Mängeln nachgewiesen, die den Bestand der geprüften Genossenschaft gefährden oder ihre Entwicklung wesentlich beeinträchtigen können oder die schwerwiegende Verstöße der gesetzlichen Vertreter gegen Gesetz oder Genossenschaftsvertrag bedeuten, so hat der Revisor selbst oder, wenn er durch einen Revisionsverband bestellt wurde, im Weg des Revisionsverbands der Genossenschaft eine angemessene Nachfrist zur Behebung oder zur Einleitung geeigneter Maßnahmen zur Behebung zu setzen und nach deren fruchtlosem Ablauf einen Bericht über die Mängel zum Firmenbuch einzureichen.

(3) Der Revisor oder, wenn der Revisor durch einen Revisionsverband bestellt wurde, der Revisionsverband hat überdies dem Gericht binnen der Nachfrist nicht abgestellte Mängel anzuzeigen, die ein Einschreiten des Gerichts gemäß den §§ 87 bis 89 des Gesetzes über Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaften begründen könnten.

Revisionskosten

§ 9. (1) Ist die geprüfte Genossenschaft Mitglied eines Revisionsverbands, so hat sie die auf Grundlage des Verbandsstatuts festgesetzten Revisionskosten zu bezahlen. Die Revisionskosten müssen angemessen sein.

(2) Der vom Gericht bestellte Revisor hat Anspruch auf Ersatz der notwendigen baren Auslagen und auf angemessene Entlohnung für seine Tätigkeit. Diese von der geprüften Genossenschaft zu entrichtenden Beträge bestimmt das Gericht.

Verantwortlichkeit des Revisors und des Revisionsverbands

§ 10. (1) Der Revisor, der Revisionsverband und ihre Gehilfen sowie die bei der Revision mitwirkenden gesetzlichen Vertreter des Revisionsverbands oder einer Prüfungsgesellschaft sind zur

immediatly initiated appropriate measures or eliminated defects in due time potentially threatening the existence of the audited cooperative or considerably affecting its development or implying serious violations by the legal representatives of law or the statutes, the auditor shall himself or, if he was appointed by an Auditing Association, by way of the Auditing Association of the cooperative, set a reasonable time limit for the elimination or for the initiation of appropriate measures for eliminating and after its fruitless expiry submit a report about the defects to the commercial register.

(3) The auditor or, if the auditor was appointed by an Auditing Association, the Auditing Association shall furthermore report to the court defects not eliminated within the extension period, which may justify an intervention of the court according to §§ 87 to 89 Law about co-operative, industrial and provident societies.

Costs of the "revision"

§ 9. (1) If the audited cooperative is a member of an Auditing Association, it shall pay the auditing costs determined on the basis of the statutes of the association. The auditing cost shall be appropriate.

(2) The auditor appointed by court is entitled to compensation of the necessary cash expenditure and to reasonable pay of his activity. The amounts payable by the audited cooperative are determined by court.

Responsibility of the auditor and the Auditing Association

§ 10. (1) The auditor, the Auditing Association and their assistants as well as the legal representatives of the Auditing Association or audit company involved in the auditing are obliged to secrecy. They shall

Verschwiegenheit verpflichtet. Sie dürfen nicht unbefugt Geschäfts- und Betriebsgeheimnisse verwerten, die sie bei ihrer Tätigkeit erfahren haben. Ist eine Prüfungsgesellschaft Revisor, so besteht die Verpflichtung zur Verschwiegenheit auch gegenüber dem Aufsichtsrat der Prüfungsgesellschaft und dessen Mitgliedern. Wer vorsätzlich oder fahrlässig seine Pflichten verletzt, ist der Genossenschaft und, wenn ein Unternehmen im Sinne des § 1 Abs. 2 geschädigt worden ist, auch diesem zum Ersatz des daraus entstehenden Schadens verpflichtet. Mehrere Personen haften als Gesamtschuldner.

(2) Der Revisor ist zur gewissenhaften und unparteiischen Revision verpflichtet. Verletzt er vorsätzlich oder fahrlässig diese Pflicht, so ist er der Genossenschaft und, wenn ein Unternehmen im Sinne des § 1 Abs. 2 geschädigt worden ist, auch diesem zum Ersatz des daraus entstandenen Schadens verpflichtet. Mehrere Revisoren haften als Gesamtschuldner. Die Ersatzpflicht aus der Revision abschlussprüfungspflichtiger Genossenschaften (§ 22 Abs. 6 GenG) richtet sich nach § 275 Abs. 2 UGB, bei der Revision anderer Genossenschaften ist sie mit 350 000 Euro bei Fahrlässigkeit beschränkt. Diese Beschränkungen gelten auch, wenn an der Revision mehrere Revisoren beteiligt waren, mehrere zum Ersatz verpflichtende Handlungen begangen wurden oder durch diese Handlungen auch Pflichten gemäß § 275 Abs. 2 UGB verletzt wurden, und ohne Rücksicht darauf, ob andere Beteiligte vorsätzlich gehandelt haben. Ergibt sich die Haftung des Revisors auch aus seiner Tätigkeit als Bankprüfer, so bestimmt sich die Beschränkung der Ersatzpflicht nach § 62a BWG.

(3) Für Ersatzansprüche gegen einen Revisor aus der Revision (Abs. 2), der Abschlussprüfung (§ 275 Abs. 2 UGB) und der Bankprüfung haftet der Revisionsverband als Ausfallsbürge. Auch soweit der Revisionsverband aus der Verletzung ihn selbst treffender Pflichten haftet, gilt für ihn die jeweilige Beschränkung dieser Ersatzansprüche.

not without authorization use company- or business secrets learned in the course of, their activities. If an auditing company is auditor, obligation to secrecy also applies with respect to the Supervisory Board of the auditing company and its members. Who intentionally or negligently fails to comply with his obligations, shall be obliged to compensate the cooperative and, if a company according to § 1 para 2 has been damaged, also this company for the damage incurred. . Several persons are liable as joint and several debtors.

(2) The auditor shall be obliged to audit carefully and impartially. If he intentionally or negligently fails to comply with this obligation, he is obliged to compensate the cooperative and, if a company according to § 1 para 2 has been damaged, also this company for the damage incurred.. Several auditors are liable as joint and several debtors. The obligation to indemnify from the auditing of cooperatives obligated to be audited (§ 22 para. 6 GenG) is based on § 275 para. 2 UGB, when auditing other cooperatives it is limited to 350 000 Euro for negligence. These limitations also apply, if several auditors were involved during the auditing, several acts obliging to compensation were committed or also violated obligations according to § 275 para. 2 UGB and regardless of whether other parties acted intentionally. If the liability of the auditor also results from his activity as bank auditor, the limitation of the obligation to indemnify is determined by § 62a BWG.

(3) For claims for indemnification against an auditor caused by the "revision" (para. 2), the audit (§ 275 para. 2 UGB) and the banking audit the Auditing Association is liable as deficiency guarantor . Also as far as the Auditing Association is liable for damages deriving from own obligations, the respective limitation of these claims for indemnification is applicable.

(4) Wenn Ersatzansprüche gegen einen Revisor (Abs. 3) nicht durch einen Revisionsverband ausreichend sichergestellt sind, gilt für den Revisor § 88 Abs. 1 zweiter Satz WTBG sinngemäß.

(5) Die Ersatzpflicht kann durch Vertrag weder ausgeschlossen noch beschränkt werden. Sie verjährt in fünf Jahren ab Schadenseintritt.

Meinungsverschiedenheiten zwischen Genossenschaft und Revisor oder Revisionsverband

§ 11. Bei Meinungsverschiedenheiten zwischen dem Revisor oder dem Revisionsverband und der Genossenschaft oder einem Unternehmen im Sinn des § 1 Abs. 2 über die Auslegung und Anwendung von gesetzlichen Vorschriften sowie von Bestimmungen des Verbandsstatuts oder des Genossenschaftsvertrags über die Revision entscheidet auf Antrag des Revisors, des Revisionsverbands, der gesetzlichen Vertreter der Genossenschaft oder der gesetzlichen Vertreter des Unternehmens im Sinn des § 1 Abs. 2 das Gericht.

Zwangsstrafen

§ 12. (1) Die Vorstandsmitglieder, die Aufsichtsratsmitglieder oder die Abwickler sind zur Befolgung der §§ 4 und 6 vom Gericht durch Zwangsstrafen bis zu 3 500 Euro anzuhalten.

(2) Kommen die Vorstandsmitglieder, die Aufsichtsratsmitglieder oder die Abwickler ihrer im Abs. 1 erwähnten Pflicht nicht innerhalb von zwei Monaten nach Rechtskraft des Beschlusses über die Verhängung der Zwangsstrafe nach, so ist eine weitere Zwangsstrafe bis zu 3 500 Euro zu verhängen. Eine wiederholte Verhängung von Zwangsstrafen ist zulässig.

(4) If claims for indemnification against an auditor (para. 3) are not sufficiently guaranteed by an Auditing Association, § 88 para. 1 second sentence WTBG applies to the auditor accordingly.

(5) The obligation to indemnify can neither be excluded nor limited by agreement. The obligation to indemnify becomes time-barred five years after the damage occurred.

Disagreements between cooperative and auditor or Auditing Association

§ 11. In case of disagreements between the auditor or the Auditing Association and the cooperative or a company according to § 1 para 1 about the interpretation and application of legal provisions as well as of provisions of the statutes of association or the cooperative agreement about the auditing, the court decides upon application of the auditor, the Auditing Association, the legal representative of the cooperative or the legal representative of the company according to § 1 para 2.

Fines

§ 12. (1) The members of the Executive Board, of the Supervisory Board or the liquidator are to be encouraged by court to comply with §§ 4 and 6 by means of fines up to 3 500 Euro.

(2) If the members of the Executive Board, the Supervisory Board or the liquidators do not abide by their duty according to para. 1 within a period of two months after legal effect of the decision about the imposition of the fine, a further fine of up to 3 500 Euro shall be imposed. A repeated imposition of fines is admissible.

<p>Zweiter Abschnitt</p> <p>Zulassung als Revisor</p> <p>Voraussetzungen</p> <p>§ 13. (1) Allgemeine Voraussetzungen für die Zulassung als Revisor sind</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. die volle Handlungsfähigkeit, 2. die Hochschulreife, 3. die besondere Vertrauenswürdigkeit und 4. geordnete wirtschaftliche Verhältnisse. <p>(2) Weitere Voraussetzung für die Zulassung als Revisor ist die erfolgreich abgelegte Fachprüfung und eine zumindest dreijährige Tätigkeit bei einem Revisionsverband oder bei einem Wirtschaftsprüfer und Steuerberater oder einer Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft oder bei einem Buchprüfer und Steuerberater oder einer Buchprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, wenn sich die Tätigkeit insbesondere auf die Prüfung von Jahresabschlüssen und der Gebarung von Genossenschaften oder Kapitalgesellschaften erstreckt.</p> <p>(3) Für Personen, welche die Fachprüfung für Steuerberater erfolgreich abgelegt haben, verkürzt sich die Mindestdauer der Tätigkeit gemäß Abs. 2 auf zwei Jahre.</p> <p>(4) Auf die Dauer der Tätigkeit gemäß Abs. 2 sind anzurechnen:</p> <p>andere zulässige praktische Tätigkeiten, welche die für den Beruf des Revisors</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. erforderlichen qualifizierten Kenntnisse vermitteln, im Höchstausmaß von einem Jahr, 2. Tätigkeiten als Revisionsassistent in der Prüfungsstelle des Sparkassen-Prüfungsverbandes im Höchstausmaß von einem Jahr, 	<p>Second Chapter</p> <p>Admission as auditor</p> <p>Requirements</p> <p>§ 13. (1) General requirements for the admission as auditor are</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. full capacity to act, 2. matriculation standard, 3. especial truthworthiness and 4. sound financial circumstances. <p>(2) Further requirements for the admission as auditor is the successfully passed professional examination and at least three years of work with an Auditing Association or with an accountant and tax consultant or an accountancy and tax consultancy or with a bookkeeper and tax consultant or with a bookkeeping and tax consultancy, if the activity in particular covers the auditing of annual accounts and the auditing of cooperatives or corporate enterprises.</p> <p>(3) For persons, who have successfully passed the professional examination for tax consultants, the minimum period of the activity is limited to two years according to para. 2.</p> <p>(4) The following is to be counted on the duration of the activity according to para. 2:</p> <p>other permitted practical activities, which provide the knowledge essential for the profession of an auditor, at the maximum of one year,</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. activities as auditing assistant in the auditing section of the Sparkassen-Prüfungsverband for at the maximum of one year,
---	--

- die Tätigkeit als zeichnungsberechtigter Prüfer der Prüfungsstelle des
3. Sparkassen-Prüfungsverbandes im Höchstausmaß von einem Jahr und
 4. eine mit den in Z 1 angeführten Tätigkeiten vergleichbare Tätigkeit im Ausland im Höchstausmaß von einem Jahr.

- the activity as auditor authorised to sign, for the auditing section of the
3. Sparkassen-Prüfungsverband for at the maximum of one year and
 4. an activity abroad comparable with an activity as stated in Z 1 for at at the maximum one year.

Besondere Vertrauenswürdigkeit

§ 13a. Die besondere Vertrauenswürdigkeit liegt dann nicht vor, wenn der Revisionsanwärter rechtskräftig verurteilt oder bestraft worden ist

1. von einem Gericht wegen einer mit Vorsatz begangenen strafbaren
 - a) Handlung zu einer mehr als einjährigen Freiheitsstrafe oder
 - b) Bereicherungsvorsatz begangenen strafbaren Handlung oder
 - c) von einem Gericht wegen eines Finanzvergehens oder
 - d) von einer Finanzstrafbehörde wegen eines vorsätzlichen Finanzvergehens mit Ausnahme einer Finanzordnungswidrigkeit und
2. diese Verurteilung oder Bestrafung noch nicht getilgt ist oder solange die Beschränkung der Auskunft gemäß § 6 Abs. 2 oder Abs. 3 des Tilgungsgesetzes 1972, BGBl. Nr. 68, noch nicht eingetreten ist.

Special truthworthiness

§ 13a. There is no especial truthworthiness, if the revision candidate has been legally convicted or penalized

1. by court because of an intentional criminal charge sentenced to imprisonment of more than one year or
 - a) by court because of a criminal charge with intentional unjust enrichment or
 - b) by court because of a financial offence or
 - c) by an authority prosecuting tax offices because of an intentional financial offence excepted financial infringements and
2. this conviction or penalisation has not been extinguished or as long as the limitation of the information according to § 6 para. 2 or para. 3 of the Tilgungsgesetz 1972, BGBl. No. 68, is not effected.

Geordnete wirtschaftliche Verhältnisse

§ 13b. Geordnete wirtschaftliche Verhältnisse liegen dann nicht vor, wenn

1. über das Vermögen des Revisionsanwärters der Konkurs innerhalb der letzten zehn Jahre
 1. rechtskräftig eröffnet worden ist, sofern nicht der Konkurs nach einem Zwangsausgleich aufgehoben worden ist, oder

Sound financial circumstances

§ 13b. There are no sound financial circumstances if

1. towards the assets of the auditing candidate bankruptcy has been declared
 1. within a period of ten years, as far as bankruptcy has not been cancelled after a compulsory settlement, or

- über das Vermögen des Revisionsanwärters innerhalb der letzten zehn Jahre zweimal rechtskräftig ein
2. Ausgleichsverfahren eröffnet worden ist und mittlerweile nicht sämtliche diesem Verfahren zugrunde liegenden Verbindlichkeiten nachgelassen oder beglichen worden sind oder
- gegen den Revisionsanwärter innerhalb der letzten zehn Jahre ein Antrag auf Konkursöffnung gestellt, der Antrag
3. aber mangels eines voraussichtlich hinreichenden Vermögens abgewiesen und die Zahlungsunfähigkeit nicht beseitigt worden ist.

Zulassung zur Fachprüfung

§ 14. Die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände hat einen Revisionsanwärter, der die Voraussetzungen nach § 13 Abs. 1 erfüllt und eine ausreichende praktische Erfahrung (§ 13 Abs. 2) nachweist, auf dessen Antrag zur Fachprüfung zum Genossenschaftsrevisor zuzulassen und davon sowie vom Prüfungstermin den Revisionsanwärter und gegebenenfalls den Revisionsverband, bei dem dieser angestellt ist, schriftlich zu informieren.

Prüfungskommission

§ 15. (1) Für die Abhaltung der Prüfung hat die Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände eine Prüfungskommission zu bestellen.

(2) Die Funktionsdauer dieser Kommission beträgt fünf Jahre. Als Kommissionsmitglieder können Revisoren, Wirtschaftsprüfer und Hochschullehrer derjenigen Fächer bestellt werden, die als Sachgebiete in § 16 aufgezählt sind. Für ihre Prüfungstätigkeit erhalten die Mitglieder eine Entschädigung.

(3) Die Prüfungskommission besteht aus einem Vorsitzenden und mindestens zwei Prüfungskommissären. Für jedes Kommissionsmitglied ist mindestens ein Stellvertreter mit denselben fachlichen

- towards the assets of the auditing candidate settlement proceedings have been validly initiated twice within the last ten years and if in the meantime not all liabilities underlying these proceedings have been reduced or settled or
- 2.

- it has been applied for bankruptcy proceedings against the revision candidate within the last ten years, but
3. this application has been turned down on grounds of expected absence of cost-covering property and involency has not been removed.

Admission for professional examination

§ 14. The Austrian Association Auditing Associations shall admit to the professional examination for cooperation auditors an auditor candidate, who meets the requirements according to § 13 para. 1 and who proves sufficient practical experience (§ 13 para. 2), upon his application, and shall inform in writing thereabout and about the examination date the auditor candidate and where applicable the Auditing Association employing the auditor candidatee.

Examination Commission

§ 15. (1) In order to hold the examination, the Association of Austrian Auditing Associations has to appoint an Examination Commission.

(2) The function duration of this Commission is five years. Commission members can be auditors, accountants and university teachers for those subjects which are listed as subject areas in § 16. The members receive compensation for their examination activities.

(3) The Examination Commission consists of a Chairman and of at least of two Examination Commissioners. For every Commission Member a representative with the same qualifications is to be appointed in the same way as a full member.

Voraussetzungen und auf dieselbe Art und Weise wie die ordentlichen Mitglieder zu bestellen.

(4) Zur Beschlussfähigkeit der Kommission ist die Anwesenheit aller Mitglieder erforderlich. Die Mitglieder können sich von ihren Stellvertretern vertreten lassen.

Inhalt und Ablauf der Prüfung

§ 16. (1) Die Fachprüfung zum Genossenschaftsrevisor umfaßt alle im folgenden genannten Sachgebiete, besteht aus einem schriftlichen und mündlichen Teil und dient der Feststellung, ob der Prüfungskandidat eine theoretische Ausbildung auf dem Niveau eines Universitätsabschlusses erhalten hat. Die Prüfung hat überdies die Fähigkeit des Prüfungskandidaten zur praktischen Anwendung der erforderlichen theoretischen Kenntnisse bei der Revision und der Abschlußprüfung zu gewährleisten.

(2) Die Prüfung der theoretischen Kenntnisse muss unter besonderer Beachtung des Genossenschafts- und Revisionsrechts folgende Sachgebiete umfassen:

1. Theorie und Grundsätze des allgemeinen Rechnungswesens,
 - Vorschriften und Grundsätze für die Aufstellung des Jahresabschlusses und des konsolidierten Abschlusses sowie Bewertung und Erfolgsermittlung,
 - betriebliches Rechnungswesen und Kostenrechnung,
 - internationale Rechnungslegungsstandards,
 - wirtschaftliches Prüfungswesen,
 - Analyse des Jahresabschlusses,
 - internationale Prüfungsgrundsätze,
 - Gebarungsprüfung,
 - Risikomanagement und interne Kontrolle,
 - gesetzliche und standesrechtliche Vorschriften für Abschlussprüfung und Abschlussprüfer, Berufsgrundsätze und Unabhängigkeit und,

(4) For the constitution of a quorum of the Commission the attendance of all members is necessary. The members can be represented by their representatives.

Content and procedure of the examination

§ 16. (1) The professional examination as cooperative auditor includes all following subjects, consists of a written and an oral part and shall verify if the candidate received a theoretical education on a university level. The examination has furthermore to ensure the candidate's skill to apply the required theoretical knowledge upon the "revision" and the annual audit.

(2) The examination of theoretical knowledge has with special emphasize to cooperative and auditing law to include the following subjects:

1. theory and principles of general accountancy,
 - Rules and principles of the preparation of annual and consolidated accounts and the methods of valuing balance sheet items and income calculation
 - Company accounting and costing,
 - International accounting standards,
 - auditing,
 - Analysis of the annual balance sheet,
 - International auditing standards,
 - Operational audits,
 - Risk management and internal control,
 - Legal and professional provisions for audit and auditors, professional principles and independeny and,

2. soweit die Rechnungsprüfung und die Revision davon berührt werden,
- Gesellschaftsrecht und Corporate Governance,
 - Insolvenzrecht,
 - Steuerrecht,
 - Bürgerliches Recht und Unternehmensrecht,
 - Arbeitsrecht und Sozialversicherungsrecht,
 - Informationssysteme und Informatik,
 - Betriebswirtschaft,
 - Volkswirtschaft und Finanzwissenschaft,
 - Mathematik und Statistik und
 - wesentliche Grundzüge der betrieblichen Finanzverwaltung.

(3) Die schriftliche Prüfung besteht aus drei Klausurarbeiten, von denen sich eine schwerpunktmäßig mit der Rechnungslegung und Pflichtprüfung von Jahresabschlüssen und Konzernabschlüssen von Genossenschaften und/oder Kapitalgesellschaften zu befassen hat, eine mit Betriebswirtschaftslehre und eine mit Rechtslehre einschließlich Steuerrecht. Die Prüfungsfragen für jede Klausurarbeit sind so zu stellen, dass diese vom Prüfungskandidaten in sechs Stunden ausgearbeitet werden können. Die jeweilige Klausurarbeit ist nach sieben Stunden zu beenden.

(4) Über die bestandene Prüfung ist dem Prüfungskandidaten ein Zeugnis auszustellen, das von allen Kommissionsmitgliedern zu unterfertigen ist.

Prüfungsverordnung

§ 17. (1) Die Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände hat die Einzelheiten des Prüfungsverfahrens mit Verordnung zu regeln.

(2) Diese Verordnung hat insbesondere Bestimmungen über die Pflicht der Mitglieder der Prüfungskommissionen zur Gewährleistung eines unparteiischen und

2. as far as auditing control and "revision" is concerned,
- Corporate Law and Corporate Governance,
 - Insolvency Law,
 - Tax Law,
 - Civil Law and Company Law,
 - Labour Law and Social Insurance Law,
 - Information systems and computer sciences,
 - Business administration,
 - Economics and finance,
 - mathematics and statistics and
 - basic principles of the operational financial management.

(3) The written examination consists of three tests, of which one has to focus on accounting and legally required audits of annual accounts and consolidated financial statements of cooperatives and/or corporations, one has to deal with business administration and one with jurisprudence including fiscal law. The examination questions for each test are to be asked in a way that they can be prepared by the candidate within six hours. The respective test is to be finished after seven hours.

(4) About the passed exam a certificate has to be issued for the candidate, which is to be signed by all Commission members.

Examination ordinance

§ 17. (1) The Association of Austrian Auditing Associations has to regulate the details of the examination proceedings by an ordinance.

(2) This ordinance shall in particular include provisions about the duty of the members of the Examination Commission to ensure impartial and proper examination

sachgerechten Prüfungsverfahren, über die Durchführung und die Dauer der schriftlichen und mündlichen Prüfung, über die den Prüfungsverlauf darlegende Niederschrift sowie über die Höhe der Entschädigung für die Mitglieder der Prüfungskommissionen und der von den Prüfungskandidaten der Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände zu entrichtenden Prüfungsgebühren zu enthalten. Die Verordnung kann auch vorsehen, dass die Prüfungskandidaten für die Zulassung zur Prüfung die Teilnahme an theoretischen Ausbildungsveranstaltungen zur Gebarungsprüfung (einschließlich Prüfung des genossenschaftlichen Förderauftrags und unter besonderer Berücksichtigung des Genossenschaftsrechts und des Genossenschaftsrevisionsrechts) im Ausmaß von höchstens 40 Lehreinheiten zu jeweils 50 Minuten nachweisen müssen, sofern solche Ausbildungsveranstaltungen im Bedarfsfall, mindestens aber alle zwei Jahre, angeboten werden.

(3) Die Prüfungsverordnung ist nach Zustimmung des Bundesministers für Wirtschaft und Arbeit in einer bei der Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände und bei sämtlichen Revisionsverbänden während der Bürozeiten zur Einsicht aufliegenden Druckschrift und im Internet auf der Website der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände kundzumachen. Die im Internet kundgemachten Inhalte müssen jederzeit ohne Identitätsnachweis und gebührenfrei zugänglich sein und in ihrer kundgemachten Form vollständig und auf Dauer ermittelt werden können.

Zulassung als Revisor

§ 17a. (1) Die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände hat einen Revisionsanwärter, der die Fachprüfung zum Genossenschaftsrevisor erfolgreich abgelegt hat und die Voraussetzungen gemäß § 13 Abs. 1 erfüllt, auf dessen Antrag als Revisor zuzulassen und in die Liste gemäß Abs. 2 einzutragen.

proceedings, about the conduction and the duration of the written and oral examination, about the minutes outlining the course of the examination as well as about the amount of remuneration for the members of the Examination Commission and the examination fee which shall be paid by the examination candidate to the Association of Austrian Auditing Associations. The ordinance can also foresee that the examination candidates for the admission to the examination have to prove participation in theoretical training activities for operational audit (including examination of the cooperative promotion assignment and with special regard to Cooperative Law and Cooperative Auditing Law) for at least 40 learning units á 50 minutes, provided that such training activities are offered in case of need, but at least every two years.

(3) After approval of the Minister for Economy and Labour the examination ordinance shall be published in a publication available at the Association of Austrian Auditing Association and at all Auditing Association during the office hours and also in the internet on the homepage of the Association of Austrian Auditing Association. Contents published in the internet must be available at any time without proof of identity and free of charge; they must be identified completely and permanently in their published form.

Admission as auditor

§ 17a. (1) An auditor candidate, who has passed the professional exam as cooperative auditor and who fulfils the requirements according to § 13 para. 1, shall upon his application be admitted as auditor and added to the list according to para. 2 by the Association of Austrian Auditing Associations.

(2) Die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände hat unter Aufsicht des Bundesministers für Wirtschaft und Arbeit eine öffentlich zugängliche Liste der zugelassenen Revisoren zu führen.

(3) In die Liste sind der Name und das Geburtsdatum des Revisors, die Anschrift seines Arbeitsplatzes, das Datum der Zulassung und, wenn er bei einem Revisionsverband angestellt ist, Name und Anschrift dieses Revisionsverbands einzutragen. Änderungen dieser Daten sind der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände zur amtswegigen Richtigstellung der Liste unverzüglich bekannt zu geben.

Berufsgrundsätze

§ 17b. (1) Die Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände hat mit Verordnung Berufsgrundsätze aufzustellen, die zumindest die Funktion der Revisoren für das öffentliche Interesse, ihre Integrität und Unparteilichkeit, ihre Weiterbildungsverpflichtung sowie ihre Fachkompetenz und Sorgfalt zum Gegenstand haben.

(2) Diese Verordnung ist nach Zustimmung des Bundesministers für Wirtschaft und Arbeit in einer bei der Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände und bei sämtlichen Revisionsverbänden während der Bürozeiten zur Einsicht aufliegenden Druckschrift und im Internet auf der Website der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände kundzumachen. Die im Internet kundgemachten Inhalte müssen jederzeit ohne Identitätsnachweis und gebührenfrei zugänglich sein und in ihrer kundgemachten Form vollständig und auf Dauer ermittelt werden können.

Widerruf der Zulassung

§ 18. (1) Die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände hat die Zulassung zum Revisor auf Antrag des Revisors oder, wenn Umstände eintreten, derentwegen die

(2) Under supervision of the Minister for Economy and Labour the Association of Austrian Auditing Associations shall administer a publically available list of admitted auditors.

(3) This list shall include name and date of birth of the auditor, address of his working place, date of admission and, if he is employed by an Auditing Association, name and address of this Auditing Association. Amendments of this data shall be immediately notified to the Association of Austrian Auditing Associations for the ex officio adaptation of the list.

Professional principles

§ 17b. (1) The Association of Austrian Auditing Associations shall set up professional principles by ordinance dealing with at least the function of the auditors for the public interest, their integrity and impartiality, their duty for vocational training as well as their professional competence and diligence.

(2) After approval of the Minister for Economy and Labour the examination ordinance shall be published in a publication available at the Association of Austrian Auditing Associations and at all Auditing Associations during the office hours and also in the internet on the homepage of the Association of Austrian Auditing Associations. Contents published in the internet must be available at any time without proof of identity and free of charge; they must be identified completely and permanently in their published form.

Revocation of the admission

§ 18. (1) The Association of Austrian Auditing Associations shall revoke the admission as auditor upon application of the auditor or ex officio, if circumstances occur, according to

ordnungsgemäße Erfüllung seiner Aufgaben nicht mehr gewährleistet ist, von Amts wegen zu widerrufen und den Revisor aus der Liste der zugelassenen Revisoren zu streichen; die Revisionsverbände haben die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände von derartigen Umständen unverzüglich in Kenntnis zu setzen.

(2) Eingetragene Revisoren, die keinem Revisionsverband angehören, haben der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände in jedem dritten Kalenderjahr nach ihrem Ausscheiden aus einem Revisionsverband unaufgefordert zu bescheinigen, dass sie in den letzten drei Jahren einer fach einschlägigen Tätigkeit in einem Umfang nachgegangen sind, der das Fortbestehen ihrer fachlichen Befähigung sichert. Unterbleibt diese Bescheinigung, so erlischt die Zulassung zum Revisor und die Person ist aus der Liste der zugelassenen Revisoren zu streichen. Bei einem Antrag auf Wiedereintragung ist zu bescheinigen, dass die ordnungsgemäße Erfüllung der Aufgaben eines Revisors durch den Antragsteller nach wie vor gewährleistet ist.

Niederlassung

§ 18a. (1) Staatsangehörige eines anderen Mitgliedstaates der EU oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder der Schweizerischen Eidgenossenschaft sind nach Maßgabe des Abs. 2 berechtigt, sich auf dem Gebiet der Republik Österreich zur Ausübung des Berufes Revisor niederzulassen.

(2) Voraussetzungen für die Niederlassung gemäß Abs. 1 sind:

1. die Staatsangehörigkeit eines anderen Mitgliedstaates der EU oder eines anderen Vertragsstaates des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum oder der Schweizerischen Eidgenossenschaft,
2. die aufrechte Berechtigung, in ihrem Herkunftsmitgliedstaat den Beruf Revisor befugt auszuüben,

which an orderly fulfillment of his tasks can not be ensured any more, and delete the auditor from the list of admitted auditors; the Auditing Associations shall inform the Association of Austrian Auditing Associations about such circumstances immediately.

(2) Registered auditors not belonging to any, Auditing Association, shall prove to the Association of Austrian Auditing Associations every third calendar year after their resignation from the Auditing Association unrequestedly, that they have pursued a relevant professional activity within the last three years in an extent assuring the continuation of their professional capability. If this proof is omitted, the admission as auditor lapses and the person shall be deleted from the list of admitted auditors. Upon application for reinstatement it shall be certified that the orderly fulfilment of the tasks of an auditor can still be assured by the applicant.

Place of business

§ 18a. (1) Nationals of another Member State of the EC or another contracting state of the European Economic Area Agreement or the Swiss Confederation are according to para. 2 allowed, to settle in the Republic of Austria for the performance of their profession as auditor.

(2) Requirements for establishment according to para. 1 are:

1. the nationality of another member state of the EC or another contract state of the European Economic Area Agreement or the Swiss Confederation,
2. the upright admission to exercise the profession as auditor in its home Member State,

3. das Vorliegen der allgemeinen Voraussetzungen gemäß § 13 Abs. 1,
4. das Vorliegen einer gleichwertigen Berufsqualifikation und
5. die Zulassung durch die Vereinigung Österreichischer Revisionsverbände.

(3) Dem Antrag auf Zulassung sind anzuschließen:

1. ein Identitätsnachweis,
2. der Nachweis der Staatsangehörigkeit,
- der Berufsqualifikationsnachweis, der zur
3. Aufnahme des Berufes Revisor im Herkunftsmitgliedstaat berechtigt, und
- Bescheinigungen der zuständigen Behörden des Herkunftsmitgliedstaates über das Vorliegen der besonderen Vertrauenswürdigkeit und der geordneten
4. wirtschaftlichen Verhältnisse sowie das Nichtvorliegen von schwerwiegendem standeswidrigem Verhalten. Diese Bescheinigungen dürfen bei ihrer Vorlage nicht älter als drei Monate sein.

(4) Die Zulassung hat zu erfolgen, wenn die allgemeinen Voraussetzungen für die Zulassung vorliegen und die geltend gemachte Berufsqualifikation dem des angestrebten Berufes Revisor gleichwertig ist. Die fachliche Befähigung ist durch die Vorlage entsprechender Nachweise zu bescheinigen. Diesen Ausbildungsnachweisen ist jeder Ausbildungsnachweis oder jede Gesamtheit von Berufsqualifikationsnachweisen, die von einer zuständigen Behörde in einem Mitgliedstaat ausgestellt wurden, gleichgestellt, sofern sie eine in der Gemeinschaft erworbene Ausbildung abschließen und von diesem Mitgliedstaat als gleichwertig anerkannt werden und in Bezug auf die Aufnahme oder Ausübung des Berufes Revisor dieselben Rechte verleihen oder auf die Ausübung dieses Berufes vorbereiten.

(5) Eine mangelnde Gleichwertigkeit der geltend gemachten Berufsqualifikation ist durch die Absolvierung einer Eignungsprüfung auszugleichen. Unter einer

3. general requirements according to § 13 para. 1,
4. equal professional qualification and
- the admission by the Association of
5. Austrian Auditing Associations.

(3) The application for admission has to include:

1. proof of identity,
2. proof of nationality,
- proof of professional qualification, which
3. entitles to of the performance of the profession as auditor within the member state of origin, and
- confirmation of the responsible authorities of the Member State of origin about the especial truthworthiness and
4. the sound financial circumstances as well as the absence of serious professional misconduct. Upon presentation this certifications must not be older than three months.

(4) Admission shall be granted, if the general requirements for admission are fulfilled and the asserted professional qualification equalises the aspired profession as auditor. The professional qualification shall be proven by providing respective evidence. These evidences of qualification are equated with every certification of qualification or every certification of professional qualification as a whole, which have been issued by a respective authority or a member state, as far as they finish a training acquired within the Community and are accepted by this Member State as equal and confer the same rights in respect to acceptance and exercise of the profession or prepare for the practice of this profession.

(5) A lack of equivalence of the asserted professional qualification shall be compensated by completion of a qualifying examination. Qualifying examinations are

Eignungsprüfung sind Prüfungen im Sinn der Art. 14 und 44 der Richtlinie 2006/43/EG über Abschlussprüfungen von Jahresabschlüssen und konsolidierten Abschlüssen vom 17. Mai 2006, ABl. Nr. L 157 S. 87, zu verstehen.

(6) Die Gegenstände der Eignungsprüfung für Revisoren sind:

- Berufsgrundsätze und Unabhängigkeit und,
- soweit die Rechnungsprüfung und die Revision davon berührt werden, - Gesellschaftsrecht,
- Insolvenzrecht,
- Steuerrecht,
- Bürgerliches Recht und Unternehmensrecht sowie
- Arbeitsrecht und Sozialversicherungsrecht.

(7) Die Eignungsprüfung ist mündlich abzulegen. Für das Prüfungsverfahren gelten die Bestimmungen der §§ 15 bis 17 über mündliche Prüfungen.

Dritter Abschnitt

Revisionsverbände

Anerkennung als Revisionsverband

§ 19. (1) Ein Verein oder eine Genossenschaft, deren Zweck nach ihrem Statut die Revision der ihr angehörigen Genossenschaften ist (Revisionsverband), ist als berechtigt anzuerkennen, für die diesem Verband angehörigen Genossenschaften Revisoren zu bestellen, wenn

- der Verband nach dem Inhalt des Verbandsstatuts und in Hinblick auf seine
1. Mitglieder Gewähr für die Erfüllung der von ihm zu übernehmenden Aufgaben bietet,

examinations according to Art. 14 and 44 of the Regulation 2006/43/EG about final audits of annual accounts and consolidated accounts of May 17, 2006, ABl. No. L 157 page 87.

(6) The subjects of the qualifying examination for auditors are:

- professional principles and independency and,
- as far as audit and "revision" are concerned, - Corporate Law,
- Insolvency Law,
- Tax Law,
- Civil Law and Company Law as well as
- Labour Law and Social Insurance Law.

(7) The qualifying examination shall be taken orally. The provisions of §§ 15 to 17 about oral exams apply upon the examination proceedings.

Third Chapter

Auditing Associations

Recognition as Auditing Association

§ 19. (1) An association or a cooperative, which purpose is, according to its statutes, the "revision" of member cooperatives (Auditing Association), shall be accepted as authorised to appoint auditors for the cooperatives which are members of this association. If

- the association according to the content of the statutes and with respect to its
1. members affords assurance for the fulfilment of the task to be taken over,

<p>er glaubhaft macht, daß er unter Berücksichtigung der Anzahl, der</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. wirtschaftlichen Tätigkeit und der Unternehmensgröße seiner Mitglieder wirtschaftlich und organisatorisch zur Erfüllung seiner Aufgaben in der Lage ist. 	<p>it shows that under consideration of the number of members, the economic</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. activity and size of its members it is economically and organisationally able to fulfil its tasks.
<p>(2) Das Verbandsstatut hat</p>	<p>(2) The association statutes shall</p>
<p>den örtlichen und sachlichen Wirkungsbereich sowie Bestimmungen</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. über die Bestellung der Revisoren sowie die Durchführung der Revisionen zu enthalten; <p>die Voraussetzungen für die Aufnahme in den Revisionsverband und den Ausschluß aus diesem festzulegen und dabei Genossenschaften, die nach ihrem Sitz und dem Gegenstand ihres</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. Unternehmens in seinen örtlichen und sachlichen Wirkungsbereich fallen, Anspruch auf Aufnahme und Verbleib zur Durchführung der Pflichtrevision einzuräumen, wenn deren Aufnahme und Verbleib keine wichtigen Gründe entgegenstehen; und <p>sicherzustellen, daß die durch den</p> <ol style="list-style-type: none"> 3. Verband bestellten Revisoren in Fragen der Revision unabhängig und weisungsfrei sind. 	<ol style="list-style-type: none"> 1. include the local and objective scope as well as provisions about the appointment of auditors and the conduct of the "revisions"; <p>define the requirements for the admission to the Auditing Association and the exclusion therefrom; thereby cooperatives, which fall according to their registered office and according to their</p> <ol style="list-style-type: none"> 2. company object within its local and objective scope, grant the entitlement for acceptance and disposition for conduction the mandatory "revision" , if there are no reasons conflicting their acceptance and disposition; and <ol style="list-style-type: none"> 3. ensure, that those auditors appointed by the Association are independent and free of instructions in questions of auditing.
<p>(3) Der Revisionsverband kann neben der Revision die gemeinsame Wahrnehmung der Interessen seiner Mitglieder sowie deren Beratung und Betreuung bezwecken; er ist dabei auch zur Übernahme der geschäftsmäßigen Vertretung seiner Mitglieder vor Abgabenbehörden befugt. Andere Zwecke darf er nicht verfolgen.</p>	<p>(3) Besides the "revision" the Auditing Association may aim at severing the interests of its members as well as their consulting and support; he is authorized to take over the commercial representation of its members in front of tax authorities. He must not pursue any other purposes.</p>
<p>(4) Die für die Anerkennung zuständige Behörde kann die Anerkennung von der Erfüllung von Auflagen abhängig machen.</p>	<p>(4) The authority in charge for the approval may predicate its approval from the fulfillment of the requirements.</p>
<p>(5) Das Dienstverhältnis eines Revisors, der Angestellter eines anerkannten Revisionsverbands im Sinn des Angestelltengesetzes, BGBl. Nr. 292/1921 in der jeweils gültigen Fassung ist, kann vom Verband nur aus wichtigem Grund gekündigt werden. Unbeschadet des Rechts zur vorzeitigen Entlassung gemäß § 27 Angestelltengesetz sind als wichtige Gründe, die den Verband zur Auflösung des</p>	<p>(5) The employment of an auditor, who is employee of an accepted Auditing Association according to the Salaried Employed Act, BGBl. No. 292/1921 as amended, can be terminated by the association for an important reason only. Notwithstanding the right for an early dismissal according to § 27 Salaried Employed Act important reasons, which authorise the association to terminate</p>

<p>Dienstverhältnisses berechtigen, insbesondere anzusehen:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. mangelnde Aktivität zur beruflichen Weiterbildung, 2. grobe und nachhaltige Vernachlässigung der dienstrechtlichen Pflichten als Revisor, 3. Nichteinhaltung von Berufsgrundsätzen, 4. Wegfall der Zulassungsvoraussetzungen, 5. nachhaltige Nichteinhaltung von Qualitätssicherungsmaßnahmen nach § 2 Abs. 2 A-QSG, 6. Verwirklichung von in seiner Person begründeten Umständen, durch die der Revisor von der Vornahme von Revisionen, Abschlussprüfungen und/oder Bankprüfungen nicht nur im Verhältnis zu einem einzelnen Mitglied des Revisionsverbands, sondern zu sämtlichen Mitgliedern oder einer ganzen Gruppe von Mitgliedern gesetzlich ausgeschlossen ist. 7. der Eintritt einer Änderung des Arbeitsumfangs oder der Organisation der Revisionstätigkeit und 8. der Anspruch auf eine gesetzliche Alterspension. 	<p>the employment relationship, are:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. no regular activity in connection with further vocational training, 2. serious and sustainable neglect of the official duties as auditor, 3. non-compliance of professional principles, 4. discontinuation of admission requirements, 5. sustainable neglect of quality assurance measures according to § 2 para. 2 A-QSG, 6. fulfilment of circumstances justified in his person, according to which the auditor is barred from "revisions", audits and/or banking audits not only in relation to a single member of the Auditing Association, but to all members or a whole group of members. 7. amendment of the scope of work or the organisation of the auditing activity and 8. entitlement to payment of a retirement pension.
<p>Revisionsverband und zuständige Behörde</p> <p>§ 20. (1) Änderungen des Verbandsstatuts, welche die in § 19 Abs. 2 und 3 angeführten Gegenstände betreffen, bedürfen der Zustimmung der für die Anerkennung zuständigen Behörde.</p> <p>(2) Die Revisionsverbände haben Änderungen der Anzahl, der wirtschaftlichen Tätigkeit und der Unternehmensgröße ihrer Mitglieder, die ihre wirtschaftliche und organisatorische Fähigkeit zur Erfüllung ihrer Aufgaben beeinträchtigen können, unverzüglich der für die Anerkennung zuständigen Behörde mitzuteilen.</p> <p>(3) Die für die Anerkennung zuständige Behörde ist berechtigt, die Revisionsverbände darauf zu prüfen, ob sie</p>	<p>Auditing Association and competent authority</p> <p>§ 20. (1) Amendments of the statutes affecting subjects as stated in § 19 para. 2 and 3, require the approval of the authority in charge of the recognition.</p> <p>(2) The Auditing Associations shall immediately inform the authority in charge of the recognition about any amendments concerning the number, economic activity and company size of its members, which may affect their economic and organisational ability to fulfil their tasks.</p> <p>(3) The authority in charge of the recognition is authorised, to check the Auditing Associations whether they fulfil their tasks; it</p>

ihre Aufgaben erfüllen; sie kann sie durch Auflagen zur Erfüllung ihrer Aufgaben anhalten. Werden der Behörde Umstände bekannt, die erhebliche Bedenken an der ordnungsgemäßen Erfüllung der Aufgaben eines Revisionsverbands begründen, so ist die Behörde zu einer Prüfung des Revisionsverbands verpflichtet.

Anmeldung der Zugehörigkeit zu einem Revisionsverband zum Firmenbuch

§ 21. Der Revisionsverband hat die Aufnahme und das Ausscheiden einer Genossenschaft unverzüglich zur Eintragung in das Firmenbuch anzumelden.

Entzug der Anerkennung

§ 22. Die für die Anerkennung zuständige Behörde kann dem Verband das Recht, für die ihm angehörigen Genossenschaften Revisoren zu bestellen, entziehen,

1. wenn der Verband seinen Pflichten bezüglich der Revision nicht genügt;

wenn es infolge einer Veränderung der Anzahl, der wirtschaftlichen Tätigkeit und der Unternehmensgröße der dem Verband angehörigen Genossenschaften ausgeschlossen erscheint, daß der Verband wirtschaftlich und organisatorisch zur Erfüllung seiner Aufgaben in der Lage ist;
2. wenn der Verband seine Tätigkeit auf andere als die im Statut bezeichneten Gegenstände ausdehnt;
3. wenn der Verband Auflagen der für die Anerkennung zuständigen Behörde nicht erfüllt.

Zuständige Behörden

§ 23. (1) Für die Anerkennung der Berechtigung von Revisionsverbänden, für die ihnen angehörigen Genossenschaften Revisoren zu bestellen, ist der Bundesminister für Wirtschaft und Arbeit zuständig. Bezweckt der Revisionsverband nach seinem Statut die Bestellung von

can urge them to fulfil their tasks by imposing additional requirements. If circumstances become known to the authority, which justify serious concerns in connection with the orderly fulfilment of the tasks of an Auditing Association, the authority is obliged to review the Auditing Association.

Application for admission to an Auditing Association to the commercial register

§ 21. The Auditing Association shall immediately submit to the commercial registry the acceptance and the resignation of a cooperative.

Withdrawal of recognition

§ 22. The authority in charge of the recognition may withdraw from the association the right to appoint auditors for member cooperatives,

1. if the association does not fulfil its duties in connection with the "revision";

if it appears impossible that the association is economically and organisationally able to fulfil its tasks due to a change of the number, the economical activity and the company size of the member cooperatives;
2. if the association extends its activities to other subjects than those indicated in the statutes;
3. if the association does not meet the requirements imposed by the authority in charge of the recognition.

Competent authorities

§ 23. (1) The Minister for Economy and Labour is in charge of the recognition of the authorisation of Auditing Associations to appoint auditors for their member cooperatives. If the Auditing Association aims at the appointment of auditors for credit and financial institutions according to its statutes,

Revisoren für Kredit- oder Finanzinstitute, so ist im Einvernehmen mit dem Bundesminister für Finanzen vorzugehen.

(2) Soweit der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände in diesem Gesetz behördliche Aufgaben übertragen werden (§§ 14, 15, 17, 17a, 17b, 18 und 18a), unterliegt sie der Aufsicht und Weisungsbefugnis des Bundesministers für Wirtschaft und Arbeit. .

(3) Anerkannte Revisionsverbände haben Anspruch auf Aufnahme in den Verein „Vereinigung österreichischer Revisionsverbände“.

(4) Die Tätigkeit der jeweils zuständigen Behörde betreffend die Zulassung zum Revisor und deren Widerruf sowie die Anerkennung als Revisionsverband und deren Entzug erfolgt nur im öffentlichen Interesse.

Vierter Abschnitt

Verbandszugehörigkeit

Verbandszugehörigkeit als Voraussetzung der Eintragung einer Genossenschaft

§ 24. (1) Die Eintragung einer Erwerbs- und Wirtschaftsgenossenschaft in das Firmenbuch darf vom Gericht nur bewilligt werden, wenn ihr für den Fall der Eintragung die Aufnahme in einen anerkannten Revisionsverband, in dessen örtlichen und sachlichen Wirkungsbereich die Genossenschaft nach ihrem Sitz und dem Gegenstand ihres Unternehmens fällt, zugesichert worden ist.

(2) Der Nachweis der Zusicherung der Aufnahme in einen Revisionsverband ist durch eine schriftliche Erklärung des Revisionsverbands zu erbringen.

it shall be preceded in amical arrangement with the Minister for Finance.

(2) As far as official tasks are assigned to the Association of Austrian Auditing Associations according to this law (§§ 14, 15, 17, 17a, 17b, 18 und 18a), it is subject to supervision and instructions of the Minister for Economy and Labour.

(3) Recognised Auditing Associations are eligible for admission to the Auditing Associations“.

(4) The activity of the authority in charge of the admission as auditor and its revocation as well as the recognition as Auditing Association and its withdrawal is in the public interest only.

Fourth Chapter

Membership

Membership as condition for registration with a cooperative

§ 24. (1) The registration of a co-operative, industrial and provident society in the commercial register may only be conceded by court, if in case of registration the acceptance to a recognised Auditing Association, in whose local and objective scope the cooperative falls according to its registered office and its object, has been ensured.

(2) The proof of assurance of acceptance to the Auditing Association shall be provided by written declaration of the Auditing Association.

Aufnahmeansuchen an den Revisionsverband

§ 25. (1) Die zu gründende Genossenschaft hat dem Aufnahmeansuchen an den Revisionsverband den Genossenschaftsvertrag anzuschließen und darzulegen, daß nach einer begründeten Wirtschaftlichkeitsprognose sowie auf Grund der persönlichen Verhältnisse der Mitglieder des ersten Vorstands oder, wenn ein solcher noch nicht gewählt worden ist, der Gründer zu erwarten ist, daß die Genossenschaft ihren im Genossenschaftsvertrag vorgesehenen Förderungsauftrag dauerhaft erfüllt.

(2) Der Revisionsverband hat über das Aufnahmeansuchen binnen acht Wochen schriftlich zu entscheiden; eine Ablehnung des Ansuchens ist zu begründen. Das Ansuchen darf nicht deshalb abgelehnt werden, weil sich die zu gründende Genossenschaft weigert, einem anderen, die Vertretung ihrer Interessen oder die Förderung ihrer Mitglieder bezweckenden Verband oder einer sonstigen derartigen Einrichtung beizutreten, sofern es sich nicht um eine gesetzlich gebotene Einrichtung handelt.

Befreiung von der Verbandspflicht

§ 26. (1) Das Gericht hat eine zu gründende Genossenschaft oder eine aus einem Revisionsverband ausgeschiedene Genossenschaft auf deren Antrag von der Verbandspflicht zu befreien, wenn

- ein zuständiger Revisionsverband (§ 24 Abs. 1) das ausreichend begründete (§ 25 Abs. 1) Aufnahmeansuchen der Genossenschaft abgelehnt hat,
- a) über dieses nicht binnen acht Wochen nach dessen Einlangen entschieden hat,
- b) ein für die Genossenschaft zuständiger Revisionsverband (§ 24 Abs. 1) nicht besteht oder
- c)

Application for admission to the Cooperative Audit Association

§ 25. (1) The cooperative to be founded shall enclose to the application for acceptance to the Auditing Association the cooperatives agreement and prove, that after a sound economy forecast as well as due to the personal circumstances of the members of the first Executive Board or, in case such Board has not yet been elected, of the founders, it is to be expected that the cooperative fulfils its planned promotion purpose permanently.

(2) The Auditing Association shall decide upon the application for acceptance within eight weeks in writing; a rejection of the application shall be justified. The application must not be rejected, because the cooperative to be founded refuses to join another association, aiming to represent its interests or to promote its members or to join such other institution, as far as it is not a legally demanded institution.

Exemption from the association obligation

§ 26. (1) The court shall exempt a cooperative to be founded or a cooperative resigned from an Auditing Association from the association obligation upon application, if

- a responsible Auditing Association (§ 24 para. 1) has refused the adequately explained (§ 25 para. 1) application for acceptance of the cooperative,
- a) it has not been decided upon within eight weeks after its receipt,
- b) an Auditing Association responsible for the cooperative (§ 24 para. 1) does not exist or
- c)

die Genossenschaft aus einem Revisionsverband ausgeschlossen wurde oder sie aus einem Revisionsverband d) aus wichtigen Gründen ausgetreten ist und neben dem Revisionsverband, aus dem sie ausgeschieden ist, kein für sie zuständiger Revisionsverband (§ 24 Abs. 1) besteht und

nach einer begründeten Wirtschaftlichkeitsprognose sowie auf Grund der persönlichen Verhältnisse der Mitglieder des Vorstands oder, wenn ein 2. solcher noch nicht gewählt worden ist, der Gründer zu erwarten ist, daß die Genossenschaft ihren im Genossenschaftsvertrag vorgesehenen Förderungsauftrag dauerhaft erfüllt.

(2) Das Gericht hat die Befreiung von der Verbandspflicht von Amts wegen in das Firmenbuch einzutragen. Die Eintragung der Befreiung einer zu gründenden Genossenschaft ist gleichzeitig mit der Eintragung der Genossenschaft in das Firmenbuch vorzunehmen.

(3) Die Eintragung einer den Gegenstand des Unternehmens betreffenden Änderung des Genossenschaftsvertrags einer Genossenschaft, die von der Verbandspflicht befreit ist, in das Firmenbuch darf vom Gericht nur bewilligt werden, wenn ihr für den Fall der Eintragung der Änderung des Genossenschaftsvertrags die Aufnahme in einen für den geänderten Genossenschaftsvertrag zuständigen Revisionsverband zugesichert worden ist (§ 24) oder wenn die Genossenschaft in sinngemäßer Anwendung des Abs. 1 die Befreiung von der Verbandspflicht auch für den geänderten Genossenschaftsvertrag erwirkt hat.

Änderungen des Genossenschaftsvertrags

§ 27. (1) Die Eintragung einer den Gegenstand des Unternehmens betreffenden Änderung des Genossenschaftsvertrags einer Genossenschaft, die einem Revisionsverband angehört, in das Firmenbuch darf vom

the cooperative has been excluded from an Auditing Association or it has resigned from an Auditing Association for an important reason and besides the Auditing Association, from which it has resigned, no responsible Auditing Association (§ 24 Abs. 1) exists and

after a reasoned economy forecast as well as due to personal circumstances of members of the Executive Board or, if an Executive Board has not been elected, of 2. the founder, it is to be expected, that the cooperative fulfils its promotion assignment as foreseen within the cooperative agreement.

(2) The court shall ex officio register the exemption from the association obligation in the commercial registry. The registration of the exemption of a cooperative to be founded shall be made at the same time as the registration of the cooperative within the commercial register.

(3) The registration of an amendment of the cooperatives agreement concerning the subject of the company of a cooperative, which is exempted from the association obligation, in the commercial register may only be granted, if in case of registration of the amendment of the cooperatives agreement the acceptance to an Auditing Association in charge for the amended cooperatives agreement has been assured (§ 24) or if the cooperative has obtained the exemption of the association obligation also for the amended cooperatives agreement according to para. 1.

Amendments of the cooperatives agreement

§ 27. (1) The registration of an amendment of the cooperatives agreement concerning the subject of the company, which is a member of an Auditing Association, in the commercial register may be granted by court

Gericht nur bewilligt werden, wenn der Revisionsverband schriftlich seine Zustimmung zur Änderung des Genossenschaftsvertrags erklärt hat.

(2) Für das Ansuchen um diese Zustimmung und die Befreiung von der Zustimmung gelten §§ 25 und 26 sinngemäß.

Auflösung einer Genossenschaft nach Ausscheiden aus einem

Revisionsverband

§ 28. (1) Scheidet eine Genossenschaft aus einem Revisionsverband aus, so hat sie dem Gericht ehestens nachzuweisen, daß sie in einen zuständigen Revisionsverband aufgenommen ist, oder den Antrag auf Befreiung von der Verbandspflicht (§ 26) zu stellen.

(2) Erfüllt die Genossenschaft die Voraussetzungen gemäß Abs. 1 nicht binnen sechs Monaten nach Einlangen der Anmeldung des Ausscheidens aus dem Revisionsverband zum Firmenbuch (§ 21) oder wird der Antrag der Genossenschaft, sie von der Verbandspflicht zu befreien, abgewiesen, so bewirkt dies die Auflösung der Genossenschaft. Der Eintritt dieser Rechtsfolge ist vom Gericht mit Beschluß festzustellen; im Beschluß ist der Tag anzugeben, an dem die Rechtsfolge eingetreten ist.

Wirkungen der Anerkennung als Revisionsverband und des Entzugs der Anerkennung auf Mitgliedsgenossenschaften

§ 29. Die Genossenschaften, die einem Revisionsverband vor dessen Anerkennung angehören, gelten mit der Zustellung der Entscheidung über die Anerkennung des Revisionsverbands an diesen als in diesen im Sinn des § 24 aufgenommen; wird einem Revisionsverband die Anerkennung entzogen, gelten die dem Verband angehörigen Genossenschaften mit dem Tag der Zustellung dieser Entscheidung an den

only if the Auditing Association gives its written approval to the amendment of the cooperatives agreement.

(2) For the application for this approval and the exemption from the approval §§ 25 and 26 apply accordingly.

Dissolution of a cooperative after resignation from an

Auditing Association

§ 28. (1) If a cooperative resigns from an Auditing Association, it shall as soon as possible prove to the court, that it is a member of an Auditing Association in charge, or apply for exemption from the association obligation (§ 26).

(2) If the cooperative does not fulfil the requirements according to para. 1 within a period of six months after receipt of the application for resignation from the Auditing Association at the commercial register (§ 21) or if the application of the cooperative, to exempt it from the association obligation, is refused, the liquidation of the cooperative is effected. This legal consequence shall by a decision be declared by court; the decision shall include the day according to which the legal consequence occurs.

Impacts of the recognition as Auditing Association and withdrawal of the recognition of Member Cooperatives

§ 29. Cooperatives which are members of an Auditing Association prior to its recognition, are deemed accepted with the delivery of the decision about the recognition of the Auditing Association according to § 24; in case an Auditing Association has withdrawn its recognition, the cooperatives accepted to the association are deemed resigned as per the day of delivery of this decision to the Auditing Association according to § 28; the cooperatives shall be informed by the

Revisionsverband als aus diesem im Sinn des § 28 ausgeschieden; die Genossenschaften sind durch die Behörde (§ 23) vom Entzug der Anerkennung zu verständigen.

Fünfter Abschnitt

Gemeinsame Bestimmungen

Gericht und Verfahren

§ 30. Über Angelegenheiten, die in diesem Gesetz dem Gericht zugewiesen sind, verhandelt und entscheidet, sofern es sich nicht um bürgerliche Rechtsstreitigkeiten handelt, die dem Prozeßgericht zugewiesen sind, der für den Sitz der Genossenschaft zuständige, zur Ausübung der Gerichtsbarkeit in Handelssachen berufene Gerichtshof erster Instanz im Verfahren außer Streitsachen.

Verweisungen

§ 31. (1) Soweit in diesem Bundesgesetz auf Bestimmungen anderer Bundesgesetze verwiesen wird, sind diese in ihrer jeweils geltenden Fassung anzuwenden.

(2) Soweit in anderen Bundesgesetzen und Verordnungen auf Bestimmungen verwiesen ist, die mit dem Inkrafttreten dieses Bundesgesetzes aufgehoben oder geändert werden, erhält die Verweisung ihren Inhalt aus den entsprechenden Bestimmungen dieses Bundesgesetzes.

In-Kraft-Treten und Übergangsbestimmungen

§ 32. (1) § 10 Abs. 2 und § 12 in der Fassung des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 136/2000](#) treten mit 1. Jänner 2002 in Kraft.

(2) § 10 Abs. 1 und 2 in der Fassung des [BGBl. I Nr. 108/2002](#) ist auf die Revision von Geschäftsjahren anzuwenden, die nach dem

authority (§ 23) about the withdrawal of the recognition.

Fifth Chapter

Common provisions

Court and proceedings

§ 30. The appointed Court of First Instance competent for the registered office of the cooperative, for exercising jurisdiction concerning commercial matters in out-of-court-proceedings negotiates and decides, as far as civil disputes are not concerned, which are subject to the trial court, about matters, which according to this law are subject to the court.

References

§ 31. (1) As far as in this national law it is referred to provisions of other national laws, these are applicable as amended.

(2) As far as in other national laws and ordinances it is referred to provisions, which were repealed or amended when this national law came into force, the reference obtains its content from the respective provisions of this national law.

Coming into effect and transitional provisions

§ 32. (1) § 10 para. 2 and § 12 as amended by national law [BGBl. I No. 136/2000](#) come into force by January 1, 2002.

(2) § 10 para. 1 and 2 as amended by [BGBl. I No. 108/2002](#) are to be applied to the "revision" of business years, starting after

31. Dezember 2001 beginnen.

(3) § 10 Abs. 2, § 13, § 17 Abs. 1, § 18 und § 23 in der Fassung des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 59/2005](#) treten mit 1. Jänner 2006 in Kraft. Auf vor diesem Tag gestellte Anträge auf Zulassung als Revisor oder auf Anerkennung der Berechtigung von Revisionsverbänden, für die ihnen angehörig Genossenschaften Revisoren zu bestellen, ist § 13 bzw. § 23 in der am 31. Dezember 2005 geltenden Fassung weiter anzuwenden. § 10 Abs. 2 in der Fassung des [BGBl. I Nr. 59/2005](#) ist auf die Revision von Geschäftsjahren anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2005 beginnen.

(4) Der Bundesminister für Justiz hat der Vereinigung österreichischer Revisionsverbände (§ 23 Abs. 2) alle zur Weiterführung der Revisorenliste (§ 13 Abs. 2 und 3) notwendigen Informationen zur Verfügung zu stellen.

(5) Die §§ 3, 13, 13a, 13b, 14, 15, 17, 17a, 17b, 18a, 19 und 23 in der Fassung des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 70/2008](#) treten mit 1. Juni 2008 in Kraft. § 3 Abs. 2 und 3 ist auf die Bestellung von Revisoren und auf die Prüfung von Geschäftsjahren anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2008 beginnen.

(6) Die im Zeitpunkt des Inkrafttretens des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 70/2008](#) in Geltung stehende Verordnung des Bundesministers für Justiz über die Prüfungsordnung von Genossenschaftsrevisoren (GenRevPO), [BGBl. II Nr. 122/1998](#), gilt nach Inkrafttreten dieses Bundesgesetzes als bundesgesetzliche Regelung. Sie tritt mit der Neuerlassung durch die Vereinigung österreichischer Revisionsverbände, spätestens jedoch mit Ablauf des 31. Dezember 2008, außer Kraft.

(7) Die im Zeitpunkt des Inkrafttretens des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 70/2008](#) anhängigen Verfahren auf Zulassung als Revisor sind nach der bis zum 31. Mai 2008 geltenden Rechtslage zu Ende zu führen.

December 31, 2001.

(3) § 10 para. 2, § 13, § 17 para. 1, § 18 and § 23 as amended by national law [BGBl. I No. 59/2005](#) come into force on January 1, 2006. § 13 respectively § 23 as amended on December 31, 2005 are further applicable to applications for admission as auditor or for recognition of the authorisation of Auditing Associations to appoint auditors for member cooperatives made before that day. § 10 para. 2 as amended by [BGBl. I No. 59/2005](#) is applicable to audits of business years, which start after December 31, 2005.

(4) The Minister of Justice shall provide all information necessary for the continuation of the list of auditors (§ 13 para. 2 and 3) to the Association of Austrian Auditing Associations (§ 23 para. 2).

(5) §§ 3, 13, 13a, 13b, 14, 15, 17, 17a, 17b, 18a, 19 and 23 as amended by national law [BGBl. I No. 70/2008](#) come into force by June 1, 2008. § 3 para. 2 and 3 shall be applied to the appointment of auditors and to the auditing of business years, which start after December 31, 2008.

(6) The ordinance of the Minister of Justice concerning the examination code for cooperative auditors (GenRevPO), [BGBl. II Nr. 122/1998](#), effective on the date of entry into force of the national law [BGBl. I No. 70/2008](#), applies after entry into force of this national law as federal regulation. It expires upon the readoption by the Association of Austrian Auditing Associations, by the end of December 31, 2008 at the latest.

(7) Proceedings concerning the admission as auditor pending on the date of entry into force of the national law [BGBl. I No. 70/2008](#) shall be finalised according to the legal status applicable until May 31, 2008.

(8) Zum Zeitpunkt des Inkrafttretens des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 70/2008](#) eingetragene Revisoren bleiben weiterhin zugelassen. Die Zulassung ist nur bei Wegfall einer allgemeinen Voraussetzung gemäß § 13 zu widerrufen.

(9) Die im Zeitpunkt des Inkrafttretens des Bundesgesetzes [BGBl. I Nr. 70/2008](#) bestehenden Prüfungsausschüsse, die nach der bis zum 31. Mai 2008 geltenden Rechtslage bestellt worden sind, bleiben für die vorgesehene Funktionsdauer bestehen.

(10) § 4 Abs. 3 und § 7 Abs. 1 in der Fassung des Aktienrechts-Änderungsgesetzes 2009, [BGBl. I Nr. 71/2009](#), treten mit 1. August 2009 in Kraft.

(11) § 1 Abs. 2 in der Fassung des Bundesgesetzes BGBl. I Nr. 22/2015 tritt mit 20. Juli 2015 in Kraft und ist erstmalig auf Geschäftsjahre anzuwenden, die nach dem 31. Dezember 2015 beginnen. Auf Geschäftsjahre, die vor dem 1. Jänner 2016 begonnen haben, ist § 1 Abs. 2 in der Fassung vor dem Bundesgesetz BGBl. I Nr. 22/2015 weiterhin anzuwenden.

(8) Auditors registered on the date of entry into force of the national law [BGBl. I No. 70/2008](#) keep their admission. The admission is only to be revoked if the general requirements according to § 13 are lapsed.

(9) The audit committees existing on the date of entry into force of the national law [BGBl. I No. 70/2008](#) and appointed according to the legal status applicable until May 31, 2008, are sustaining for the allocated term of office.

(10) § 4 para. 3 and § 7 para. 1 as amended by Aktienrechts-Änderungsgesetzes 2009, [BGBl. I Nr. 71/2009](#), come into effect by August 1, 2009.

(11) § 1 para 2 as amended in the national law BGBl No. 22/2015 becomes effective on July 20, 2015 and shall be applied for the first time in the financial years beginning after December 31, 2015. For financial years which start before January 1, 2016 § 1 para 2 as before the amendment by the national law BGBl I No. 22/2015 is still applicable.