

# SATZUNG

der

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

in der Fassung des Hauptversammlungsbeschlusses vom 17. März 2015

---

# ARTICLES OF ASSOCIATION

of

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

in the version of the resolution of the Shareholders' Meeting of 17. March 2015

*Translation from the German original text  
In case of doubt the German text prevails*

## **INHALTSVERZEICHNIS**

## **TABLE OF CONTENTS**

1.	Firma, Sitz und Dauer	Name of the Company, registered office and duration
2.	Gegenstand des Unternehmens	Objects of the Company
3.	Geschäftsjahr	Business year
4.	Grundkapital und Aktien	Registered capital and shares
5.	Eigenmittelfinanzierung und sonstige Finanzierungsformen	Equity finance and other forms of finance
6.	Stimmrecht	Voting rights
7.	Organe der Gesellschaft	Corporate bodies of the Company
8.	Persönliche Voraussetzungen der Organmitglieder	Personal qualifications of the members of the corporate bodies
9.	Vorstand	Management Board
10.	Vertretung der Gesellschaft	Representation of the Company
11.	Berichterstattung an den Aufsichtsrat	Reportings to the Supervisory Board
12.	Aufsichtsrat	Supervisory Board
13.	Aufgaben (Eigenkompetenzen)	Tasks (own authorities)
14.	Innere Ordnung des Aufsichtsrats	Internal organisation of the Supervisory Board
15.	Aufsichtsratsvergütung	Supervisory Board remuneration
16.	Hauptversammlung	Shareholders' meeting
17.	Staatsaufsicht	Governmental supervision
18.	Jahresabschluss und Gewinnverwendung	Financial statements and allocation of profit
19.	Bank- und Betriebsgeheimnis	Banking secrecy and business secrets
20.	Bekanntmachungen	Notification
21.	Schlussbestimmung	Final Provision

<b>1.</b>	<b>FIRMA, SITZ UND DAUER</b>	<b>NAME OF THE COMPANY, REGISTERED OFFICE AND DURATION</b>
<b>1.1</b>	Die Firma der Gesellschaft lautet:  Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.	The name of the Company shall be:  Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.
<b>1.2</b>	Sitz der Gesellschaft ist Wien.	The Company's registered office shall be situated in Vienna.
<b>1.3</b>	Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.	The Company shall be established for an indefinite period of time.
<b>2.</b>	<b>GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS</b>	<b>OBJECTS OF THE COMPANY</b>
<b>2.1</b>	Gegenstand des Unternehmens der Gesellschaft ist der Betrieb aller Bankgeschäfte gemäß § 1 Abs. 1 BWG; dies jedoch mit Ausnahme des Investmentgeschäftes, des Immobilienfondsgeschäftes, des Beteiligungsfondsgeschäftes, des Betrieblichen Vorsorgekassengeschäftes, des Bauspargeschäftes und der Ausgabe von Pfandbriefen und Kommunalschuldverschreibungen. Die Gesellschaft ist zur treuhändigen Entgegennahme von Bauspareinlagen gemäß § 6 Abs. 1 des Bausparkassengesetzes berechtigt.	The object of the business of the Company shall be the operation of all types of banking business pursuant to Section 1 para 1 Banking Act; however, with the exception of the investment business, the real estate funds business, the equity funds business, the corporate redundancy payment and pension funds business, the business carried out by building and loan associations, and the issuance of mortgage bonds ( <i>Pfandbriefe</i> ), municipal bonds ( <i>Kommunalschuldverschreiben</i> ). The Company shall be entitled to accept <i>Bauspareinlagen</i> [hereinafter: building deposits] as escrow agent pursuant to Section 6 para 1 <i>Bausparkassengesetz</i> [hereinafter: Statute on Building and Loan Associations].
<b>2.2</b>	Der Unternehmensgegenstand umfasst weiters:	In addition, the object of the Company shall include:
<b>2.2.1</b>	die Durchführung der Tätigkeiten eines Finanzinstitutes gemäß § 1 Abs. 2 BWG und sonstiger Tätigkeiten gemäß § 1 Abs. 3 BWG;	activities of a financial institution pursuant to Section 1 para 2 Banking Act and other activities pursuant to Section 1 para 3 Banking Act;
<b>2.2.2</b>	das Versicherungsvermittlungsgeschäft als Versicherungsagent und Versicherungsmakler und die Beratung in Versicherungsangelegenheiten;	the insurance agency business as insurance agent and insurance broker and consultancy services in insurance matters;
<b>2.2.3</b>	die Vermietung und Verpachtung von eigenen Liegenschaften und Mobilien;	letting of its own real and movable property;
<b>2.2.4</b>	der Betrieb von Handelsgeschäften aller	operation of trading businesses of all kinds

	Art im In- und Ausland;	domestically and abroad;
2.2.5	das Theaterkartenbürogewerbe;	box office business;
2.2.6	den Vertrieb von Spielanteilen behördlich bewilligter Glücksspiele, sowie den Vertrieb von Ausspielungen der österreichischen Glücksspielmonopolverwaltung, und solchen gemäß §§ 6-8 Glücksspielgesetz;	distribution of interests in licensed games of chance as well as distribution of drawings of the Austrian <i>Glücksspielmonopolverwaltung</i> [gambling monopoly administration] and drawings pursuant to Sections 6-8 <i>Glücksspielgesetz</i> [Gambling Statute];
2.2.7	die Vermittlung von Nichtbankgeschäften aller Art;	agent services concerning non-banking businesses of all kinds;
2.2.8	alle Geschäfte, die geeignet sind, den Unternehmensgegenstand und Geschäftszweig der Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zu fördern, oder mit ihm im Zusammenhang stehen.	all kinds of business suitable to directly or indirectly support the objects of business and the industry of the Company, or which are connected therewith.
2.3	Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft erstreckt sich auf das In- und Ausland. Die Gesellschaft ist auch berechtigt, im In- und Ausland Zweigniederlassungen zu errichten, sich an anderen Unternehmungen zu beteiligen, Tochtergesellschaften zu gründen, sowie Konzern- und sonstige Unternehmensverträge zu schließen.	The Company's business activities may be carried out in Austria and abroad. The Company shall also be entitled to establish branches in Austria and abroad, to acquire interests in other business enterprises, establish subsidiaries as well as enter into group and other business enterprise contracts.
3.	<b>GESCHÄFTSJAHR</b>	<b>BUSINESS YEAR</b>
	Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.	The business year of the Company shall be the calendar year.
4.	<b>GRUNDKAPITAL UND AKTIEN</b>	<b>REGISTERED CAPITAL AND SHARES</b>
4.1	Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 587.924.000,-- (Euro fünfhundertsiebenundachtzig Millionen neunhundertvierundzwanzigtausend).	The registered capital of the Company amounts to EUR 587.924.000,-- (five hundred and eighty-seven million nine hundred and twenty-four thousand euros).
4.2	Das Grundkapital ist in 587.924.000 (fünfhundertsiebenundachtzig Millionen neunhundertvierundzwanzigtausend) auf Namen lautende Stückaktien eingeteilt.	The registered capital is divided into 587.924.000 (five hundred and eighty-seven million nine hundred and twenty-four thousand) no-par registered value shares.
4.3	Das Grundkapital ist hinsichtlich eines Betrages von EUR 582.524.000,-- (Euro fünfhundertzweiundachtzig Millionen fünfhundertvierundzwanzigtausend) durch Sacheinlage gemäß Sacheinlage- und Einbringungsvertrag vom 16. (sechzehnten) April 2008 (zweitausendacht) aufgebracht. Die Erste Group Bank AG (vormals: Erste Bank der	The registered capital is concerning the sum of EUR 582.524.000,-- (five hundred and eighty-two million five hundred and twenty-four thousand euros) procured by a contribution in kind pursuant to the contribution (in kind) agreement of 16 (sixteenth) April 2008 (two thousand eight). Erste Group Bank AG (formerly: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG),

oesterreichischen Sparkassen AG), Wien, FN 33209 m, hat als Gegenstand der Sacheinlage in die Gesellschaft 570.000 (fünfhundertsiebzigtausend) Stück auf Namen lautende Stückaktien an der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Wien, FN 38732 i, 449.231 (vierhundertneun- undvierzigtausendzweihunderteinund- dreißig) Stück auf Namen lautende Stückaktien an der Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, Salzburg, FN 34761 w, sowie einen Geschäftsanteil im Nennbetrag von EUR 986.701,20 (Euro neunhundertsechundachtzigtausend- siebenhundertheins Komma zwanzig) an der AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck, FN 172343 x, eingebracht und hat dafür als Gegenleistung 582.524.000 (fünfhundertzweiundachtzig Millionen fünfhundertvierundzwanzigtausend) Stück auf Inhaber lautende Stückaktien erhalten.

Vienna, company number 33209 m, has contributed 570.000 (five hundred seventy thousand) registered value shares of Bausparkasse der österreichischen Sparkassen Aktiengesellschaft, Vienna, company number 38732 i, 449.231 (four hundred and forty-nine thousand two hundred and thirty-one) registered value shares of Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, Salzburg, company number 34761 w, as well as a share of business in the nominal amount of EUR 986.701,20 (nine hundred and eighty-six thousand seven hundred and one point twenty euros) in AVS Beteiligungsgesellschaft m.b.H., Innsbruck, company number 172343 x, as object of the contribution in kind to the Company and has received 582.524.000 (five hundred and eighty-two million five hundred and twenty-four thousand) value bearer shares in return.

4.4 Aktien aus künftigen Kapitalerhöhungen lauten auf Namen.

Shares from future capital increase are registered shares.

4.5 Der Anspruch auf Einzelverbriefung der Aktien ist ausgeschlossen. Soweit gesetzlich zulässig, können die von der Gesellschaft ausgegebenen Wertpapiere auch durch Sammelurkunden vertreten werden.

The right of shareholders for single-securitization is excluded. To the extent permitted by law, the securities issued by the Company can also be represented by global certificates.

4.6 Die Übertragung von Aktien bedarf der Zustimmung des Aufsichtsrats.

A transfer of shares requires the consent of the Supervisory Board.

4.7 Eine Übertragung des Eigentums oder ähnlicher Rechte aus Aktien ohne ordnungsgemäßen Übergang im Sinn vorstehender Bestimmungen ist der Gesellschaft gegenüber ohne rechtliche Wirkung.

A transfer of proprietorship or similar rights in shares conducted improperly according to the aforementioned provisions shall remain without legal impact towards the Company.

## 5. EIGENMITTELFINANZIERUNG UND SONSTIGE FINANZIERUNGSFORMEN

## EQUITY FINANCE AND OTHER FORMS OF FINANCE

5.1 Die Gesellschaft ist zur Hereinnahme von Partizipationskapital, Ergänzungskapital, nachrangigem Kapital und Hybridkapital, jeweils auch durch Ausgabe von Schuldverschreibungen sowie zur Ausgabe von Kapitalanteilsscheinen (Genussrechten nach § 174 Abs. 3 AktG) und wirtschaftlich vergleichbaren Instrumenten berechtigt, wenn die notwendigen

The Company is entitled to issue participation capital, supplementary capital, *nachrangiges Kapital* [subordinate capital] and hybrid capital, in each case also by issuing bonds, and to issue *Kapitalanteilscheine* [capital shares] (*Genussrechte* according to Section 174 para 3 Joint-Stock Companies Act) and economically comparable instruments, if the necessary

Genehmigungen der zuständigen Organe eingeholt wurden.

consents of the competent bodies have been granted.

**5.2** Die Gesellschaft ist zur Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen und Optionsanleihen, welche das Umtausch- oder Bezugsrecht auf den Erwerb von Aktien der Gesellschaft einräumen, sowie zur Ausgabe von Gewinnschuldverschreibungen berechtigt. Ausgabebetrag und Ausgabebedingungen sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzusetzen.

The Company is entitled to issue, convertible bonds and option bonds, granting conversion- or subscription rights for the acquisition of shares in the Company, and to issue profit participation bonds. The issue price and the issuing conditions shall be determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board.

## **6. STIMMRECHT**

## **VOTING RIGHTS**

**6.1** Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.

Each ordinary share entitles its holder to one vote.

**6.2** Das Stimmrecht kann auch durch Bevollmächtigte ausgeübt werden. Die Vollmacht muss einer bestimmten Person in Textform erteilt werden. Die Vollmacht muss der Gesellschaft übermittelt und von dieser aufbewahrt oder nachprüfbar festgehalten werden.

Voting rights may also be exercised by proxy holders. The proxy must be granted to a specific person in text form. The proxy must be submitted to the Company, and it has to be kept or recorded in a verifiable manner by the Company.

## **7. ORGANE DER GESELLSCHAFT**

## **CORPORATE BODIES OF THE COMPANY**

Die Organe der Gesellschaft sind:

The corporate bodies of the Company shall be:

der Vorstand

the Management Board

der Aufsichtsrat

the Supervisory Board

die Hauptversammlung

the shareholders' meeting

## **8. PERSÖNLICHE VORAUSSETZUNGEN DER ORGANMITGLIEDER**

## **PERSONAL QUALIFICATIONS OF THE MEMBERS OF THE CORPORATE BODIES**

**8.1** Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats müssen ausreichend fachlich und persönlich qualifiziert sein und die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen. Vorstandsmitglieder dürfen im Zeitpunkt ihrer Bestellung nicht älter als 70 Jahre, Aufsichtsratsmitglieder nicht älter als 75 Jahre sein. Ihre Funktionsperiode endet mit dem Erreichen des 73. Lebensjahres (Vorstand) bzw. 78. Lebensjahres (Aufsichtsrat).

Members of the Management Board and the Supervisory Board have to be sufficiently qualified with regard to their knowledge and their person and must meet the statutory requirements. At the time of their appointment Management Board members must not be older than 70 years of age, Supervisory Board members must not be older than 75 years of age. The term of office shall end as the members reach the age of 73 (members of the Management Board) or the age of 78 (members of the

Supervisory Board) respectively.

- 8.2** Dem Vorstand und dem Aufsichtsrat der Gesellschaft dürfen nur eigenberechtigte Personen angehören. Ausgeschlossen sind Personen, die zu mehr als 5 % am stimmberechtigten Kapital anderer Kreditinstitute beteiligt sind, weiters Organmitglieder und Arbeitnehmer anderer Kreditinstitute, sofern ein direktes Konkurrenzverhältnis solcher Kreditinstitute mit der Gesellschaft besteht, in allen Fällen jedoch dann nicht, wenn diese Personen diese Funktion mit Zustimmung des Aufsichtsrats oder im Auftrag der Gesellschaft ausüben.
- Only persons of age and unrestricted capacity may be members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company. Persons who hold more than 5 per cent of the voting capital of other credit institutions are excluded, furthermore, members of corporate bodies and employees of other banks if such banks are direct competitors of the Company, in all cases, however, not if such persons exercise the said function with the consent of the Supervisory Board or upon instruction of the Company.
- 8.3** Ausgeschlossen von der Mitgliedschaft zum Aufsichtsrat sind Vorstandsmitglieder und Arbeitnehmer der Gesellschaft, ausgenommen die vom Betriebsrat entsendeten Mitglieder des Aufsichtsrats.
- Management Board members and employees of the Company are excluded from membership of the Supervisory Board, with the exception of members of the Supervisory Board delegated by the works council.
- 8.4** Dem Vorstand dürfen nicht angehören:
- The following may not be members of the Management Board:
- 8.4.1** Personen, die nach der Gewerbeordnung von der Ausübung eines Gewerbes ausgeschlossen sind;
- persons who pursuant to *Gewerbeordnung* [Trade Code] are excluded from carrying out a trade;
- 8.4.2** Personen, die in einem dauernden Auftragsverhältnis zur Gesellschaft stehen;
- persons with a continuous agency relationship with the Company;
- 8.4.3** Personen, die mit einem Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats in gerader Linie ersten Grades verwandt sind, oder mit einem Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats verheiratet, oder in aufrechter Lebensgemeinschaft verbunden sind.
- persons who are related with a member of the Management Board or the Supervisory Board in direct line and first degree of relationship or who are married to or cohabit with a member of the Management Board or the Supervisory Board
- 9. VORSTAND**
- MANAGEMENT BOARD**
- 9.1** Der Vorstand besteht aus zwei, drei oder vier Mitgliedern; die Bestellung von stellvertretenden Mitgliedern ist zulässig. Diese sind auf die Höchstzahl der Vorstandsmitglieder anzurechnen.
- The Management Board shall consist of two, three or four members. The appointment of deputy members shall be admissible. Such deputy members shall be counted when calculating the maximum number of Management Board members.
- 9.2** Die Vorstandsmitglieder haben ihre Tätigkeit hauptberuflich auszuüben und die Geschäfte der Gesellschaft mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters zu führen.
- The Management Board members shall exercise their activity as their main occupation and shall carry out the business of the Company with the care of prudent and careful managers.

- 9.3** Die Bestellung der Vorstandsmitglieder und der stellvertretenden Vorstandsmitglieder, sowie der Widerruf der Bestellung, erfolgt durch den Aufsichtsrat, der eines der Vorstandsmitglieder zum Vorsitzenden des Vorstandes zu bestellen hat und ein weiteres Vorstandsmitglied zu dessen Stellvertreter bestellen kann.
- The appointment of Management Board members and deputy Management Board members as well as revocation of such appointments shall be effected by the Supervisory Board, which shall appoint one of the Management Board members Chairman of the Management Board and which may appoint another Management Board member Deputy Chairman.
- 9.4** Die Mitglieder des Vorstands dürfen ohne Zustimmung des Aufsichtsrats keine andere Erwerbstätigkeit ausüben und keine Organfunktionen in vom übergeordneten Kreditinstitut nicht konsolidierten Unternehmen oder in politischen Institutionen, Gesellschaften oder Interessensvertretungen übernehmen.
- The members of the Management Board may engage in no other business occupation and may not assume any other function in a corporate body of a company which is not a consolidated company of the superordinate credit institution or in political institutions, companies or interest groups without the consent of the Supervisory Board.
- 9.5** Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit, sofern in Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung nicht eine höhere Stimmenmehrheit vorgesehen ist. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Im Falle eines zweigliedrigen Vorstandes fasst der Vorstand seine Beschlüsse einstimmig; bei Nichteinigung kommt kein Beschluss zustande.
- The Management Board shall pass its resolutions by simple majority unless a greater majority of votes is provided for by law, the articles of association or the by-laws. In case of a draw the chairman shall have the casting vote. In case of a Management Board consisting of two members, the Management Board is required to take decisions unianimously; in case of non-agreement no resolution shall result.
- 9.6** Der Vorstand hat eine Geschäftsordnung einschließlich einer Geschäftsverteilung zu erstellen. Diese bedarf der Genehmigung durch den Aufsichtsrat. Die Sitzungen des Vorstands werden vom Vorsitzenden, in dessen Abwesenheit von dessen Stellvertreter, und bei Abwesenheit beider vom jeweils an Dienstjahren ältesten anwesenden Vorstandsmitglied geleitet.
- The Management Board shall draw up internal rules which shall include an allocation of duties. Such internal rules shall have to be approved by the Supervisory Board. The meetings of the Management Board shall be chaired by the Chairman and in case of his absence by his Deputy and in case of the absence of both by the most senior Management Board member present.
- 10. VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT** **DER REPRESENTATION OF THE COMPANY**
- 10.1** Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder ein Vorstandsmitglied und einen Gesamtprokuristen gemeinschaftlich vertreten.
- The Company shall be represented jointly by two Management Board members or one Management Board member together with a *Gesamtprokurist* [authorised officer holding joint power of representation].
- 10.2** Die Gesellschaft wird ferner mit den gesetzlichen Einschränkungen durch zwei Gesamtprokuristen gemeinschaftlich vertreten.
- In addition, the Company shall be represented by two *Gesamtprokuristen* [authorised officers holding joint power of representation] with the statutory restrictions to apply.



- 10.3** Die Erteilung von Einzelvertretungsbefugnis oder Einzelprokura oder Handlungsvollmacht für den gesamten Geschäftsbetrieb an eine einzelne Person ist ausgeschlossen.
- Granting of sole power of representation or *Einzelprokura* [individual power of representation] or *Handlungsvollmacht* [hereinafter: commercial power] for the entire business to individual persons shall be excluded.

**11. BERICHTERSTATTUNG AN DEN AUFSICHTSRAT**

**REPORTINGS TO THE SUPERVISORY BOARD**

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat, mindestens vierteljährlich, über den Gang der Geschäfte und die Lage der Gesellschaft sowie dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats bei wichtigem Anlass unverzüglich einen schriftlichen Bericht zu erstatten. Diese Berichte sind gleichzeitig dem Staatskommissär (Stellvertreter) zu über-mitteln.

The Management Board is required to submit, at least quarterly, a written report to the Supervisory Board on the course of business and present state of business; on important occasions the Management Board is further required to immediately submit a written report to the chairman of the Supervisory Board. These reports are to be submitted concurrently to the government commissary (deputy).

**12. AUFSICHTSRAT**

**SUPERVISORY BOARD**

- 12.1** Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens zwölf von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern.
- The Supervisory Board shall consist of at least three and a maximum of twelve members elected by the shareholders' meeting.

- 12.2** Der Aufsichtsrat wählt aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter. Der Aufsichtsrat kann beschließen, weitere Stellvertreter zu wählen. Im Falle seiner vorübergehenden Verhinderung wird der Vorsitzende des Aufsichtsrats von seinen Stellvertretern in der Folge ihrer Reihung vertreten. Sind gleichzeitig Vorsitzender und alle Stellvertreter verhindert, übernimmt das dienstälteste von der Hauptversammlung gewählte Aufsichtsratsmitglied die Vertretung des Vorsitzenden. Scheiden Vorsitzender oder (erster) Stellvertreter aus ihrer Funktion aus, ist eine Ersatzwahl vorzunehmen. Erhält bei einer Wahl kein Mitglied die absolute Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen den zwei Personen mit den meisten Stimmen.
- The Supervisory Board shall elect a Chairman and one Deputy from among its members. The Supervisory Board may decide to elect further deputies. In case of his temporary inability to attend a meeting the Chairman of the Supervisory Board shall be represented by his deputies according to the sequence of their appointment. If Chairman and all deputies are prevented at the same time from attending a meeting, the most senior member of the Supervisory Board elected by the shareholders' meeting shall represent the Chairman. If the Chairman or the (First) Deputy withdraws from his/her function, a by-election shall be carried out. If in case of an election no member is elected by absolute majority a decisive vote shall be carried out between the two persons who gained the highest number of votes.

- 12.3** Die Funktionsdauer der Mitglieder des Aufsichtsrats endet mangels einer von der Hauptversammlung anlässlich der Bestellung festgelegten kürzeren Funktionsperiode für einzelne, mehrere
- Unless the shareholders' meeting has determined a shorter term of office for individual, several or all Supervisory Board members at the occasion of their appointment, the term of office of the

oder alle Aufsichtsratsmitglieder mit Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr beschließt; eine Wiederwahl ist zulässig.

members of the Supervisory Board shall end at the end of the shareholders' meeting which resolves on the approvals of their actions for the fourth business year following the election; a re-election shall be admissible.

**12.4** Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, durch Widerruf, durch Rücktritt oder bei Eintritt eines Hinderungsgrundes gem. Pkt. 8 der Satzung. Für den Widerruf ist eine Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals erforderlich.

In addition, membership of the Supervisory Board ceases by death, by revocation, by withdrawal or in the event of an impediment pursuant to item 8 of the Articles of Association. For a revocation a majority of three fourths of the registered capital represented at the time of passing the resolution shall be required.

**12.5** Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann seine Funktion mit sofortiger Wirkung durch eingeschriebene Mitteilung an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats ohne Angabe von Gründen niederlegen. Scheidet ein Mitglied vor Beendigung seiner Funktionsdauer, aus welchem Grund immer, aus dem Aufsichtsrat aus, so ist ehebaldigst, spätestens jedoch in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung eine Ersatzwahl vorzunehmen.

Any member of the Supervisory Board may withdraw from his/her office with immediate effect by registered notification to the Chairman of the Supervisory Board without giving reasons. If a member withdraws prior to the end of his/her term of office for whatsoever reason from the Supervisory Board, a by-election shall be carried out as soon as possible, however, not later than at the next ordinary shareholders' meeting.

### **13. AUFGABEN (EIGENKOMPETENZEN)**

### **TASKS (OWN AUTHORITIES)**

**13.1** Der Aufsichtsrat hat die Tätigkeit des Vorstands zu überwachen und mit diesem die strategischen Ziele und die internen Grundsätze einer ordnungsgemäßen Geschäftsführung zu erörtern und deren Umsetzung durch den Vorstand zu überwachen. Er hat dabei die ihm durch Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben wahrzunehmen.

The Supervisory Board shall supervise the activities of the Management Board and shall assess the strategic objectives and the internal principles of proper management together with the Management Board and monitor their implementation by the Management Board. In doing so the Supervisory Board shall fulfil the tasks imposed on it by law and the Articles of Association.

**13.2** Der Aufsichtsrat gibt sich eine Geschäftsordnung und legt darin seine Aufgaben und die Informations- und Berichtspflichten des Vorstands im Rahmen der gesetzlichen Regelungen fest.

The Supervisory Board shall adopt internal rules of procedure, which shall contain its tasks and stipulations regarding the disclosure and reporting obligations of the Management Board within the framework of statutory regulation.

**13.3** Der Aufsichtsrat hat aus seiner Mitte Ausschüsse einzusetzen, sofern dies gesetzlich vorgesehen ist. Darüber hinaus kann der Aufsichtsrat zur Vorbereitung von und Stellungnahme zu allen Angelegenheiten, mit denen der Aufsichtsrat befasst wird, weitere Ausschüsse einsetzen.

The Supervisory Board shall establish committees from among its members, if this is provided by law. Furthermore the Supervisory Board may establish other committees for the preparation and issue of opinions to all matters which are brought to the attention of the Supervisory Board.

Ausschüssen kann im gesetzlich zulässigen Umfang auch Entscheidungsbefugnis übertragen werden. Mitglieder des Betriebsrates haben, sofern nicht durch Gesetz oder gesetzeskonform durch diese Satzung etwas anderes bestimmt ist, Anspruch darauf, dass in jedem Ausschuss des Aufsichtsrats mindestens ein von ihnen namhaft gemachtes Mitglied Sitz und Stimme hat. Für solche Ausschüsse erlässt der Aufsichtsrat Geschäftsordnungen.

Committees may also be granted decision making authority to the extent permitted by law. Unless otherwise provided by law or by these Articles of Association in accordance with the law, members of the works council shall have the right that at least one member nominated by them shall belong to any committee of the Supervisory Board and shall have a vote in such committee. For such committees the Supervisory Board shall adopt internal rules of procedure

**13.4** Über die Tätigkeit von Ausschüssen ist dem Aufsichtsrat regelmäßig zu berichten.

The Supervisory Board shall be provided with regular reports on the activities of the committees.

**13.5** Dem Aufsichtsrat obliegt weiters die Beschlussfassung über Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, sowie die entsprechende Durchführung.

Moreover the Supervisory Board shall resolve on amendments to the Articles of Association which only concern their form as well as the respective implementation thereof.

#### **14. INNERE ORDNUNG DES AUFSICHTSRATS**

#### **INTERNAL ORGANISATION OF THE SUPERVISORY BOARD**

**14.1** Der Aufsichtsrat hat mindestens vierteljährlich zusammenzutreten.

The Supervisory Board shall meet at least once every quarter.

**14.2** Der Aufsichtsrat legt die Regeln über die Einberufung von Sitzungen, Beschlussfähigkeit, erforderliche Stimmenmehrheiten, Vertretung bei einzelnen Sitzungen, Beschlussfassungen außerhalb von Sitzungen und andere Organisationsvorschriften in seiner Geschäftsordnung fest.

The Supervisory Board defines the rules regarding the convocation of meetings, constitution of a quorum, required majority of votes, representation with proxy in individual meetings, adoption of resolutions outside of meetings and other organisational rules in its internal rules of procedure.

**14.3** Ein Aufsichtsratsmitglied kann ein anderes Aufsichtsratsmitglied schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen. Das vertretene Aufsichtsratsmitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Es können auch schriftliche Stimmabgaben überreicht werden.

A Supervisory Board member may appoint another Supervisory Board member to act as his/her representative with proxy in individual meetings in writing. The Supervisory Board member represented shall not be counted when determining whether a meeting constitutes a quorum or not. Written votes may also be submitted.

**14.4** In den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse können einzelne, abwesende Mitglieder ihre Stimme im Wege einer Telefonkonferenz, Internetkonferenz oder Videokonferenz abgeben und in dieser Form an Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse teilnehmen sowie Erklärungen abgeben, sofern der Leiter der Sitzung dieser Form

Individual absent members may vote via telephone conference, an online conferencing system or video conference in the meetings of the Supervisory Board and its committees, and may thus participate in the meetings of the Supervisory Board and its committees, and issue declarations, if the chairman of the meeting does not object to this form of participation and this form

der Teilnahme und Stimmabgabe nicht widerspricht. Der Leiter der Sitzung wird dabei zu berücksichtigen haben, ob durch diese Art der Teilnahme die Absicherung der Vertraulichkeit, die gleichzeitige allseitige Sicht- und/oder Hörbarkeit sowie der gleiche Informationsstand aller Teilnehmer in erforderlichem Ausmaß gewährleistet ist. Kein Aufsichtsratsmitglied kann einer derartigen Anordnung des Leiters der Sitzung widersprechen.

of vote. The chairman of the meeting will consider whether confidentiality, the concurrent visibility and/or audibility of all members and the equal level of information of all members is sufficiently assured by this form of participation. No member of the Supervisory Board may object to any decision on these issues by the chairman of the meeting.

## **15. AUFSICHTSRATSVERGÜTUNG**

## **SUPERVISORY BOARD REMUNERATION**

**15.1** Den Mitgliedern des Aufsichtsrats werden Barauslagen ersetzt, die ihnen bei Erfüllung ihrer Aufgaben erwachsen. Die Hauptversammlung kann für die Aufsichtsratsmitglieder, soweit gesetzlich zulässig, Vergütungen festsetzen.

The members of the Supervisory Board shall be reimbursed cash expenses incurred by them when fulfilling their duties. The shareholders' meeting may fix remuneration for the Supervisory Board members to the extent permitted by law.

**15.2** Die Höhe der Vergütung soll in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben des Aufsichtsrats und zu Geschäftsumfang und Lage der Gesellschaft stehen.

The amount of the remuneration shall be adequate in proportion to the duties of the Supervisory Board and to the scope of business and situation of the Company.

## **16. HAUPTVERSAMMLUNG**

## **SHAREHOLDERS MEETING**

**16.1** Die Hauptversammlung wird vom Vorstand oder Aufsichtsrat einberufen. Die Einberufung zur ordentlichen Hauptversammlung muss spätestens am 28. Tag, zur außerordentlichen Hauptversammlung spätestens am 21. Tag vor dem Tag der Hauptversammlung bekanntgemacht werden. Sind die Aktionäre der Gesellschaft namentlich bekannt, so kann die Hauptversammlung mit eingeschriebenem Brief an die der Gesellschaft bekannt-gegebene Adresse jedes Aktionärs einberufen werden. Der Tag der Absendung gilt als Tag der Bekanntmachung. Ein Aktionär kann der Gesellschaft auch stattdessen eine elektronische Postadresse bekannt geben und in die Mitteilung der Einberufung auf diesem Wege einwilligen.

The shareholders' meeting shall be convened by the Management Board or the Supervisory Board. The convocation of the ordinary shareholders' meeting has to be announced at least on the 28th day and in the case of an extraordinary shareholders' meeting, the convocation has to be announced at least on the 21st day prior to the shareholders' meeting. If the shareholders' names are known, the shareholders meeting may be convened by way of registered letter sent to each shareholder's address as made known to the Company. The day of dispatch is to be regarded as the day of announcement. Any shareholder may provide the Company with an electronic postal address instead and thus give their consent to the convocation by such means.

**16.2** Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder einer ihrer inländischen Zweigniederlassungen oder in einer Landeshauptstadt statt.

The shareholders' meeting shall be held at the registered office of the Company or at one of its Austrian branches or in one of the Austrian Province capitals.

- 16.3** Sind Namensaktien ausgegeben, sind die im Aktienbuch zu Beginn der Hauptversammlung eingetragenen Aktionäre teilnahmeberechtigt; eine Anmeldung ist für die Teilnahme an der Hauptversammlung nicht erforderlich.
- 16.4** Inhaber von allfällig ausgegebenen Partizipationsscheinen sind zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt, wenn sie die Partizipationsscheine rechtzeitig hinterlegt haben. Diese haben zwecks Teilnahme an der Hauptversammlung ihre Partizipationsscheine bei der Gesellschaft, bei einem österreichischen öffentlichen Notar, bei der Hauptniederlassung eines inländischen Kreditinstituts innerhalb der sich aus dem nachfolgenden Absatz ergebenden Frist während der Geschäftsstunden bis zur Beendigung der Hauptversammlung zu hinterlegen.
- 16.5** Die Hinterlegung von allfällig ausgegebenen Partizipationsscheinen hat spätestens am 7. Tag vor der Hauptversammlung bei einer der in Pkt. 16.4 genannten Hinterlegungsstellen zu erfolgen. Die schriftliche Bescheinigung der Hinterlegungsstelle über die erfolgte Hinterlegung hat spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung der Gesellschaft zuzugehen. Nicht als Werktag, sondern als Feiertag gelten im Sinne dieser Bestimmung auch Samstage, der 24. und der 31. Dezember.
- 16.6** Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrats oder einer seiner Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen, so hat der zur Beurkundung beigezogene Notar die Hauptversammlung bis zur Wahl eines Vorsitzenden zu leiten.
- 16.7** Wird bei der Wahl des Vorsitzenden keine absolute Mehrheit der abgegeben Stimmen erzielt, so findet die engere Wahl zwischen den beiden Kandidaten statt, die die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmgleichheit entscheidet das Los.
- 16.8** Der Versammlungsleiter regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner und der
- In the case of registered shares issued, the shareholders listed in the share register at the beginning of the shareholders' meeting are eligible to participate; registration is not required for participation in the shareholders' meeting.
- Holders of possibly issued participation certificates obtain the right to participate in the shareholders' meeting, if the participation certificates have been deposited in due time. They are obliged to deposit their participation certificates during office hours until the completion of the shareholders' meeting either at the Company, an Austrian notary public or at the head office of a domestic credit institution within the period of time defined in the subsequent paragraph.
- The deposit of possibly issued participation certificates has to be realised at least on the 7th day prior to the shareholders' meeting at one of the depositories mentioned in item 16.4 of the Articles of Association. A written certificate has to be issued by the depository in order to confirm the deposit, which must be received by the Company on the third working day before the shareholders' meeting. As defined within the provision Saturdays, 24 December and 31 December shall too be considered a public holiday and not a working day.
- The shareholders' meeting shall be chaired by the Chairman of the Supervisory Board or one of his deputies. If none of the above is present, the notary called in for the purpose of documentation shall chair the shareholders' meeting until the election of a chairman.
- Failing an absolute majority of the votes cast when electing the chairman, a decisive election shall be carried out between the two candidates who gained the highest number of votes. In case of a tie the decision shall be made by lot.
- The chairman is in charge of conducting the shareholders' meeting. He determines the sequence of speakers and discussion of

Behandlung der Tagesordnungspunkte und kann, soweit gesetzlich zulässig, über die Zusammenfassung von sachlich zusammengehörigen Beschlussgegenständen zu einem Abstimmungspunkt entscheiden und angemessene Beschränkungen der Redezeit, der Fragezeit oder der zusammengenommenen Rede- und Fragezeit für den ganzen Hauptversammlungsverlauf, für einzelne Gegenstände der Tagesordnung und für einzelne Redner zu Beginn oder während des Verlaufs der Hauptversammlung festlegen sowie, soweit dies für eine ordnungsgemäße Durchführung der Hauptversammlung erforderlich ist, den Schluss der Debatte anordnen. Die Form der Ausübung des Stimmrechts und das Verfahren zur Stimmenauszählung bestimmt der Vorsitzende.

**16.9** Sofern das Gesetz oder die Satzung nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, auch mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Satzungsänderungen, sofern dadurch nicht der Gegenstand des Unternehmens geändert wird, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Satzungsbestimmungen, die für Beschlüsse erhöhte Mehrheiten vorsehen, können selbst nur mit denselben erhöhten Mehrheiten geändert werden. Pkt. 16.9 kann nur mit einer Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen Stimmen und mit einer Mehrheit von drei Viertel des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals geändert werden.

**16.10** Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats haben in der Hauptversammlung tunlichst anwesend zu sein. Der Abschlussprüfer hat bei der ordentlichen Hauptversammlung anwesend zu sein. Die Zuschaltung von Mitgliedern des Vorstands über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung ist gestattet.

the agenda items and may, to the extent legally permitted, decide on the combination of factually related agenda items into one vote, and may impose reasonable time limits for speaking, asking questions, and for the total time of speaking and asking questions, for the whole shareholders' meeting, for individual agenda items, or for individual speakers, at the beginning or during the shareholders' meeting, and, to the extent necessary for the proper conduct of the shareholders' meeting, order the end of the debate. The form of exercising the voting rights and the voting procedure is determined by the chairman.

Unless the law or the articles of association coercively specify a different majority, the shareholders' meeting shall decide by simple majority of the votes cast and in cases where a majority of the capital is required also by simple majority of the registered capital represented at the time of passing the resolution. The shareholders' meeting shall resolve on amendments to the articles of association by simple majority of the votes cast and by simple majority of the registered capital represented at the resolution, provided that the objects of the Company are not changed. Items in the articles of association which provide for increased majority requirements in order to pass a resolution can only be amended with the same increased majority requirements. Item 16.10 can be amended only with a majority of three fourths of cast votes and a majority of three fourths of the registered capital represented at the time of passing the resolution.

The members of the Management Board and of the Supervisory Board shall attend the shareholders' meeting if possible. The auditor shall be present at the annual shareholders' meeting. The attendance of members of the Management Board via an audio-visual two-way communication is permitted.

## **17. STAATSAUFSICHT**

**17.1** Der Staatskommissär und sein Stellvertreter sind von der Gesellschaft zu den Hauptversammlungen und zu allen Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse rechtzeitig schriftlich einzuladen, sofern gesetzlich vorgesehen. Bei allen Sitzungen ist dem Staatskommissär (Stellvertreter) auf Antrag jederzeit das Wort zu erteilen. Alle Niederschriften über die Sitzungen des Aufsichtsrats und der Ausschüsse sind dem Staatskommissär (Stellvertreter) unverzüglich zu übersenden.

**17.2** Beschlüsse des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse, die außerhalb einer Sitzung gefasst werden, sind zugleich dem Staatskommissär (Stellvertreter) mitzuteilen. In einem solchen Fall kann der Staatskommissär (Stellvertreter) gemäß den gesetzlichen Regeln schriftlich einen Einspruch binnen zwei Bankarbeitstagen nach Zustellung des Beschlusses erheben.

## **18. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINN-VERWENDUNG**

**18.1** Der Vorstand hat für jedes Geschäftsjahr innerhalb der gesetzlichen Frist den um den Anhang erweiterten Jahresabschluss und einen allfälligen Konzernabschluss für das vorangegangene Geschäftsjahr sowie einen Lagebericht und einen allfälligen Konzernlagebericht aufzustellen und diesen vom Abschlussprüfer prüfen zu lassen und samt dem Vorschlag für die Verwendung des Gewinnes dem Aufsichtsrat vorzulegen.

**18.2** Die Hauptversammlung beschließt über die Verwendung des Bilanzgewinns, wenn im Jahresabschluss ein solcher ausgewiesen ist. Bei der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns ist die Hauptversammlung an den vom Vorstand mit Billigung des Aufsichtsrats festgestellten Jahresabschluss gebunden. Sie kann jedoch den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen.

**18.3** Die Dividenden der Aktionäre werden anteilmäßig nach der Anzahl der Aktien verteilt. Während des Geschäftsjahres

## **GOVERNMENTAL SUPERVISION**

As far as legally provided the state commissioner and his/her deputy shall be invited in writing by the Company to the shareholders' meetings and all meetings of the Supervisory Board and the committees on time. Upon motion the state commissioner (deputy) shall be allowed to speak at any time and at all meetings. All minutes on the meetings of the Supervisory Board and the committees shall be immediately sent to the state commissioner (deputy).

Resolutions of the Supervisory Board and its committees which are passed otherwise than at a meeting shall be simultaneously communicated to the state commissioner (deputy). In such a case the state commissioner (deputy) may raise an objection in writing pursuant to the legal rules within two bank working days of service of the resolution on him/her.

## **FINANCIAL STATEMENTS AND ALLOCATION OF PROFIT**

The Management Board shall have to prepare the financial statements including the notes and the group financial statements, if applicable, for the preceding business year as well as a directors report and a group directors report for each business year within the statutory period and have the same audited by the auditor and submit the same to the Supervisory Board including the proposal for allocation of the profit.

The shareholders' meeting resolves on the allocation of the balance sheet profit, if such a profit is shown in the financial statements. In the resolution on the allocation of profit, the shareholders' meeting is bound by the financial statements approved by the Management Board with the consent of the Supervisory Board. It may, however, refuse the allocation of the balance sheet profit in whole or in part.

The dividends of the shareholders shall be distributed in relation to the number of shares. Shares, which have been issued

ausgegebene neue Aktien sind voll dividendenberechtigt, sofern nicht vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats im Zusammenhang mit der Aktienausgabe eine andere Gewinnberechtigung vorgesehen wird.

during the business year, are entitled to the full dividend for the entire business year, unless the Management Board with the consent of the Supervisory Board decides otherwise in relation to the share issue.

**18.4** Die Dividenden sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, zehn Tage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.

Unless the shareholders' meeting decides otherwise, the dividends shall be due for payment ten days after the shareholders' meeting.

**18.5** Dividenden der Aktionäre und Gewinnanteile der Partizipationsscheininhaber, die durch drei Jahre nicht behoben werden, verfallen zugunsten der freien Rücklage der Gesellschaft.

Dividends of shareholders and profit shares of holders of participation certificates which are not collected for three years shall be forfeited in favour of the free reserve of the Company.

## **19. BANK- UND BETRIEBSGEHEIMNIS**

## **BANKING SECRECY AND BUSINESS SECRETS**

Die Mitglieder der Organe und die übrigen an den Sitzungen der Organe teilnehmenden Personen sind zur Wahrung des Bankgeheimnisses (§ 38 BWG) verpflichtet. Sie dürfen die bei ihrer Tätigkeit erworbenen Kenntnisse vertraulicher Angelegenheiten (Betriebsgeheimnisse) nicht unbefugt verwerten oder weitergeben. Diese Verpflichtungen bleiben auch nach dem Ausscheiden aus dem Organ bestehen.

The members of the corporate bodies and the other persons attending the meetings of the corporate bodies shall be obliged to maintain banking secrecy (Section 38 Banking Act). Without authorisation they may not make use of or pass on the knowledge of confidential matters (business secrets) gained in the course of their activities. The above obligations shall continue to be applicable also upon withdrawal from the corporate body.

## **20. BEKANNTMACHUNGEN**

## **NOTIFICATION**

**20.1** Die nach Gesetz und Satzung erforderlichen Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen grundsätzlich in der "Wiener Zeitung", in den gesetzlich zulässigen Fällen auf der Website, in einem allgemein erhältlichen Bekanntmachungsblatt, über ein elektronisch betriebenes Informationsverbreitungssystem oder in den Kassenräumen der Gesellschaft.

The notifications of the Company required by law and the Articles of Association shall, on principle, be made in the "Wiener Zeitung", in the cases permitted by law on the website, in a notification journal which is publicly available, via an electronically operated information distribution system, or in the cashier's hall of the Company.

**20.2** Für die Rechtswirksamkeit von Aufforderungen oder Benachrichtigungen an einzelne Aktionäre, soweit solche in Gesetz oder Satzung vorgesehen sind, genügt, wenn das Gesetz nichts anderes anordnet, die Zustellung eines Briefes an die letzte der Gesellschaft bekanntgegebene Adresse des Aktionärs oder seines Bevollmächtigten.

In order for requests or notifications to individual shareholders to be legally effective, to the extent they are provided for by law or in the Articles of Association, it shall be sufficient - unless the law provides otherwise - to deliver a letter to the address of the shareholder or a person authorised by him/her most recently notified to the Company.



**21. SCHLUSSBESTIMMUNG**

Jedem Mitglied des Vorstands und des Aufsichtsrats ist eine Ausfertigung der Satzung auszuhändigen.

**FINAL PROVISION**

Each member of the Management and Supervisory Board shall be provided with a copy of the Articles of Association.