Erste Group

CERTIFIED TRUE COPY

SATZUNG

der

Erste Group Bank AG

in der Fassung des Beschlusses der Hauptversammlung vom 12.05.2023

ARTICLES OF ASSOCIATION

of

Erste Group Bank AG

in the version of the resolution of the Shareholders' Meeting of 12 May 2023

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

CERTIFIED TRUE COPY

INHALTSVERZEICHNIS / TABLE OF CONTENTS

	Präambel	Preamble
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.	Genehmigtes Kapital	Authorized Capital
6.	Bedingtes Kapital	Conditional Capital
7.	Genehmigtes Bedingtes Kapital	Authorized Conditional Capital
8.	Eigenmittelfinanzierung und sonstige Finanzierungsformen	Equity finance and other forms of finance
9.	Stimmrecht	Voting rights
10.	Kontrollerlangung	Acquisition of a controlling interest
11.	Organe der Gesellschaft	Corporate bodies of the Company
12.	Persönliche Voraussetzungen der Organmitglieder	Personal qualifications of the members of the corporate bodies
13.	Vorstand	Management Board
14.	Vertretung der Gesellschaft	Representation of the Company
15.	Aufsichtsrat	Supervisory Board
16.	Aufgaben des Aufsichtsrats	Tasks of the Supervisory Board
17.	Innere Ordnung des Aufsichtsrats	Internal organisation of the Supervisory Board
18.	Aufsichtsratsvergütung	Supervisory Board remuneration
19.	Hauptversammlung	Shareholders' meeting
20.	Besondere Bedingungen für die Ausgabe gedeckter Schuldverschreibungen	Special conditions for the issue of covered bonds
21.	[entfällt]	[no longer applicable]
22.	Staatsaufsicht	Governmental supervision
23.	Jahresabschluss und Gewinnverwendung	Financial statements and allocation of profit
24.	Bank- und Betriebsgeheimnis	Banking secrecy and business secrets
25.	Bekanntmachungen	Notification
26.	Sprachregelung	Language Regulation

PRÄAMBEL

1819 wurde die „Erste österreichische Spar-Casse“ als erste Sparkasse Österreichs gegründet, um breiten Bevölkerungsschichten bei Geldgeschäften beratend und helfend zur Seite zu stehen, deren Ersparnisse anzulegen, auf diese Weise und durch Kreditgewährung deren Existenz- und Familiengründung und deren Vermögensbildung zu erleichtern.

Im Jahr 1993 wurde das Unternehmen der Sparkasse in eine Sparkassen Aktiengesellschaft eingebracht. Die Sparkasse blieb als Anteilsverwaltungssparkasse bestehen und änderte ihren Namen auf „DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse". Diese wurde in weiterer Folge in eine Privatstiftung mit dem Namen "DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung" umgewandelt. Die Privatstiftung haftet laut § 92 Abs. 9 Bankwesengesetz (im Folgenden BWG) für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit.

Mit Verschmelzungsvertrag vom 27.6.1997 wurde die GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen als übertragende Gesellschaft durch Übertragung ihres Vermögens als Ganzem mit allen Rechten und Pflichten im Wege der Gesamtrechtsnachfolge sowie unter ausdrücklichem Verzicht auf die Liquidation mit der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse - Bank Aktiengesellschaft als übernehmender Gesellschaft gemäß den §§ 219 bis 233 Aktiengesetz (im Folgenden AktG) und gemäß Art I des Umgründungssteuergesetzes unter Inanspruchnahme der steuerrechtlichen Begünstigungen des Umgründungssteuergesetzes verschmolzen (die "Verschmelzung"). Mit dieser Verschmelzung ist auch die Stellung der GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen als Zentralinstitut der Sparkassen und Sparkassen-Aktiengesellschaften übergegangen. Gleichzeitig wurde der Name auf „Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG“ geändert.

PREAMBEL

"Erste österreichische Spar-Casse" was established in 1819 as the first Austrian savings bank, with the purpose of providing advice and assistance to broad sections of society as regards money transactions, investing their savings, in this way and by granting loans facilitating the founding of families and businesses and their formation of wealth.

In 1993, the business of the savings bank was transferred into a savings bank stock corporation. The savings bank continued its existence as holding savings bank and changed its name to "DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse". It was subsequently transformed into a private foundation with the name "DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung". According to Section 92 para 9 *Bankwesengesetz* [hereinafter: Banking Act], the private foundation is liable for all present and future liabilities of the Company in case of its insolvency.

By Merger Agreement dated 27 June 1997 GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen as transferring company was merged by transfer of its assets as a whole including all rights and duties and by way of universal succession and by expressly waiving its right to be liquidated with DIE ERSTE österreichische Spar-Casse - Bank Aktiengesellschaft as receiving company pursuant to Sections 219 through 233 *Aktiengesetz* [hereinafter: Joint-Stock Companies Act] and pursuant to Article I *Umgründungssteuergesetz* [hereinafter: Restructuring Tax Act] by making use of the tax law benefits as provided for by the Restructuring Tax Act (the "Merger"). By such Merger, also the position of GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen as central institution of the savings banks and savings banks stock corporations has transferred. Simultaneously, the name was changed to "Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG".

Im Zusammenhang mit der Abspaltung des Teilbetriebs Österreich mit Spaltungs- und Übernahmevertrag vom 26.3.2008 wurde der Name der Gesellschaft auf Erste Group Bank AG geändert. Die Eintragung des geänderten Firmenwortlauts erfolgte am 9.8.2008.

In connection with the de-merger of the Business Division Austria by De-Merger and Acquisition Agreement of 26 March 2008 the name of the company has been changed to Erste Group Bank AG. The entry of the changed company name was conducted on 9 August 2008.

Alle in dieser Satzung verwendeten Personen- und Funktionsbezeichnungen sind geschlechtsneutral zu verstehen.

In these Articles of Association, all terms used for persons or positions shall be understood as gender-neutral.

1. FIRMA, SITZ UND DAUER

NAME OF THE COMPANY, REGISTERED OFFICE AND DURATION

1.1 Die Firma der Gesellschaft lautet: Erste Group Bank AG.

The name of the Company shall be: Erste Group Bank AG.

1.2 Sitz der Gesellschaft ist Wien.

The Company's registered office shall be situated in Vienna.

1.3 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

The Company shall be established for an indefinite period of time.

2. GEGENSTAND DES UNTERNEHMENS

OBJECTS OF THE COMPANY

2.1 Gegenstand des Unternehmens der Gesellschaft ist der Betrieb aller Bankgeschäfte gemäß § 1 Abs. 1 BWG; dies jedoch mit Ausnahme des Bauspargeschäfts, des Investmentgeschäfts, des Immobilienfondsgeschäfts, des Beteiligungsfondsgeschäfts und des Betrieblichen Vorsorgekassengeschäfts. 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 Austrian Banking Act; with the exception, however, of the building savings and loan business, the investment fund business, the real estate investment fund business, the participation fund business, and the severance and retirement fund business. The Company shall be entitled to accept building depositsas escrow agent pursuant to Section 6 para 1 *Bausparkassengesetz* [Austrian Building Society Act].

2.2 Der Unternehmensgegenstand umfasst insbesondere die Tätigkeit als Holdinggesellschaft. Der Gesellschaft kommt die strategische Führung und Wahrnehmung der zentralen Konzernfunktionen einschließlich Infrastruktur zu.

The object of the Company particularly includes holding company activities. The Company is responsible for the strategic management and performance of the central group functions, including infrastructure.

2.3 Weiters umfasst der Unternehmensgegenstand:

In addition, the object of the Company shall include:

2.3.1 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;

2.3.2 das Versicherungsvermittlungsgeschäft als Versicherungsagent und Versicherungs-

the insurance agency business as insurance agent and insurance broker and consultancy

	makler und die Beratung in Versicherungsangelegenheiten;	services in insurance matters;
2.3.3	den Handel mit Emissionszertifikaten;	trade with emissions certificates;
2.3.4	das Garagierungsgewerbe;	letting of garages;
2.3.5	die Vermietung und Verpachtung von eigenen Liegenschaften und Mobilien;	letting of its own real and movable property;
2.3.6	der Betrieb von Handelsgeschäften aller Art im In- und Ausland;	operation of trading businesses of all kinds domestically and abroad;
2.3.7	das Theaterkartenbürogewerbe;	box office business;
2.3.8	die Vermittlung von Nichtbankgeschäften aller Art;	agent services concerning non-banking businesses of all kinds;
2.3.9	alle Geschäfte, die geeignet sind, den Unternehmensgegenstand und Geschäftszweig der Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zu fördern, oder die 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.
2.4	Die Gesellschaft ist das Zentralinstitut der österreichischen Sparkassen (unter "Sparkassen" sind in weiterer Folge Sparkassen und Sparkassen Aktiengesellschaften gemeint), wobei der Gesellschaft insbesondere folgende Aufgaben zukommen:	The Company is the central institution of the Austrian savings banks (savings banks and savings banks stock corporations will hereinafter be referred to as "Savings Banks") and as such the Company shall, in particular, have the following tasks:
2.4.1	die der Gesellschaft zur Verfügung gestellten flüssigen Mittel der Sparkassen, vor allem deren Liquiditätsreserven, zu verwalten und anzulegen; bezüglich der Haltung der Liquiditätsreserve werden die Modalitäten der Leistungsbeziehung mit den am Liquiditätsverbund teilnehmenden Kreditinstituten entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen vertraglich oder statutarisch geregelt.	to administer and invest the liquid funds of the Savings Banks, above all their liquidity reserves, made available to the Company; with respect to the holding of the liquidity reserves, the modalities of the performance relationship with the credit institutions participating in the liquidity pool shall be regulated by contract or statutes in accordance with the relevant legal provisions.
2.4.2	bankmäßige Geschäfte der Sparkassen für diese durchzuführen, deren Geld- und Geschäftsverkehr untereinander und mit Dritten zu erleichtern, und ihnen Kredite, Kredithilfe und Liquiditätshilfe zu gewähren;	to carry out bank transactions on behalf of the Savings Banks, to facilitate their money and business transactions among them and with third parties and to grant to them loans, loan assistance, and liquidity assistance;
2.4.3	den bargeldlosen Zahlungsverkehr, insbesondere den Spar-Giro-Verkehr, durchzuführen und technisch weiterzuentwickeln;	to carry out and to further develop from a technical aspect the non-cash payment transactions, in particular the savings and Giro transactions;

2.4.4	fundierte Teilschuldverschreibungen auszugeben;	To issue funded partial debentures;
2.4.5	Die in Punkt 2.4 genannten Tätigkeiten der Gesellschaft sind unter Berücksichtigung ihrer Stellung als Girozentrale und Geldausgleichsstelle der Sparkassen unter Beachtung allgemein wirtschaftlicher Gesichtspunkte nach kaufmännischen Grundsätzen zu führen, dabei ist auf die Wahrung der Interessen der Sparkassen und deren Liquiditätserfordernisse Bedacht zu nehmen.	the activities of the Company mentioned in item 2.4 shall be carried out by taking into account its position as giro-centre and clearing house of the Savings Banks by considering general economic aspects according to commercial principles, whereby, the interests of the Savings Banks and their liquidity requirements shall be considered.
2.5	[entfällt]	[no longer applicable]
2.6	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.	**GESCHÄFTSJAHR**	**BUSINESS YEAR**
	Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.	The business year of the Company shall be the calendar year.
4.	**GRUNDKAPITAL UND AKTIEN**	**REGISTERED CAPITAL AND SHARES**
4.1	Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 859.600.000 (in Worten: Euro [achthundertneunundfünfzig Millionen sechshunderttausend]).	The registered capital of the Company amounts to EUR 859,600,000 (in words: eight hundert and fifty nine million six hundred thousand euros).
4.2	Das Grundkapital ist in 429.800.000 (in Worten: vierhundertneunundzwanzig Millionen achthunderttausend) auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) eingeteilt.	The registered capital is divided into 429,800,000 (in words: vour hundered twenty nine million and eight hundred thousand) voting no-par value bearer shares (ordinary shares).
4.3	[entfällt]	[no longer applicable]
4.4	Aktien aus künftigen Kapitalerhöhungen können auf Inhaber oder Namen lauten. Ist im Erhöhungsbeschluss keine andere Bestimmung getroffen, lauten die Aktien auf den Inhaber.	Shares from future capital increase may be bearer shares or registered shares. If the resolution on a capital increase does not contain a provision to the contrary, the shares shall be bearer shares.
4.5	Inhaberaktien sind in einer, gegebenenfalls in mehreren Sammelurkunden zu verbriefen und bei einer Wertpapiersammelbank nach § 1 Abs 3 DepotG oder einer gleichwertigen	Bearer shares shall be certificated in one or, if applicable, several global certificates and shall be deposited with a central securities depositary pursuant to section 1 paragraph 3 of the Austrian Securities Deposit Act or

ausländischen Einrichtung zu hinterlegen.

with a comparable foreign institution.

5. GENEHMIGTES KAPITAL

AUTHORIZED CAPITAL

5.1 Der Vorstand ist ermächtigt, das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats bis 18. Mai 2027 – auch in mehreren Tranchen – um bis zu EUR 343.600.000 (Euro dreihundertdreiundvierzig Millionen sechshunderttausend) durch Ausgabe von bis zu 171.800.000 (einhunderteinundsiebzig Millionen achthunderttausend) auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien gegen Bar- und/oder Sacheinlage zu erhöhen, wobei der Ausgabekurs und die Ausgabebedingungen vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festgesetzt werden. Der Vorstand ist ferner ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats das Bezugsrecht der Aktionäre ganz oder teilweise auszuschließen (Bezugsrechtsausschluss):

The Management Board shall be authorized to increase the share capital with the consent of the Supervisory Board until 18 May 2027 - also in several tranches - by an amount of up to EUR 343,600,000 (Euros three hundred forty three million six hundred thousand) by issuing up to 171,800,000 (one hundred seventy one million eight hundred thousand) no-par value bearer shares with voting rights against contributions in cash and/or in kind, whereby the issue price and the issue conditions shall be determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board. Furthermore, the Management Board is authorized to fully or partly exclude the subscription rights of the shareholders with the consent of the Supervisory Board (exclusion of the subscription right):

5.1.1 wenn die Kapitalerhöhung gegen Sacheinlagen erfolgt oder

if the capital increase is in return for contribution in kind or

5.1.2 wenn die Kapitalerhöhung gegen Bareinlage erfolgt und der auf die unter Bezugsrechtsausschluss ausgegebenen Aktien entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals in beiden Fällen (5.1.1 und 5.1.2) insgesamt EUR 85.960.000 (Euro fünfundachtzig Millionen neunhundertsechzigtausend) nicht übersteigt.

if the capital increase is in return for cash and the pro rata amount of the share capital attributable to the shares issued under exclusion of subscription rights in both cases (5.1.1 and 5.1.2) does not exceed EUR 85,960,000 (Euros eighty-five million nine hundred and sixty thousand).

5.2. Die Maßnahmen der Punkte 5.1.1 und 5.1.2 können auch kombiniert werden.

The measures in sections 5.1.1 and 5.1.2 can also be combined.

5.3 Der anteilige Betrag des Grundkapitals, der auf neue Aktien entfällt, (i) für die das Bezugsrecht gemäß Punkt 5.1.1 und 5.1.2 ausgeschlossen wird, (ii) die zur Erfüllung von Bezugsrechten, Umtauschrechten und Wandlungspflichten aus Wandelschuldverschreibungen dienen, die ab 18. Mai 2022 gemäß Punkt 8.3 unter Bezugsrechtsausschluss emittiert werden, und (iii) die zur Erfüllung von Aktienoptionen von Arbeitnehmern, leitenden Angestellten und Vorstandsmitgliedern der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens aus bedingtem Kapital gemäß Punkt 6.3 ausgegeben werden, darf in Summe 10% (zehn Prozent) des Grundkapitals nicht

The proportionate amount of share capital attributable to new shares (i) for which the subscription right is excluded on the basis of sections 5.1.1 and 5.1.2, (ii) which serve to fulfill subscription rights, conversion rights, and conversion obligations arising from convertible bonds issued with the exclusion of subscription rights from 18 May 2022 onwards pursuant to section 8.3, and (iii) which are issued from conditional capital pursuant to section 6.3 to satisfy share options of employees, senior employees and members of the Management Board of the Company or of a group company, must not exceed 10% (ten percent) of the share capital in total.

überschreiten.

6.	**BEDINGTES KAPITAL**	**CONDITIONAL CAPITAL**
6.1	Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 8.5.2001 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine bedingte Kapitalerhöhung um bis zu Nominale EUR 18.168.208,54 (in Worten: Euro achtzehn Millionen einhundertachtundsechzigtausendzweihundertacht Komma vierundfünfzig) zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens zu beschließen. Der Vorstand hat mit Beschluss vom 21.1.2002, genehmigt durch den Aufsichtsrat am 30.1.2002, diese Ermächtigung in vollem Umfang ausgeübt.	In the shareholders' meeting of 8 May 2001 the Management Board was authorised to effect a conditional capital increase with the consent of the Supervisory Board of up to a nominal value of EUR 18,168,208.54 (in words: Euros eighteen million one hundred and sixty eight thousand two hundred eight point fifty four) for the purpose of granting share options to employees, senior employees and members of the Management Board of the Company or a group company. The Management Board exercised this authorisation on 21 January 2002, approved by the Supervisory Board on 30 January 2002, to the full extent.
6.1.1	In den Geschäftsjahren 2002 bis 2011 wurden im Rahmen von Mitarbeiterbeteiligungs- und Managementoptionenprogrammen auf Inhaber lautende Stammaktien im Nominale von EUR 17.805.005,86 gezeichnet.	In the financial years 2002 to 2011 ordinary bearer shares with a nominal value of EUR 17,805,005.86 were subscribed within the framework of Employee Share Ownership Programs and Management Stock Options Programs.
6.1.2	Es besteht somit aus der Beschlussfassung des Vorstands aus dem Jahre 2002 unter Berücksichtigung der im Jahr 2004 erfolgten Kapitalberichtigung ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 1.923.264 (in Worten: Euro eine Million neunhundertdreiundzwanzig-tausend-zweihundertvierundsechzig), das durch Ausgabe von bis zu 961.632 (in Worten: neunhunderteinundsechzigtausend-sechshundertzweiunddreißig) auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien (Stammaktien) zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 (in Worten: Euro zwei) je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechtes der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann.	Thus taking into account the capital adjustment which took place in 2004 conditional capital based on the resolution of the Management Board in 2002 with a nominal value of EUR 1,923,264 (in words: one million nine hundred and twenty-three thousand two hundred and sixty-four euros) persists which can be consumed by issuing up to 961,632 (in words: nine hundred and sixty-one thousand six hundred and thirty-two) ordinary bearer shares or ordinary registered shares with an issue price of at least EUR 2.00 (in words: two euros) per share against cash contribution and by excluding the subscription rights of the current shareholders.
6.2	Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 19.5.2006 wurde der Vorstand ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats eine bedingte Kapitalerhöhung um bis zu Nominale EUR 20,000.000 (in Worten: Euro zwanzig Millionen) zur Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens zu beschließen. Der Vorstand hat mit Beschluss vom 16.2.2010, genehmigt	In the shareholders' meeting of 19 May 2006 the Management Board was authorised to effect a conditional capital increase with the consent of the Supervisory Board of up to a nominal value of EUR 20,000,000 (in words: Euros twenty million) for the purpose of granting share options to employees, senior employees and members of the Management Board of the Company or a group company. The Management Board exercised this authorisation to the full extent on 16

durch den Aufsichtsrat am 16.3.2010, diese Ermächtigung in vollem Umfang ausgeübt.

February 2010, approved by the Supervisory Board on 16 March 2010.

6.3 Es besteht somit aus den Beschlussfassungen des Vorstands der Jahre 2002 und 2010 ein bedingtes Kapital im Nominale von EUR 21.923.264 (in Worten: Euro einundzwanzig Millionen neunhundertdreiundzwanzigtausend-zweihundertvierundsechzig), das durch Ausgabe von bis zu 10.961.632 (in Worten: zehn Millionen neunhunderteinundsechzig-tausendsechshundertzweiunddreißig) auf Inhaber oder Namen lautende Stückaktien (Stammaktien) zum Ausgabepreis von mindestens EUR 2,00 (in Worten: Euro zwei) je Aktie gegen Bareinlagen und unter Ausschluss des Bezugsrechtes der bisherigen Aktionäre durchgeführt werden kann.

Thus, conditional capital based on the resolutions of the Management Board in 2002 and 2010 with a nominal value of EUR 21,923,264 (in words: Euros twenty one million nine hundred and twenty-three thousand two hundred and sixty-four) persists which can be consumed by issuing up to 10,961,632 (in words: Euros ten million nine hundred and sixty-one thousand six hundred and thirty-two) ordinary bearer shares or ordinary registered shares with an issue price of at least EUR 2.00 (in words: Euros two) per share against cash contribution and by excluding the subscription rights of the current share holders.

6.4 Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 12.5.2009 wurde das Grundkapital um bis zu EUR 124.700.000,-- (in Worten: Euro einhundertvierundzwanzig Millionen siebenhunderttausend) durch Ausgabe von bis zu 62.350.000 (in Worten: zweiundsechzig Millionen dreihundertfünfzigtausend) Stück auf Inhaber lautende Stammaktien bedingt erhöht. Dieses bedingte Kapital dient zur Gewährung von Umtausch- oder Bezugsrechten an Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen. Es soll im Falle einer in den Ausgabebedingungen von Wandelschuldverschreibungen festgelegten Wandlungspflicht auch zur Erfüllung dieser Wandlungspflicht dienen (Punkt 8.3 der Satzung). Ausgabebetrag und Umtauschverhältnis sind nach Maßgabe anerkannter finanzmathematischer Methoden sowie des Aktienkurses der Gesellschaft in einem anerkannten Preisfindungsverfahren zu ermitteln.

In the shareholders' meeting of 12 May 2009 a conditional increase of the registered capital was resolved in an amount of up to EUR 124,700,000 (in words: Euros one hundred and twenty-four million seven hundred thousand) by issuing up to 62,350,000 (in words: sixty-two million three hundred and fifty thousand) ordinary bearer shares. This conditional capital serves to grant conversion or subscription rights to investors of convertible bonds. In case the terms and conditions of the convertible bonds provide for a mandatory conversion, it shall also serve to cover the mandatory conversion (item 8.3 of the articles of association). The issue price and exchange ratio shall be determined pursuant to a recognized pricing method on the basis of accepted finance-mathematical methods and the share price of the company.

7. GENEHMIGTES BEDINGTES KAPITAL

AUTHORIZED CONDITIONAL CAPITAL

Gegenwärtig ist keine Ermächtigung zur Einräumung eines bedingten Kapitals vorhanden.

Currently no authorised conditional capital exists.

8. EIGENMITTELFINANZIERUNG UND SONSTIGE FINANZIERUNGSFORMEN

EQUITY FINANCE AND OTHER FORMS OF FINANCE

8.1 Die Gesellschaft ist zur Hereinnahme von Partizipationskapital, Ergänzungskapital, nachrangigem Kapital und Hybridkapital,

The Company is entitled to issue participation capital, supplementary capital, *nachrangiges Kapital* [subordinate capital]

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 Genehmigungen der zuständigen Organe eingeholt wurden.

and hybrid capital, in each case also by issuing bonds, and to issue *Kapitalanteils-scheine* [capital shares] (*Genussrechte* according to Section 174 para 3 Joint-Stock Companies Act) and economically comparable instruments, if the necessary consents of the competent bodies have been granted.

8.2 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.

8.3 Der Vorstand ist ermächtigt, bis 18. Mai 2027 mit Zustimmung des Aufsichtsrats Wandelschuldverschreibungen (einschließlich bedingter Pflichtwandelschuldverschreibungen gemäß § 26 BWG), welche das Bezugs- oder das Umtauschrecht auf den Erwerb von Aktien der Gesellschaft einräumen, jeweils unter Wahrung oder unter Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre, zu begeben. Die Ausgabebedingungen können zusätzlich oder anstelle eines Bezugs- oder Umtauschrechts auch eine Wandlungspflicht zum Ende der Laufzeit oder zu einem anderen Zeitpunkt begründen. Die Begebung von Wandelschuldverschreibungen darf höchstens in jenem Umfang erfolgen, der eine Befriedigung geltend gemachter Umtausch- oder Bezugsrechte und, im Falle einer in den Ausgabebedingungen festgelegten Wandlungspflicht, die Erfüllung der entsprechenden Wandlungspflichten aus der bedingten Kapitalerhöhung gewährleistet. Für die Ausgabe von Wandelschuldverschreibungen mit Bezugsrechtsausschluss gilt Punkt 5.3. Ausgabebetrag, Ausgabebedingungen und der Ausschluss der Bezugsrechte der Aktionäre sind vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats festzusetzen. .

The Management Board is authorized to issue until 18 May 2027, with the consent of the Supervisory Board, convertible bonds (including Contingent Convertible Bonds according to section 26 Austrian Banking Act), which have the conversion or subscription right for shares of the Company, observing or excluding the subscription rights of the shareholders. The terms and conditions may, in addition or instead of a conversion or subscription right, also provide for the mandatory conversion at the end of the term or at any other time. The issuance of convertible bonds is limited to the extent that all conversion or subscription rights, and in case of a mandatory conversion stipulated in the terms and conditions, the mandatory conversion, are covered by conditional capital. Section 5.3 shall apply to the issue of convertible bonds without subscription rights. The issue amount, the terms and conditions of the issue of the convertible bonds and the exclusion of the subscription rights for the shareholders will be determined by the Management Board with the consent of the Supervisory Board..

9. STIMMRECHT

VOTING RIGHTS

9.1 Jede Stückaktie gewährt eine Stimme.

Each ordinary share entitles its holder to one vote.

9.2 Das Stimmrecht kann auch durch

Voting rights may also be exercised by proxy

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.

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 verifyable manner by the Company.

10. KONTROLLERLANGUNG

ACQUISITION OF A CONTROLLING INTEREST

Der Schwellenwert für das Vorliegen einer kontrollierenden Beteiligung wird im Sinne des § 22 Abs. 2 iVm § 27 Abs. 1 Z 1 Übernahmegesetz auf 20 % herabgesetzt.

The threshold with regard to the existence of a controlling interest shall be reduced to 20 % in line with Section 22 para 2 in conjunction with Section 27 para 1 No. 1 Übernahmegesetz [Takeover Act].

11. 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

12. PERSÖNLICHE VORAUSSETZUNGEN DER ORGANMITGLIEDER

PERSONAL QUALIFICATIONS OF THE MEMBERS OF THE CORPORATE BODIES

12.1 Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats müssen ausreichend fachlich und persönlich qualifiziert sein und die gesetzlichen Voraussetzungen erfüllen. Vorstandsmitglieder dürfen nicht Mitglieder des "VEREIN - DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung" sein.

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. Management Board members must not be members of the "VEREIN - DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung".

12.2 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.

12.3 Ausgeschlossen von der Mitgliedschaft zum

Management Board members and employees

Aufsichtsrat sind Vorstandsmitglieder und Arbeitnehmer der Gesellschaft, ausgenommen die vom Betriebsrat entsendeten Mitglieder des Aufsichtsrats.

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.

12.4 Dem Vorstand dürfen nicht angehören:

The following may not be members of the Management Board:

12.4.1 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;

12.4.2 Personen, die in einem dauernden Auftragsverhältnis zur Gesellschaft stehen;

persons with a continuous agency relationship with the Company;

12.4.3 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

13. VORSTAND

MANAGEMENT BOARD

13.1 Der Vorstand besteht aus drei, vier, fünf, sechs, sieben, acht oder neun Mitgliedern; die Bestellung von stellvertretenden Mitgliedern ist zulässig. Diese sind auf die Höchstzahl der Vorstandsmitglieder anzurechnen.

The Management Board shall consist of three, four, five, six, seven, eight or nine members. The appointment of deputy members shall be admissible. Such deputy members shall be counted when calculating the maximum number of Management Board members.

13.2 Die Vorstandsmitglieder haben ihre Tätigkeit hauptberuflich auszuüben und die Geschäfte der Gesellschaft mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters zu führen und bei der Verfolgung des Wohls des Unternehmens die Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer und das öffentliche Interesse zu berücksichtigen. Die Arbeitnehmerinteressen können insbesondere durch den Erwerb und das Anbieten von Aktien an die Arbeitnehmer, leitenden Angestellten und Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens oder an eine Privatstiftung, deren ausschließlicher Zweck im Halten und Verwalten der Aktien zugunsten einer oder mehrerer der genannten Personen liegt, berücksichtigt werden.

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 and take into account the interests of shareholders and employees as well as public interest in their commitment to the Company's success. Employee interests may be taken into account particularly by acquiring and offering shares to employees, managers and members of the Management Board of the Company or an undertaking affiliated with it or to a private foundation whose sole purpose is to hold and manage the shares for the benefit of one or several referenced persons.

13.3 Ein Vorstandsmitglied handelt jedenfalls im Einklang mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters, wenn er sich bei einer unternehmerischen

A Management Board member at all events exercises the care of a prudent and careful manager if he or she is not guided by extraneous interests when taking a business

Entscheidung nicht von sachfremden Interessen leiten lässt und auf der Grundlage angemessener Information annehmen darf, zum Wohle der Gesellschaft zu handeln.

decision and if he or she, based on adequate information, may assume to act in the interest of the Company.

13.4 Die Bestellung der Vorstandsmitglieder und der stellvertretenden Vorstandsmitglieder, sowie der Widerruf der Bestellung, erfolgt durch den Aufsichtsrat, der eines der Vorstandsmitglieder zum Vorsitzenden des Vorstands 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.

13.5 Die Mitglieder des Vorstands dürfen ohne Zustimmung des Aufsichtsrats keine andere Erwerbstätigkeit ausüben und keine Organfunktionen in von der Gesellschaft 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 or in political institutions, companies or interest groups without the consent of the Supervisory Board.

13.6 Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Mehrheit, sofern in Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung nicht eine höhere Stimmenmehrheit vorgesehen ist. Bei Stimmengleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden des Vorstands den Ausschlag.

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 of the Management Board shall have the casting vote.

13.7 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.

14. VERTRETUNG DER GESELLSCHAFT

REPRESENTATION OF THE COMPANY

14.1 Die Gesellschaft wird durch zwei Vorstandsmitglieder oder durch ein Vorstandsmitglied und einen Gesamtprokuristen gemeinschaftlich vertreten.

The Company shall be represented jointly by two Management Board members or by one Management Board member together with a *Gesamtprokurist* [authorised officer holding joint power of representation].

14.2 Die Gesellschaft wird ferner mit den gesetzlichen Einschränkungen durch zwei Gesamtprokuristen gemeinschaftlich

In addition, the Company shall be represented by two *Gesamtprokuristen* [authorised officers holding joint power of

vertreten.

representation] with the statutory restrictions to apply.

14.3 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.

15. AUFSICHTSRAT

SUPERVISORY BOARD

15.1 Der Aufsichtsrat besteht aus mindestens drei und höchstens vierzehn von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern. Der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung wird, solange sie laut § 92 Abs. 9 BWG für alle gegenwärtigen und künftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit haftet, das Recht auf Entsendung von bis zu einem Drittel der von der Hauptversammlung zu wählenden Mitglieder des Aufsichtsrats eingeräumt. Die Bestimmungen des Punktes 12 sind zu beachten.

The Supervisory Board shall consist of at least three and a maximum of fourteen members elected by the shareholders' meeting. As long as DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung is liable for all present and future liabilites of the Company in the case of its insolvency pursuant to Section 92 para 9 Banking Act, the DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Privatstiftung will be granted the right to nominate up to one third of the members of the Supervisory Board to be elected by the shareholders' meeting. The provisions of item 12 shall have to be considered.

15.2 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.

15.3 Die Funktionsdauer der Mitglieder des Aufsichtsrats endet mangels einer von der Hauptversammlung anlässlich der Bestellung festgelegten kürzeren Funktionsperiode für einzelne, mehrere oder alle Aufsichtsratsmitglieder mit Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr

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 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

beschließt; eine Wiederwahl ist zulässig.

election; a re-election shall be admissible.

15.4 Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, durch Widerruf, durch Rücktritt oder bei Eintritt eines Hinderungsgrundes gem. Punkt 12 der Satzung. Für den Widerruf ist eine Mehrheit von drei Viertel der abgegebenen gültigen Stimmen und 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 12 of the Articles of Association. For a revocation a majority of three fourths of validly cast votes and a majority of three fourths of the registered capital represented at the time of passing the resolution shall be required.

15.5 Jedes Mitglied des Aufsichtsrats kann seine Funktion mit sofortiger Wirkung durch eingeschriebene Mitteilung an den Vorsitzenden des Aufsichtsrats ohne Angabe von Gründen niederlegen.

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.

16. AUFGABEN DES AUFSICHTSRATS

TASKS OF THE SUPERVISORY BOARD

16.1 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.

16.2 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.

16.3	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. Ausschüssen kann im gesetzlich zulässigen Umfang auch Entscheidungsbefugnis übertragen werden. Mitglieder des Betriebsrates haben, soferne 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.	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. 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.
16.4	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.
16.5	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.
17.	**INNERE ORDNUNG DES AUFSICHTSRATS**	**INTERNAL ORGANISATION OF THE SUPERVISORY BOARD**
17.1	Der Aufsichtsrat hat mindestens vierteljährlich zusammenzutreten.	The Supervisory Board shall meet at least once every quarter.
17.2	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 it its internal rules of procedure.

17.3 Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn die Sitzung ordnungsgemäß einberufen wurde und wenn mindestens die Hälfte der Kapitalvertreter, darunter der Vorsitzende oder einer seiner Stellvertreter anwesend ist, sofern nicht die Satzung oder das Gesetz eine höhere Anwesenheitszahl vorsehen. An einer Sitzung müssen jedenfalls mindestens drei seiner Mitglieder teilnehmen. Die Ausschüsse des Aufsichtsrats sind beschlussfähig, wenn ihre Sitzungen ordnungsgemäß einberufen wurden und wenn mindestens die Hälfte der Kapitalvertreter bei ihren Sitzungen anwesend ist. Zudem müssen für die Beschlussfähigkeit, wenn ein Ausschuss nur aus zwei Mitgliedern besteht, beide, wenn der Ausschuss aus mindestens drei Mitgliedern besteht, jedenfalls drei seiner Mitglieder anwesend sein, sofern die Satzung oder das Gesetz nicht eine höhere Anwesenheitszahl vorsehen.

The Supervisory Board shall constitute a quorum if the meeting has been duly convened and if at least 50 per cent of the shareholders' representatives including the Chairman or one of his Deputies are present unless the Articles of Association or the law provide for a higher number of members to be present. At least three members must be present at a meeting. The Committees of the Supervisory Board shall constitute a quorum if their meetings have been duly convened and if at least 50 per cent of the shareholders' representatives are present at their meetings. Furthermore, in order to establish a quorum, two members must be present if the Committee consists of only two members and three members must be present if the Committee consists of at least three members, unless the Articles of Association or the law provide for a higher number of members to be present.

17.4 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.

17.5 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 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.

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 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.

18. AUFSICHTSRATSVERGÜTUNG

SUPERVISORY BOARD REMUNERATION

18.1 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.

18.2 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.

19. HAUPTVERSAMMLUNG

SHAREHOLDERS MEETING

19.1 Die Hauptversammlung wird vom Vorstand oder Aufsichtsrat einberufen. Die Einberufung der ordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 28. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen. Die Einberufung einer außerordentlichen Hauptversammlung ist spätestens am 21. Tag vor der Hauptversammlung bekannt zu machen.

The shareholders' meeting shall be convened by the Management Board or the Supervisory Board. The convocation of the ordinary shareholders' meeting shall be announced at least on the 28th day prior to the shareholders' meeting. The convocation of an extraordinary shareholders' meeting shall be announced at least on the 21st day prior to the shareholders' meeting.

19.2 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.

19.3 Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung des Stimmrechts und der übrigen Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung geltend zu machen sind, richtet sich nach dem Anteilsbesitz am Ende des zehnten Tages vor dem Tag der Hauptversammlung (Nachweisstichtag).

The right to participate in the shareholders' meeting, the voting rights and all other shareholder rights, which may be exercised during the shareholders' meeting, are subject to the shareholdings on the end of the tenth day before the day of the shareholders' meeting (Record Date).

19.4 Der Anteilsbesitz am Nachweisstichtag ist durch eine Depotbestätigung gemäß § 10a AktG, die der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung unter der in der Einberufung hiefür mitgeteilten Adresse zugehen muss, nachzuweisen. Die Einzelheiten für die Übermittlung der Depotbestätigungen werden in der Einberufung bekannt gemacht. Die Einberufung kann als Kommunikationsweg für die Übermittlung von Depotbestätigungen insbesondere Telefax, E-Mail oder andere vergleichbare Formate, die in der Einberufung bestimmt werden, vorsehen. Nicht als Werktag gelten Samstage, der Karfreitag sowie der 24. und der 31. Dezember.

The shareholding on the Record Date is evidenced by a deposit certificate pursuant to section 10a AktG, which must be received by the Company on the third working day before the shareholders' meeting at the address mentioned in the convocation notice. The details for the transmission of the deposit certificate will be published in the convocation notice. The convocation notice may provide for the transmission of the deposit certificate by way of telefax, e-mail or other comparable formats determined in the convocation notice. Saturdays, Good Friday as well as 24 December and 31 December shall not be considered working days.

19.5 Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung richtet sich für die Inhaber von Partizipationsscheinen sinngemäß nach den Bestimmungen für Aktionäre.

The right of holders of participation certificates to participate in the shareholders' meeting conforms with the provisions for shareholders *mutatis mutandis*.

19.6 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.

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.

19.7 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 Stimmengleichheit entscheidet das Los.

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.

19.8 Der Versammlungsleiter regelt den Ablauf der Hauptversammlung. Er bestimmt die Reihenfolge der Redner und der 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.

The chairman is in charge of conducting the shareholders' meeting. He determines the sequence of speakers and discussion of 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.

19.9 Sofern das Gesetz oder die Satzung nicht eine andere Mehrheit vorsieht, 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. Punkt 19.9 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.

Unless the law or the articles of association provide for 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 19.10 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.

19.10 Der Vorstand ist mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt vorzusehen, dass die Aktionäre an der Hauptversammlung während ihrer gesamten Dauer von jedem Ort aus mittels einer akustischen und allenfalls auch optischen Zweiweg-Verbindung in Echtzeit teilnehmen können, die es den Aktionären ermöglicht, den Verlauf der Verhandlungen zu folgen, und sich, sofern ihnen der Vorsitzende das Wort erteilt, selbst an die Hauptversammlung zu wenden (Fernteilnahme gemäß § 102 Abs 3 Z 2 Aktiengesetz).

On approval of the Supervisory Board, the Management Board shall be authorised to ensure that the shareholders are able to participate in the shareholders' meeting in real time for its entire duration from any venue using an acoustic or, if need be, optical two-way connection that allows the shareholders to follow the proceedings of the consultations and, when given the floor by the chair, to address the shareholders' meeting themselves (remote participation in acc. with sec. 102 [3] [2] Stock Corporation Act).

19.11 Der Vorstand ist mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt vorzusehen, dass die Aktionäre ihre Stimme während der Hauptversammlung auf elektronischem Weg von jedem Ort aus abgeben können (Fernabstimmung gemäß § 126 Aktiengesetz). In diesem Fall hat der Vorstand zu regeln, auf welche Weise die Aktionäre Widerspruch erheben können.

Once the Supervisory Board has given its approval, the Management Board shall be authorised to make such arrangements as are necessary to allow all shareholders to cast their vote by electronic means from any location during the shareholders' meeting (remote vote in accordance with sec. 126 Stock Corporation Act). Should this case arise, the Management Board will define the manner in which shareholders can raise an objection.

19.12 Der Vorstand ist mit Zustimmung des Aufsichtsrats ermächtigt vorzusehen, dass die Hauptversammlung für die nicht anwesenden Aktionäre ganz oder teilweise akustisch und allenfalls auch optisch in Echtzeit übertragen wird (Übertragung der Hauptversammlung gemäß § 102 Abs 4 Satz 1 Aktiengesetz). Auch die öffentliche Übertragung der Hauptversammlung kann vorgesehen werden (§ 102 Abs 4 Satz 2 Aktiengesetz). Die Gesellschaft ist berechtigt, die Hauptversammlung in Ton und Bild aufzuzeichnen.

Once the Supervisory Board has given its approval, the Management Board shall be authorised to make such arrangements as are necessary to acoustically or, if need be, optically transmit the shareholders' meeting in part or in whole for non-attending shareholders (transmission of the Annual General Meeting pursuant to the first sentence of sec. 102 [4] Stock Corporation Act). A public broadcast of the shareholders' meeting may also be arranged (second sentence of sec. 102 [4] Stock Corporation Act). The Company is authorised to make both sound and image recordings of the shareholders' meeting.

19.13 Für die Fernteilnahme (Abs 19.10) und Fernabstimmung (Abs 19.11) kann eine gesonderte Anmeldung verlangt und für das Ende der Anmeldefrist auch ein von § 111 Abs 2 AktG abweichender, früherer Zeitpunkt festgelegt werden.

Separate registration for remote participation (section 19.10) and remote voting (section 19.11) can be required, and an earlier and different expiration date than the date provided for in sec. 111(2) Stock Corporation Act may be stipulated as registration deadline.

19.14 Im Zuge der Fernabstimmung (Abs 19.11) abgegebene Stimmen sind nichtig, wenn der Beschluss in der Hauptversammlung mit einem anderen Inhalt gefasst wird als im Formular oder in der Eingabemaske vorgesehen.

Any votes cast in a remote vote (item 19.11) shall be deemed void if the content of the resolution carried in the shareholders' meeting is different from the content indicated in the form or in the entry screen.

19.15 Beschlussvorschläge von Aktionären gemäß § 110 AktG werden nur dann zur Abstimmung gebracht, wenn der Antrag in der Versammlung wiederholt wird. Bei Beschlussvorschlägen von Aktionären, die an der Hauptversammlung im Wege der Fernabstimmung (Abs 19.11) teilnehmen, tritt an die Stelle des Erfordernisses nach Satz 1 die Stimmabgabe auf elektronischem Weg vor der Hauptversammlung oder die Herstellung der Verbindung zur Stimmabgabe auf elektronischem Weg während der Hauptversammlung durch den Aktionär, der den Beschlussvorschlag erstattet hat.

Draft resolutions submitted by shareholders in accordance with sec. 110 Stock Corporation Act will be put to the vote if the request is re-submitted during the Meeting. In the event of draft resolutions submitted by shareholders participating remotely in the shareholders' meeting (item 19.11), the requirement set forth in the 1st sentence shall be replaced by electronic voting ahead of the shareholders' meeting or establishment of the link for voting purposes by electronic means during the shareholders' meeting by the shareholder submitting the draft resolution.

19.16	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. Auf Verlangen des Vorsitzenden ist die Zuschaltung von verhinderten Mitgliedern des Vorstands über eine optische und akustische Zweiweg-Verbindung gestattet.	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. By request of the chairman, the attendance of members of the Management Board, who are unable to attend in person, via an audio-visual two-way communication is permitted.
20.	**BESONDERE BEDINGUNGEN FÜR DIE AUSGABE GEDECKTER SCHULDVERSCHREIBUNGEN**	**SPECIAL CONDITIONS FOR THE ISSUE OF COVERED BONDS**
20.1	Die Gesellschaft ist als Kreditinstitut gemäß Art 4 Abs. 1 Nummer 1 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013, sowie aufgrund der Konzession gemäß § 1 Abs. 1 Z 9 BWG zur Ausgabe von gedeckten Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Bestimmungen in der jeweils gültigen Fassung berechtigt.	The Company is authorized as a credit institution pursuant to Art. 4 para. 1 No. 1 of Regulation (EU) No. 575/2013, as well as on the basis of the licence pursuant to section 1 para. 1 No. 9 Austrian Banking Act, to issue covered bonds in accordance with the statutory provisions as amended from time to time.
20.2	Zusätzlich zur Deckung des Werts des aggregierten Kapitalbetrags der Verbindlichkeiten der gedeckten Schuldverschreibungen muss die jederzeitige Deckung der Verbindlichkeiten der gedeckten Schuldverschreibungen nach dem Barwert zuzüglich einer Übersicherung von zumindest 2%, die in Deckungswerten oder in Substitutionswerten zu halten sind, sichergestellt sein.	In addition to the cover of the value of the aggregate principal amount of the liabilities of the covered bonds, the cover of the liabilities of the covered bonds according to the cash value plus an overcollateralisation of at least 2% to be held in cover assets or in substitution assets must be ensured at all times.
21.	**[entfällt]**	**[no longer applicable]**

22. STAATSAUFSICHT

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

22.2 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.

23. JAHRESABSCHLUSS UND GEWINNVERWENDUNG

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

23.2 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.

23.3 Die Dividenden der Aktionäre werden anteilsmäßig nach der Anzahl der Aktien verteilt. Während des Geschäftsjahres ausgegebene neue Aktien sind voll dividendenberechtigt, sofern nicht vom Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats

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 its 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 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 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 during the business year, are entitled to the full dividend for the entire business year, unless the Management Board with the

im Zusammenhang mit der Aktienausgabe eine andere Gewinnberechtigung vorgesehen wird.

consent of the Supervisory Board decides otherwise in relation to the share issue.

23.4 Die Dividenden sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, fünf Werktage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig. Nicht als Werktag gelten Samstage, der Karfreitag sowie der 24. und der 31. Dezember.

Unless the shareholders' meeting decides otherwise, the dividends shall be due for payment five working days after the shareholders' meeting. Saturdays, Good Friday as well as 24 December and 31 December shall not be considered working days.

23.5 Unter den Voraussetzungen des § 54a AktG kann der Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats Abschlagszahlungen auf den Bilanzgewinn (Zwischendividende) zahlen.

If the requirements of Section 54a Joint-Stock Companies Act are fulfilled, the Management Board may pay interim dividends with the consent of the Supervisory Board.

23.6 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.

24. 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 (Geschäfts- und 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 (trade and business secrets) gained in the course of their activities. The above obligations shall continue to be applicable also upon withdrawal from the corporate body.

25. BEKANNTMACHUNGEN

NOTIFICATION

25.1 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 c*ash*ier's hall of the Company.

25.2 Für die Rechtswirksamkeit von Aufforderungen oder Benachrichtigungen an einzelne Aktionäre, soweit solche in Gesetz oder Satzung vorgesehen sind, genügt, wenn das Gesetz nichts anderes

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

anordnet, die Zustellung eines Briefes an die letzte der Gesellschaft bekanntgegebene Adresse des Aktionärs oder seines Bevollmächtigten.

otherwise - to deliver a letter to the address of the shareholder or a person authorised by him/her most recently notified to the Company.

26. SPRACHREGELUNG

LANGUAGE REGULATION

26.1 Die Verhandlungssprache in der Hauptversammlung ist Deutsch.

The working language in shareholders' meetings is German.

26.2 Sofern gesetzlich nichts anderes vorgesehen ist, sind schriftliche Mitteilungen von Aktionären und von Kreditinstituten in deutscher oder englischer Sprache an die Gesellschaft zu richten.

Unless the law provides otherwise, written notifications by shareholders and credit institutions must be made to the Company in the German or the English language.