

Fassung vom 10.04.2024

Version dated 10 April 2024

SATZUNG DER**ARTICLES OF ASSOCIATION OF****UNICREDIT BANK AUSTRIA AG****I. Allgemeine Bestimmungen****I. General Provisions****§ 1 Firma, Sitz und Dauer****§ 1 Company Name, Registered Office and Duration**

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet: "UniCredit Bank Austria AG".

(1) The name of the Company is: "UniCredit Bank Austria AG".

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Wien.

(2) The Company has its registered office in Vienna, Austria.

(3) Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

(3) The Company is established for an indefinite period of time.

§ 2 Grundlage**§ 2 Basis**

(1) Die Gesellschaft ist nach der Durchführung von Umgründungsschritten Rechtsnachfolger der Zentralsparkasse und Kommerzialbank Aktiengesellschaft, Wien, in welche die 1905 gegründete Zentralsparkasse der Gemeinde Wien ihr gesamtes Unternehmen unter gleichzeitiger Änderung des Firmenwortlautes auf Anteilsverwaltung-Zentralsparkasse, die in weiterer Folge in die Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten (nunmehr AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten) umgewandelt wurde, eingebracht hat, der Österreichischen Länderbank Aktiengesellschaft und der Creditanstalt AG.

(1) Upon implementation of restructuring measures the Company has become the legal successor to Zentralsparkasse und Kommerzialbank Aktiengesellschaft, Vienna, to which Zentralsparkasse der Gemeinde Wien, founded in 1905, contributed its entire business by concurrently changing the name to Anteilsverwaltung-Zentralsparkasse, which was subsequently restructured to become Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten (now AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten), as well as to Österreichische Länderbank Aktiengesellschaft and to Creditanstalt AG.

(2) Die AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten haftet laut § 92 Abs (9) des Bankwesengesetzes in Verbindung mit § 27b des Sparkassengesetzes mit ihrem gesamten Vermögen für alle gegenwärtigen und zukünftigen Verbindlichkeiten der Gesellschaft im Falle von deren Zahlungsunfähigkeit. Nach § 2 Abs

(2) Pursuant to Section 92 para (9) of the Austrian Banking Act [Bankwesengesetz] in conjunction with Section 27b of the Austrian Savings Banks Act [Sparkassengesetz], AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten is liable with its entire assets for all of the Company's present and future liabilities in case

(1) des Sparkassengesetzes in Verbindung mit § 2 Abs (2a) des Sparkassengesetzes erstreckt sich die Haftung der Stadt Wien als Ausfallsbürge gemäß § 1356 ABGB im Wege über die AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten auch auf die Verbindlichkeiten der Gesellschaft, die bis zum 31.12.2001 entstanden sind, einschließlich von dem Grunde nach schon bestehenden vertraglichen Verpflichtungen aus Anwartschaften.

of the Company's insolvency. Pursuant to Section 2 para (1) in conjunction with Section 2 para (2a) of the Austrian Savings Banks Act the liability of the City of Vienna as deficiency guarantor pursuant to Section 1356 of the Austrian General Civil Code [ABGB/Allgemeines Bürgerliches Gesetzbuch] - via AVZ Privatstiftung zur Verwaltung von Anteilsrechten - also extends to the liabilities of the Company that have been incurred by December 31, 2001, including contractual obligations under expectancies which already exist as to the merits.

(3) Die Gesellschaft ist ein Unternehmen der UniCredit Banking Group („die Gruppe“) und unterliegt damit ungeachtet der Aufsicht weiterer Behörden der konsolidierten Aufsicht der Banca d'Italia.

(3) The Company is part of the UniCredit Banking Group (the "Group") and is subject to the consolidated supervision of the Banca d'Italia, regardless of any other supervision by other regulatory authorities.

Die Gesellschaft wird der Holdinggesellschaft UniCredit - im Rahmen des österreichischen Rechts - sämtliche erforderliche die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft betreffenden Daten und Informationen zur Verfügung stellen sowie UniCredit angemessen unterstützen, damit sie ihre gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen als Holdinggesellschaft einhalten kann, und der Banca d'Italia eine konsolidierte Beaufsichtigung mit dem Ziel der Aufrechterhaltung der Stabilität der Gruppe odersonstiger vergleichbarer aufsichtsbehördlicher Vorgaben zu erleichtern. Diese Bestimmungen sind unter Einhaltung der österreichischen Rechtsordnung, insbesondere von §§ 5 (1) Z 4, 30 (7), (9) und (10), 38, 39, 42 sowie Kapitel XIV des Bankwesengesetzes, datenschutzrechtlichen Bestimmungen sowie §§ 47a, 52, 70, 84, 99, und 100 des Aktiengesetzes, anzuwenden. Die Gesellschaft wird sich - im Rahmen ihrer rechtlichen

The Company will - within the limits of Austrian law - provide the Holding Company UniCredit with all data and information regarding the activities of the Company as well as any reasonable assistance that is necessary to enable UniCredit to comply with its legal and regulatory obligations as a holding company and to facilitate the Banca d'Italia's consolidated supervision aimed at maintaining Group stability or any other similar directives issued by any other comparable supervisory authority. These provisions are subject to Austrian law, in particular to Sections 5 (1) item 4, 30 (7), (9) and (10), 38, 39 and 42 as well as Chapter XIV of the Austrian Banking Act, rules relating to data protection as well as Sections 47a, 52, 70, 84, 99 und 100 of the Austrian Stock Corporation Act [Aktiengesetz]. The Company will – within the limits of applicable law - use its best efforts to effect that its subsidiaries will - within the limits of the law applicable to them - provide the Company (and, insofar as required by statutory or

Möglichkeiten - nach besten Kräften bemühen, dass ihre Tochtergesellschaften - im Rahmen derer rechtlichen Möglichkeiten- ihr (und soweit gesetzlich oder aufsichtsrechtlich vorgeschrieben, unmittelbar der UniCredit) sämtliche erforderliche deren Geschäftstätigkeiten betreffende Daten und Information zur Verfügung stellen sowie die Gesellschaft beziehungsweise UniCredit angemessen unterstützen, damit sie ihre gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Verpflichtungen einhalten können, und der Banca d'Italia eine konsolidierte Aufsicht mit dem Ziel der Aufrechterhaltung der Stabilität der Gruppe oder sonstiger vergleichbarer aufsichtsbehördlicher Vorgaben zu erleichtern.

regulatory provisions, UniCredit directly) with all necessary data and information regarding their activities as well as any reasonable assistance to enable the Company and UniCredit to comply with their statutory and regulatory obligations and to facilitate consolidated supervision of the Banca d'Italia aimed at maintaining Group stability or any other similar directives issued by any other relevant supervisory authority.

§ 3 Gegenstand des Unternehmens

(1) Gegenstand des Unternehmens der Gesellschaft ist der Betrieb aller Bankgeschäfte gemäß § 1 Abs (1) des Bankwesengesetzes mit Ausnahme des Bauspargeschäftes, des Investmentgeschäftes (Verwaltung von Investmentfonds nach dem Investmentfondsgesetz), des Immobilienfondsgeschäfts und des betrieblichen Vorsorgekassengeschäfts. Die Gesellschaft ist zur Ausgabe von gedeckten Schuldverschreibungen nach dem Pfandbriefgesetz (BGBl I Nr. 199/2021) in der jeweils geltenden Fassung berechtigt. Diese Schuldverschreibungen können – im Einklang mit den Bestimmungen des Pfandbriefgesetzes (BGBl I Nr. 199/2021) - auch unter einer anderen Bezeichnung in Verkehr gebracht werden. Die besonderen Bestimmungen für die Ausgabe von Pfandbriefen und öffentlichen Pfandbriefen, die vor Inkrafttreten des Pfandbriefgesetzes (BGBl I Nr. 199/2021) begeben wurden, sind in Punkt V. der Satzung enthalten.

§ 3 Object of the Company

(1) The object of the Company is the conduct of banking business of every description pursuant to Section 1 para (1) of the Austrian Banking Act. Such business shall exclude the building savings and loan business, investment business (management of investment funds according to the Austrian Investment Funds Act [Investmentfondsgesetz]), real estate investment fund business and severance and retirement fund business. The Company is entitled to issue covered bonds under the Pfandbriefgesetz (BGBl I No. 199/2021) as amended from time to time. These bonds may - in accordance with the provisions of the Pfandbriefgesetz (BGBl I No. 199/2021) - also be issued under a different name. Special provisions on the issuance of mortgage bonds and public sector mortgage bonds issued prior to the entry into force of the Pfandbriefgesetz (BGBl I No. 199/2021) are outlined in Section V of the Articles of Association.

- | | |
|--|---|
| <p>(2) Der Geschäftsgegenstand umfasst ferner die Durchführung der Tätigkeiten eines Finanzinstitutes gemäß § 1 Abs (2) des Bankwesengesetzes, weiters die Durchführung aller Tätigkeiten gemäß § 1 Abs (3) des Bankwesengesetzes sowie</p> <ul style="list-style-type: none">a) den Handel mit Münzen, Medaillen und Barren aus Edelmetall,b) die Beteiligung an Unternehmungen aller Art,c) den Erwerb oder die Neugründung von Unternehmungen,d) die Wahrnehmung und Durchführung von Aufgaben der Leitung und Administration für Unternehmungen, an denen die Gesellschaft beteiligt ist, sowie die Unterstützung in allen Belangen ihrer Geschäftstätigkeit,e) die Vermittlung von Versicherungsverträgen sowief) unter Bedachtnahme auf die diesbezüglichen gesetzlichen Vorschriften überhaupt alle Geschäfte, die geeignet sind, den Geschäftszweck der Gesellschaft unmittelbar oder mittelbar zu fördern. | <p>(2) The object of the Company also comprises the activities of a financial institution pursuant to Section 1 para (2) of the Austrian Banking Act, all activities pursuant to section 1 para (3) of the Austrian Banking Act and</p> <ul style="list-style-type: none">a) trade in coins, medals and bars made of precious metals,b) investing in companies of every description,c) acquisition of companies, or founding of new companies,d) exercise and performance of management and administrative functions for firms in which the Company holds interests, and providing support in all aspects of their business activities,e) the rendering of brokerage services with respect to insurance contracts andf) with due regard to the relevant statutory provisions, all transactions conducive to directly or indirectly promote the Company's business objective. |
|--|---|

§ 4 Örtlicher Wirkungsbereich

Die Gesellschaft ist berechtigt, Zweigstellen und Zweigniederlassungen zu betreiben. Ihre Geschäftstätigkeit erstreckt sich auf das In- und Ausland.

§ 4 Sphere of Operations

The Company is authorized to operate branch offices. Its activities cover domestic business and business abroad.

§ 5 Veröffentlichungen und Bekanntmachungen

- (1) Die Veröffentlichungen und Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen grundsätzlich in der elektronischen Verlautbarungs- und Informationsplattform des Bundes (EVI).

und § 5 Notices

- (1) The notices of the Company shall be published, as a matter of principle, in the electronical announcement and information platform of the federal government (EVI).

- (2) In jenen Fällen, in denen gesetzliche Vorschriften oder Verordnungen andere Veröffentlichungsmöglichkeiten vorsehen oder vorschreiben, erfolgen allgemeine Bekanntmachungen entsprechend diesen Bestimmungen.
- (2) In cases where statutory provisions or regulations provide for or prescribe different forms of publication, general notices shall be made pursuant to such provisions or regulations.

II. Kapitalausstattung

II. Capital of the Company

§ 6 Grundkapital

§ 6 Share Capital

- (1) Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.681.033.521,40 (Euro eine Milliarde sechshundert-einundachtzig Millionen dreiunddreißigtausendfünfhundert-einundzwanzig 40/100). Es ist unterteilt in 10.115 (zehntausendeinhundertfünfzehn) auf Namen lautende vinkulierte Stückaktien mit Stimmrecht und 231.218.705 (zweihundert-einunddreißig Millionen zweihundertachtzehntausendsieben hundertfünf) auf Namen lautende Stückaktien mit Stimmrecht, wobei jede Stückaktie am Grundkapital im gleichen Umfang beteiligt ist.
- (1) The Company's share capital amounts to EUR 1,681,033,521.40 (one billion six hundred eighty-one million thirty-three thousand five hundred twenty-one 40/100 euros). It is divided into 10,115 (ten thousand one hundred fifteen) registered no-par value shares with voting rights and restricted transferability and 231,218,705 (two hundred and thirty-one million two hundred and eighteen thousand seven hundred and five) registered no-par value shares with voting rights, and each no-par value share participates in the share capital to the same extent.
- (2) Die Aktien lauten auf Namen. Aktien aus künftigen Kapitalerhöhungen lauten ebenfalls auf Namen.
- (2) The shares shall be registered shares. Shares issued under future capital increases shall also be registered shares.
- (3) Die Übertragung der vinkulierten Namensaktien ist an die Zustimmung der Gesellschaft gebunden, die durch den Vorstand nach vorheriger Zustimmung durch den Aufsichtsrat gemäß § 15 Abs (3) lit a) der Satzung erteilt wird.
- (3) Any transfer of registered shares with restricted transferability is subject to the Company's approval, which shall be granted by the Management Board after approval by the Supervisory Board pursuant to Article 15 para (3) item (a) of the Articles of Association.
- (4) Form und Inhalt der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteil- und Erneuerungsscheine setzt der Vorstand fest, was auch für andere von der Gesellschaft auszugebende Wertpapiere gilt. Sofern gesetzlich zulässig, können die von der Gesellschaft ausgegebenen Wertpapiere auch durch
- (4) The Management Board shall determine the form and content of the share certificates, the dividend coupons and the renewal coupons. The same applies to other securities to be issued by the Company. To the extent permitted by law the securities issued by the Company may also be represented permanently by global

Sammelurkunden dauernd vertreten werden. Der Anspruch auf Einzelverbriefung ist ausgeschlossen.

certificates. The right to demand issuance of individual certificates is excluded.

§ 7 Stimmrecht

- (1) Das Stimmrecht wird nach der Anzahl der Stückaktien ausgeübt.
- (2) Die Ausübung des Stimmrechtes durch Bevollmächtigte ist nur mit schriftlicher Vollmachtmöglich, die von der Gesellschaft zurückzubehalten ist.

§ 7 Voting Right

- (1) The right to vote is exercised according to the number of no-par value shares.
- (2) Vote by proxy requires a written power of attorney, which is to be retained by the Company.

§ 8 Aktienbuch

- (1) Die Aktionäre haben der Gesellschaft zur Eintragung in das Aktienbuch insbesondere, soweit es sich um natürliche Personen handelt, ihren Namen, ihre Anschrift und ihr Geburtsdatum, soweit es sich um juristische Personen handelt, ihre Firma, ihre für die Zustellung maßgebliche Anschrift, gegebenenfalls das Register und die Nummer, unter der die juristische Person in ihrem Herkunftsstaat geführt wird, sowie in jedem Fall die Stückzahl bzw. die Aktiennummern der von ihnen gehaltenen Aktien und eine auf den Aktionär lautende Kontoverbindung bei einem Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD.
- (2) Die in das Aktienbuch eingetragenen Aktionäre, die kein Kreditinstitut mit Sitz in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums oder in einem Vollmitgliedstaat der OECD sind, haben die Gesellschaft darüber zu informieren, falls ihnen diese Aktien nicht selbst gehören und der Gesellschaft die Angaben gemäß Abs (1) auch vom tatsächlichen Eigentümer beizubringen.

§ 8 Share Register

- (1) For registration in the share register the shareholders who are natural persons shall advise the Company their name, address and date of birth and, if they are legal entities, their company name, their service address, the register and number under which the legal entity is registered in its country of origin, if applicable, and in any case the number of shares and/or the share certificate numbers of the shares held by them, and an account in the name of the shareholder with a bank situated in a member state of the European Economic Area or in a full member state of the OECD.

- (2) Shareholders registered in the share register who are no credit institution situated in a member state of the European Economic Area or in a full member state of the OECD shall notify the Company in case they are not the owners of the shares and provide the Company with the details required under paragraph (1) also for the actual owner.

(3) Im Verhältnis zur Gesellschaft gilt als Aktionär nur, wer im Aktienbuch eingetragen ist.

(3) Only those shareholders who have been registered as shareholders in the share register shall be deemed shareholders of the Company.

III. Verfassung der Gesellschaft

III. Constitution of the Company

§ 9 Organe der Gesellschaft

§ 9 Corporate Bodies of the Company

Die Organe der Gesellschaft sind:

The corporate bodies of the Company are:

der Vorstand,
der Aufsichtsrat,
die Hauptversammlung.

the Management Board,
the Supervisory Board,
the General Shareholders'
Meeting.

§ 10 Persönliche Voraussetzungen für Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

§ 10 Personal Prerequisites for Members of the Management Board and Members of the Supervisory Board

(1) Mitglieder des Vorstandes und des Aufsichtsrates der Gesellschaft müssen persönlich und fachlich ausreichend qualifiziert sein und insbesondere auch die bankaufsichtsrechtlichen Vorgaben erfüllen.

(1) Members of the Management Board and the Supervisory Board of the Company must fulfill the personal and professional criteria and must, in particular, meet the banking regulatory requirements.

(2) Ausgeschlossen sind

(2) The following are not eligible

a) Arbeitnehmer der Gesellschaft, ausgenommen die Mitglieder des Vorstandes und die gemäß den Bestimmungen des Arbeitsverfassungsgesetzes in den Aufsichtsrat entsendeten Arbeitnehmervertreter,

a) employees of the Company, with the exception of members of the Management Board and the representatives of the employees delegated to the Supervisory Board pursuant to the provisions of the Austrian Labor Code [Arbeitsverfassungsgesetz],

b) Personen, die zum Zeitpunkt der Bestellung zum Vorstandsvorsitzenden älter als 65 oder zum Zeitpunkt der Wahl als Vorsitzender des Aufsichtsrat bzw. als Vorsitzenden-Stellvertreter älter als 75 Jahre sind,

b) persons who are older than 65 years at the time of their appointment as the Chairperson (CEO) of the Management Board or persons who are older than 75 years at the time of their election as the Chairperson or Deputy of the Supervisory Board,

c) Organmitglieder und Arbeitnehmer anderer österreichischer Kreditinstitute, ausgenommen solche Personen,

c) employees and members of the corporate bodies of other Austrian banks with the exception of persons exercising

die diese Funktion im Auftrag der Gesellschaft ausüben; ferner Organmitglieder und Arbeitnehmer anderer österreichischer Kreditinstitute sowie Personen, die mit mehr als 5 % am stimmberechtigten Kapital anderer österreichischer Kreditinstitute beteiligt sind, es sei denn, diese anderen Kreditinstitute oder diese Personen sind selbst mit zumindest 2 % am stimmberechtigten Kapital der Gesellschaft beteiligt,

- d) Personen, die mit einem Mitglied des Vorstandes, des Aufsichtsrates oder einem Arbeitnehmer der Gesellschaft in gerader Linie ersten Grades verwandt oder verschwägert sind, sowie der Ehegatte eines Mitgliedes des Vorstandes oder des Aufsichtsrates.

(3) Die Ausschließungsgründe gemäß Abs (2) lit d) sind nur auf die Mitglieder des Vorstandes und auf die gewählten Mitglieder des Aufsichtsrates anzuwenden.

§ 11 Bank- und Betriebsgeheimnis

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

§ 12 Vorstand

- (1) Der Vorstand hat unter eigener Verantwortung die Gesellschaft so zu leiten, wie das Wohl des

this function by order of the Company; employees and members of the corporate bodies of other Austrian banks and persons who hold more than 5% of the voting capital of other Austrian banks unless such other banks or such persons themselves hold at least 2% of the Company's voting capital,

- d) persons who are members of the immediate family of, or related by marriage to, a member of the Management Board, the Supervisory Board or an employee of the Company, and the spouse of a member of the Management Board or Supervisory Board.

(3) The reasons for precluding persons pursuant to para (2) item (d) are to be applied only to the members of the Management Board and the elected members of the Supervisory Board.

§ 11 Banking Secrecy and Trade Secrets

The members of the corporate bodies and the other persons who attend meetings of the corporate bodies are pledged to observe the banking secrecy rules and the data secrecy rules. They must not, without permission, use the information obtained by them in connection with confidential issues in the course of their activities or duties (trade secrets). These obligations continue to exist after a person has left the corporate body.

§ 12 Management Board

- (1) The Management Board shall be solely responsible for managing the Company as is deemed necessary

Unternehmens unter Berücksichtigung der Interessen der Aktionäre und der Arbeitnehmer sowie des öffentlichen Interesses es erfordert. Er besteht aus 4 bis 8 Mitgliedern.

for the welfare of the Company, whilst safeguarding the interests of the shareholders and the employees as well as the public interest. The Management Board shall comprise 4 to 8 members.

- (2) Die Bestellung der Mitglieder des Vorstandes erfolgt durch den Aufsichtsrat. Dieser ernennt ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden des Vorstandes und ein Vorstandsmitglied zum Vorsitzenden-Stellvertreter des Vorstandes. Der Aufsichtsrat ist berechtigt, Vorstandsmitglieder auf höchstens fünf Jahre zu bestellen. Eine wiederholte Bestellung ist zulässig. Der Aufsichtsrat kann die Bestellung zum Vorstandsmitglied und die Ernennung zum Vorsitzenden des Vorstandes und dessen Vertreter widerrufen, wenn ein wichtiger Grund vorliegt.
- (2) The members of the Management Board are appointed by the Supervisory Board. The Supervisory Board appoints a member of the Management Board as chairperson of the Management Board and one member of the Management Board as deputy chairperson of the Management Board. The Supervisory Board is authorized to appoint members of the Management Board for a maximum term of five years. Reappointment is permitted. A person may be appointed for more than one term. The Supervisory Board may revoke an appointment of a member of the Management Board and of a chairperson of the Management Board and his deputy if it seems justified for important reasons.
- (3) Der Vorstand fasst seine Beschlüsse mit einfacher Stimmenmehrheit. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden - bei dessen Abwesenheit die Stimme des Vorsitzenden-Stellvertreters, der die Sitzung leitet, - den Ausschlag. Stimmenthaltung gilt nicht als Stimmabgabe.
- (3) Resolutions are adopted by the Management Board by simple majority. In the event of parity of votes the chairperson shall exercise the casting vote. In the chairperson's absence this will be done by the deputy chairperson who chairs the meeting. An abstention shall not count as a vote that has been cast.

§ 13 Vertretung der Gesellschaft

§ 13 Representation of the Company

- (1) Die Gesellschaft wird durch jeweils zwei Vorstandsmitglieder gemeinsam oder durch ein Vorstandsmitglied gemeinsam mit einem Gesamtprokuristen vertreten.
- (1) The Company shall be represented by two members of the Management Board jointly, or by one member of the Management Board together with a holder of joint power of Prokura.
- (2) Die Gesellschaft wird ferner durch jeweils zwei Gesamtprokuristen, denen eine über den gesetzlichen Inhalt der Prokura hinausgehende Vollmacht erteilt worden ist, gemeinschaftlich vertreten.
- (2) Furthermore, the Company shall be represented by two holders of joint power of Prokura jointly who have been granted a power of attorney going beyond the statutory power of Prokura.

- | | |
|--|--|
| (3) Mit den unternehmensrechtlichen Einschränkungen wird die Gesellschaft auch durch jeweils zwei Gesamtprokuristen vertreten. | (3) Subject to the business law restrictions the Company shall also be represented by two holders of joint power of Prokura jointly. |
| (4) Handlungsvollmachten für den gesamten Geschäftsbetrieb können nur an jeweils zwei Personen gemeinsam erteilt werden. | (4) Individual powers of attorney for the entire business [Handlungsvollmacht] may only be granted to two individuals jointly. |

§ 14 Aufsichtsrat

- (1) Der Aufsichtsrat besteht aus sieben von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern sowie aus vier gemäß den Bestimmungen des Arbeitsverfassungsgesetzes entsendeten Arbeitnehmervertretern. Bei der Wahl hat die Hauptversammlung auf die fachliche und persönliche Qualifikation der Mitglieder sowie auf eine im Hinblick auf die Struktur und das Geschäftsfeld der Gesellschaft fachlich ausgewogene Zusammensetzung zu achten. Weiters sind Aspekte der Diversität des Aufsichtsrates im Hinblick auf die Vertretung beider Geschlechter, die Altersstruktur sowie auf die Internationalität angemessen zu berücksichtigen.
- (2) Der Aufsichtsrat wählt im Anschluss an die Hauptversammlung, in welcher seine Wahl erfolgt ist, aus seiner Mitte einen Vorsitzenden und einen Stellvertreter des Vorsitzenden. Die Wahl erfolgt für die Dauer der Funktion des Aufsichtsratsmitgliedes. Erhält bei einer Wahl kein Aufsichtsratsmitglied die absolute Mehrheit, so erfolgt eine Stichwahl zwischen den zwei Personen, welche die meisten Stimmen erhalten haben. Ergibt die Stichwahl Stimmgleichheit, so entscheidet das Los.

§ 14 Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall consist of seven members who are elected at the General Shareholders' Meeting and of four representatives of the employees delegated to the Supervisory Board pursuant to the provisions of the Austrian Labor Code. When electing members, the General Shareholders' Meeting shall take into account the work-related and personal qualifications of the members as well as a balanced composition of the Board in terms of areas of work with regard to the Company's structure and line of business. In addition, aspects of diversity of the Supervisory Board with regard to equal gender representation, age structure and internationality shall be reasonably considered.
- (2) Following the General Shareholders' Meeting at which it was elected the Supervisory Board shall elect one of its members as chairperson and another member as deputy chairperson. The election shall be for a period corresponding to the term of office of a member of the Supervisory Board. In the event that no member of the Supervisory Board should receive an absolute majority, a second ballot shall take place between the two persons who received the largest number of votes. In the event of parity of votes in the second ballot, the decision will be taken by drawing lots.

- | | |
|---|---|
| <p>(3) Die Funktionsdauer der gewählten Mitglieder des Aufsichtsrates endet - falls sie nicht für eine kürzere Funktionsdauer gewählt werden - mit dem Ablauf jener Hauptversammlung, in der über die Entlastung für das auf die Wahl folgende vierte Geschäftsjahr beschlossen wird; Wiederwahl ist zulässig.</p> <p>(4) Die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat erlischt ferner durch Tod, Widerruf der Bestellung, Rücktritt mittels schriftlicher, an den Vorsitzenden des Aufsichtsrates zu richtender Erklärung, bei Vorliegen eines Ausschließungsgrundes gemäß § 10 der Satzung.</p> <p>(5) Scheidet ein gewähltes Mitglied des Aufsichtsrates vor Ablauf seiner Funktionsdauer aus, so ist die dadurch freiwerdende Stelle unverzüglich, spätestens jedoch in der nächsten ordentlichen Hauptversammlung wieder zu besetzen, doch gilt die Wahl des neuen Mitgliedes nur für die restliche Funktionsdauer des ausgeschiedenen. Gelangt das Amt des Vorsitzenden des Aufsichtsrates oder seines Stellvertreters zur Erledigung, so ist eine Ersatzwahl in der nächsten Sitzung des Aufsichtsrates vorzunehmen.</p> | <p>(3) Unless the members of the Supervisory Board are elected for a shorter term, the term of office of the elected members of the Supervisory Board shall end at the end of the General Shareholders' Meeting which by resolution approves of the acts of the Supervisory Board in respect of the fourth business year following the election of the members of the Supervisory Board. Re-election is permissible.</p> <p>(4) In addition, membership of the Supervisory Board is terminated by death, revocation of the appointment, resignation as member by way of a written statement to be addressed to the chairperson of the Supervisory Board and for reasons of preclusion pursuant to Article 10 of the Articles of Association.</p> <p>(5) In the event that an elected member of the Supervisory Board leaves the Board before his term of office has expired, the resulting vacant position shall be filled immediately, at the latest, however, at the next Ordinary Shareholders' Meeting. However, the election of the new member shall apply only for the remaining term of office of the member that left the Supervisory Board. If the office of the chairperson of the Supervisory Board or of his deputy becomes vacant, a by-election shall be held at the next meeting of the Supervisory Board to fill the vacancy.</p> |
|---|---|

§ 15 Aufgaben des Aufsichtsrates

- (1) Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung zu überwachen. Er hat dabei die ihm durch Gesetz und Satzung zugewiesenen Aufgaben wahrzunehmen.
- (2) Dem Aufsichtsrat obliegen insbesondere:

§ 15 Duties of the Supervisory Board

- (1) The Supervisory Board shall monitor the management of the Company's business. In doing so it is required to exercise the duties assigned to it by law and by the Articles of Association.
- (2) The duties of the Supervisory Board, in particular, include:

- | | |
|--|---|
| a) die Bestellung und der Widerruf der Bestellung der Vorstandsmitglieder einschließlich der Ernennung des Vorsitzenden des Vorstandes sowie dessen Stellvertreter, | a) appointment and revocation of the appointment of the members of the Management Board, including the appointment of the chairperson of the Management Board and his deputy, |
| b) der Abschluss und die Änderung von Anstellungsverträgen mit Vorstandsmitgliedern, wobei der Aufsichtsrat dafür zu sorgen hat, dass die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder - unter Berücksichtigung der Bestimmungen des Bankwesengesetzes - in einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben und Leistungen des einzelnen Vorstandsmitgliedes, zur Lage der Gesellschaft und zu der üblichen Vergütung stehen und langfristige Verhaltensanreize zur nachhaltigen Unternehmensentwicklung setzen, was sinngemäß für Ruhegelder, Hinterbliebenenbezüge und Leistungen verwandter Art gilt, | b) conclusion of and amendments to employment contracts for members of the Management Board. In exercising this function, the Supervisory Board shall ensure, in compliance with the provisions of the Austrian Banking Act, that the total remuneration of the members of the Management Board is appropriate with regard to the functions and the work of the individual members, to the situation of the Company and to usual remuneration, and provide long-term incentives for a sustainable business development. This also applies analogously to pensions, pensions of surviving dependents and related benefits, |
| c) die Beschlussfassung über die Geschäftsordnungen für den Aufsichtsrat und seiner Ausschüsse, | c) resolutions on the internal rules of procedure for the Supervisory Board and its committees, |
| d) die Beschlussfassung über die vom Vorstand zu erstellende Geschäftsordnung für den Vorstand einschließlich der Geschäftsverteilung, | d) resolutions on the internal rules of procedure for the Management Board to be drawn up by the Management Board, including allocation of responsibilities, |
| e) die Beschlussfassung über den Entscheidungsrahmen bei Krediten, insbesondere über die Art und Höchstgrenzen derselben, wobei die gesetzlichen Höchstgrenzen zu beachten sind, | e) resolutions on the discretionary powers in case of loans, especially with regard to the nature and upper limit of the same, giving due consideration to the statutory maximum amounts, |
| f) die Behandlung der Prüfungsberichte der Prüfungsstelle des Sparkassen-Prüfungsverbandes und die | f) examination of the audit reports of the auditing agency of the Savings Banks Auditing Association [Sparkassen- |

Stellungnahme hierzu, die Prüfung des Jahresabschlusses, des Lageberichtes und des Vorschlages über die Gewinnverteilung sowie des Konzernabschlusses und des Konzernlageberichtes,

Prüfungsverband] and furnishing its comments thereon, examination of the annual financial statements, the director's report and the proposal for distribution of the profit, and of the consolidated financial statements and the group director's report,

g) die Billigung des geprüften Jahresabschlusses, sofern nicht nach dem Aktiengesetz die Hauptversammlung zuständig ist,

g) approval of the audited annual financial statements unless the same is to be given by the General Shareholders' Meeting pursuant to the Austrian Stock Corporation Act,

h) die Geltendmachung von Ersatzansprüchen gegen Mitglieder des Vorstandes,

h) asserting of claims for compensation vis-à-vis members of the Management Board,

i) die Vertretung der Gesellschaft in Rechtsbeziehungen zwischen Vorstandsmitgliedern und der Gesellschaft und

i) representation of the Company in legal matters between members of the Management Board and the Company and

j) die Bestellung von Ausschüssen (§ 17 der Satzung).

j) appointment of committees (Article 17 of the Articles of Association).

(3) Folgende Vorstandsbeschlüsse bedürfen der Zustimmung des Aufsichtsrates:

(3) The Supervisory Board's approval is required for the following resolutions of the Management Board:

a) die Zustimmung zur Übertragung von vinkulierten Namensaktien gemäß § 6 Abs (3) der Satzung,

a) approval of the transfer of registered shares with restricted transferability pursuant to Article 6 para (3) of the Articles of Association,

b) der Erwerb und die Veräußerung von Beteiligungen an Unternehmungen sowie der Erwerb und die Veräußerung von Unternehmen oder Betrieben, sofern der Gegenwert der einzelnen zu erwerbenden bzw. zu veräußernden Beteiligung oder des zu erwerbenden oder zu veräußernden Unternehmens oder Betriebes eine in Satzung der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat festgesetzte Höhe übersteigt, jedenfalls aber dann,

b) acquisition and disposal of holdings in companies, and acquisition and disposal of companies or businesses, if the equivalent value of the individual holding that is to be acquired or disposed of, or of the company or business that is to be acquired or disposed of, exceeds an amount specified in the internal rules of procedure for the Supervisory Board, in any event, however, if the flow of capital exceeds 3 per

wenn die Kapitalbewegung 3 %
der anrechenbaren Eigenmittel
der Gesellschaft überschreitet,

thousand of the Company's
applicable own funds,

- | | |
|---|--|
| c) die Stilllegung von Unternehmen oder Betrieben, | c) closing down of companies or businesses, |
| d) der Erwerb, die Veräußerung oder die Belastung von Liegenschaften, wenn der Gegenwert der einzelnen zu erwerbenden bzw. zu veräußernden Liegenschaft oder die Gesamtbelastung der einzelnen Liegenschaft eine in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat festgesetzte Höhe übersteigt; keiner Zustimmung bedarf der Erwerb von Liegenschaften und deren spätere Veräußerung zur Hereinbringung von Forderungen der Gesellschaft, | d) acquisition, disposal or encumbrance of real estate if the equivalent value of the individual property that is to be acquired or disposed of, or its total encumbrances, exceeds an amount specified in the internal rules of procedure for the Supervisory Board. No approval is required for the acquisition and the subsequent disposal of real estate with the object of collection of claims of the Company, |
| e) die Errichtung und Schließung von Zweigniederlassungen, | e) opening and closing of branches, |
| f) die Aufnahme und Aufgabe von Geschäftszweigen, | f) commencement and discontinuation of lines of business, |
| g) jeder Großkredit der Gesellschaft bzw. der Kreditinstitutsgruppe im Sinne der anwendbaren Bestimmungen sowie der Abschluss von Rechtsgeschäften gemäß § 28 des Bankwesengesetzes; über Großkredite ist im Aufsichtsrat mindestens einmal jährlich zu berichten, | g) any large exposure of the Company or the group of banks pursuant to the applicable provisions as well as conclusion of legal transactions according to Section 28 of the Austrian Banking Act. The Supervisory Board shall be furnished at least one report every year on such large exposures, |
| h) die Ausgabe von Wertpapieren gemäß § 1 Abs (1) Z 9 und 10 des Bankwesengesetzes, | h) issuance of securities pursuant to Section 1 para (1) items 9 and 10 of the Austrian Banking Act, |
| i) die Hereinnahme von Ergänzungskapital, | i) acceptance of supplementary capital, |
| j) die Aufnahme von Darlehen und Krediten, die einen in der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat zu bestimmendem | j) taking up of loans or credits which, either individually or in the aggregate in one business year, exceed an amount to be |

- | | |
|---|--|
| Betrag im Einzelnen und insgesamt in einem Geschäftsjahr übersteigen, | determined in the internal rules of procedure for the Supervisory Board, |
| k) Beschlussfassung über den Jahresvoranschlag, insbesondere für den Verwaltungsaufwand sowie für bauliche und betriebliche Investitionen (Investitionsplan), | k) resolution on the annual budget, especially with regard to administrative expenditures and investments for construction and operational purposes (investment plan), |
| l) Überschreitungen des Jahresvoranschlages, insbesondere für den Verwaltungsaufwand sowie für bauliche und betriebliche Investitionen, von mehr als 10 %, | l) exceeding the annual budget, especially with regard to administrative expenditures and investments for construction and operational purposes, by more than 10%, |
| m) Beschlussfassung über bauliche Investitionen, deren voraussichtliche Kosten im Einzelfall 2 ‰ der anrechenbaren Eigenmittel übersteigen, | m) resolutions on construction investments if the anticipated expense to be incurred in a particular case exceeds 2 per thousand of the Company's applicable own funds, |
| n) die Erteilung der Prokura und einer über den gesetzlichen Inhalt der Prokura hinausgehenden Vollmacht (§ 13 der Satzung), | n) granting of power of Prokura and power of attorney going beyond the legal content of such power of Prokura (Article 13 of the Articles of Association), |
| o) die Festlegung allgemeiner Grundsätze der Geschäftspolitik, | o) determining the Company's general principles of business policy, |
| p) die Festlegung von Grundsätzen über die Gewährung von Gewinn- oder Umsatzbeteiligungen und Pensionszusagen an leitende Angestellte im Sinne des § 80 Abs (1) des Aktiengesetzes, | p) determining the principles for granting of shares in the Company's profit or turnover, and for making pension commitments vis-à-vis the Company's executive employees [leitende Angestellte] within the meaning of Section 80 para (1) of the Austrian Stock Corporation Act, |
| q) das Ausscheiden aus dem Sparkassensektor (§ 92 Abs (7) des Bankwesengesetzes), | q) leaving the savings banks sector (Section 92 para (7) of the Austrian Banking Act), |
| r) Verschmelzungen. | r) Mergers. |

- (4) Der Aufsichtsrat kann Satzungsänderungen, die nur die Fassung betreffen, beschließen.

- (4) The Supervisory Board may adopt resolutions on an amendment to the Articles of Association insofar as they only affect the wording of the Articles of Association.

§ 16 Innere Ordnung des Aufsichtsrates

§ 16 Procedures of the Supervisory Board

- (1) Der Aufsichtsrat tritt mindestens einmal in jedem Kalendervierteljahr zusammen.

- (1) The Supervisory Board shall meet at least once every calendar quarter.

- (2) Seine Sitzungen werden durch den Vorsitzenden, bei Verhinderung des Vorsitzenden durch seinen Stellvertreter, schriftlich, mindestens eine Woche vorher unter Angabe des Ortes, der Zeit und der Tagesordnung einberufen. Die Einberufung kann auch mittels Telefax oder auf elektronischem Weg (E-Mail) an ein Aufsichtsratsmitglied bei dessen ausdrücklicher Zustimmung erfolgen. Die Sitzung muss binnen drei Wochen nach der Einberufung stattfinden.

- (2) The meetings of the Supervisory Board are convened by giving at least one week's advance notice in writing, which specifies the venue and time of the meeting and includes the agenda. Such notice shall be given by the chairperson. If he is prevented from doing so, the meetings shall be convened by the deputy chairperson. Meetings may also be convened by fax or electronic means (e-mail) on condition of explicit consent by the member concerned. Meetings must take place not later than three weeks after they have been convened.

- (3) Der Vorstand und jedes Mitglied des Aufsichtsrates kann unter Angabe des Zwecks und der Gründe schriftlich verlangen, dass der Vorsitzende bzw. sein Stellvertreter unverzüglich eine Sitzung des Aufsichtsrates einberuft. Wird diesem Verlangen nichtentsprochen, so kann der Antragsteller selbst den Aufsichtsrat einberufen. Eine solche Sitzung muss binnen zwei Wochen nach deren Einberufung stattfinden.

- (3) By stating the purpose and the reasons the Management Board and any member of the Supervisory Board may demand in writing that the chairperson or the deputy chairperson, respectively, immediately convene a meeting of the Supervisory Board. In the event that such demand is not met, the person may himself convene a meeting of the Supervisory Board. Such a meeting must take place not later than two weeks after it has been convened.

- (4) Der Aufsichtsrat ist beschlussfähig, wenn einschließlich des Vorsitzenden oder seines Stellvertreters mindestens drei Mitglieder anwesend sind. Bei Zustimmungsbeschlüssen nach § 15 Abs (3) lit r), sofern dadurch die Gesellschaft als nach

- (4) The Supervisory Board shall constitute a quorum if at least three members of the Supervisory Board are present, and this must include the chairperson or the deputy chairperson. Two thirds of the members are required to be present in case of resolutions of assent in

österreichischem Recht errichtete Gesellschaft und als österreichisches Kreditinstitut untergeht oder mit Gesellschaften, die zum 22.7.2000 nicht der Kreditinstitutsgruppe der Bank Austria Aktiengesellschaft angehört haben, ist die Anwesenheit von zwei Dritteln der Mitglieder erforderlich.

accordance with Article 15 para (3) item (r), if as a consequence thereof the Company ceases to exist as a company established under Austrian law and as an Austrian bank, or with companies which were not part of the group of banks of Bank Austria Aktiengesellschaft as of July 22, 2000.

- (5) Beschlüsse des Aufsichtsrates bedürfen der einfachen Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Stimmenthaltung gilt nicht als Stimmabgabe. Bei Stimmgleichheit gibt die Stimme des Vorsitzenden den Ausschlag. Bei Zustimmungsbeschlüssen nach § 15 Abs (3) lit r), sofern dadurch die Gesellschaft als nach österreichischem Recht errichtete Gesellschaft und als österreichisches Kreditinstitut untergeht oder mit Gesellschaften, die zum 22.7.2000 nicht der Kreditinstitutsgruppe der Bank Austria Aktiengesellschaft angehört haben, ist die Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen erforderlich.
- (5) Resolutions of the Supervisory Board require simple majority of the votes cast. Abstentions shall not count as votes cast. In the event of parity of votes the chairperson shall have the casting vote. In case of resolutions of assent in accordance with Article 15 para (3) item (r), if thereby the Company ceases to exist as a company established under Austrian law and as an Austrian bank, or with companies which were not part of the group of banks of Bank Austria Aktiengesellschaft as of July 22, 2000 a majority of two thirds of the votes cast is required.
- (6) Die Verhandlungen und Beschlüsse des Aufsichtsrates erfolgen in Sitzungen, die durch den Vorsitzenden des Aufsichtsrates - bei Verhinderung des Vorsitzenden durch seinen Stellvertreter - geleitet werden. Eine Beschlussfassung durch schriftliche Umfrage ist zulässig, wenn der Vorsitzende - bei Verhinderung des Vorsitzenden sein Stellvertreter - eine solche Beschlussfassung aus Zweckmäßigkeitsgründen anordnet und sich kein Mitglied gegen diese Art der Abstimmung ausspricht. Für die schriftliche Stimmabgabebegelten die Bestimmungen des Abs (5) entsprechend. Eine Vertretung gemäß Abs (10) ist bei schriftlicher Umfrage nicht zulässig. Einer schriftlichen Umfrage ist eine Umfragemittels eines von der
- (6) The Supervisory Board shall conduct its deliberations and adopt its resolutions at meetings which are chaired by the chairperson of the Supervisory Board. If he is prevented from doing so, the meeting shall be chaired by the deputy chairperson. A resolution may be adopted by an inquiry that is circulated among members in writing if this is directed by the chairperson for reasons of expediency and if no member objects to this mode of voting. If the chairperson is prevented from doing so, the same procedure may be directed by the deputy chairperson. The provisions of para (5) shall apply to a vote in writing accordingly. Representation pursuant to para (10) is not permissible for an inquiry circulated to members in writing. Voting via a web service provided by

Gesellschaft bereitgestellten
Webdienstes gleichzustellen.

the Company is treated equally to a
vote in writing.

- (7) Wenn ein Mitglied des Aufsichtsrates es verlangt und dieser Antrag eine Mehrheit von zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen findet, hat die Beschlussfassung geheim durch Abgabe von Stimmzetteln zu erfolgen.
- (7) A resolution shall be adopted by secret ballot if any member of the Supervisory Board makes a request to this effect, provided this request is approved of by a majority of two thirds of the votes cast.
- (8) Über jede Sitzung des Aufsichtsrates ist eine Niederschrift aufzunehmen, wobei insbesondere Tag, Ort und Teilnehmer der Sitzung sowie das Ergebnis der Abstimmungen festzuhalten sind. Die Niederschrift ist vom jeweiligen Vorsitzenden zu unterfertigen, wobei die Unterfertigung auch elektronisch erfolgen kann.
- (8) Minutes must be kept of every meeting of the Supervisory Board. Such minutes must, in particular, contain the day and venue, the participants present at the meeting and the results of the votings. The minutes must be signed by the person chairing the meeting; the signature can be made by electronic means.
- (9) An den Sitzungen des Aufsichtsrates haben grundsätzlich die Vorstandsmitgliederteilzunehmen. Diese können von der Teilnahme ausgeschlossen werden, insbesondere wenn es sich um Angelegenheiten des § 15 Abs (2) lit a) und b) der Satzung handelt. An den Beratungen über den Jahresabschluss haben die Bankprüfer als sachverständige Auskunftspersonen teilzunehmen. Sachverständige und andere Auskunftspersonen können zur Beratung zugezogen werden.
- (9) The members of the Management Board shall, in principle, attend the meetings of the Supervisory Board. They may be excluded from attending a Supervisory Board meeting especially if the issues discussed are those of Article 15 para (2) items (a) and (b) of the Articles of Association. The bank auditors shall, as experts who are able to provide important information, attend the deliberations regarding the annual financial statements. Experts and other persons who are able to provide information may be invited to attend a meeting for the purpose of advising the Supervisory Board.
- (10) Die Mitglieder des Aufsichtsrates können ihre Aufgaben nicht durch andere ausüben lassen. Ein Aufsichtsratsmitglied kann aber ein anderes schriftlich mit seiner Vertretung bei einer einzelnen Sitzung betrauen. Ein so vertretenes Mitglied ist bei der Feststellung der Beschlussfähigkeit einer Sitzung nicht mitzuzählen. Das Recht, den Vorsitz zu führen, kann nicht übertragen werden.
- (10) Members of the Supervisory Board may not request that their duties be performed by others. A member of the Supervisory Board may, however, ask another member in writing to represent him at a meeting. The member who is being represented in this way shall not be included when it is determined whether that meeting constitutes a quorum. The right to chair a meeting may not be transferred.

§ 17 Ausschüsse

Zusätzlich zu den gesetzlich erforderlichen Ausschüssen kann der Aufsichtsrat aus seiner Mitte weitere auch entscheidungsbefugte Ausschüsse bilden und deren Aufgaben und Befugnisse im Rahmen der rechtlichen Möglichkeiten festsetzen.

§ 17 Committees

In addition to the committees required by law the Supervisory Board may appoint other committees, including committees with decision-making power, from among its members and define their duties and powers in accordance with the law.

§ 18 Willenserklärungen des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat wird durch seinen Vorsitzenden, im Falle der Verhinderung des Vorsitzenden durch seinen Stellvertreter, nach außen vertreten.

§ 18 Representation of the Supervisory Board

The Supervisory Board shall be represented vis-à-vis third parties by the chairperson. If he is prevented from doing so, it shall be represented by the deputy chairperson.

§ 19 Aufsichtsratsvergütung

(1) Die Aufsichtsratsmitglieder haben Anspruch auf Ersatz von Barauslagen. Außerdem erhalten sie - ausgenommen die gemäß den Bestimmungen des Arbeitsverfassungsgesetzes ernennten Arbeitnehmervertreter - eine Aufsichtsratsvergütung. Die Aufsichtsratsvergütung besteht aus einem Anwesenheitsgeld für jede Sitzung und einer jährlichen Aufwandsentschädigung. Die Höhe der Vergütung wird durch Beschluss der Hauptversammlung festgesetzt.

§ 19 Remuneration of the Members of the Supervisory Board

(1) The members of the Supervisory Board are entitled to reimbursement of cash expenses. With the exception of the representatives of the employees delegated pursuant to the provisions of the Austrian Labor Code they are also entitled to remuneration. Such remuneration shall be in the form of an attendance fee for each meeting and an annual expense allowance. The amount of the remuneration will be determined by a resolution of the General Shareholders' Meeting.

(2) Die Höhe der Aufsichtsratsvergütung hat mit den Aufgaben der Mitglieder und der Lage der Gesellschaft in Einklang zu stehen.

(2) The amount of the remuneration of the members of the Supervisory Board shall be commensurate with the functions performed by the members and the situation of the Company.

§ 20 Hauptversammlung

(1) Die Hauptversammlung dient der gemeinschaftlichen Willensbildung der Aktionäre in den Angelegenheiten der Gesellschaft und beschließt in den im Gesetz oder in der Satzung ausdrücklich bestimmten Fällen.

§ 20 General Shareholders' Meeting

(1) The General Shareholders' Meeting serves the purpose of formulating the shareholders' common will and resolves on the matters expressly provided by law or the Articles of Association.

- | | |
|---|--|
| (2) Die Hauptversammlung wird vom Vorstand einberufen. Der Aufsichtsrat beruft die Hauptversammlung in den vom Gesetz bestimmten Fällen ein. | (2) The General Shareholders' Meeting is convened by the Management Board. The Supervisory Board convenes the General Shareholders' Meeting in those cases provided for by law. |
| (3) Die Hauptversammlung ist einzuberufen, wenn Aktionäre, deren Anteile zusammen 5% des Grundkapitals erreichen, die Einberufung schriftlich unter Vorlage der Tagesordnung und eines Beschlussvorschlages zu jedem Tagesordnungspunkt verlangen. | (3) A General Shareholders' Meeting shall be convened if shareholders whose shares in the aggregate amount to 5% of the share capital request in writing that a Meeting be convened and include the agenda and a proposal for resolution with regard to every item on the agenda. |
| (4) Die Einberufung muss spätestens am achtundzwanzigsten Tag vor der ordentlichen Hauptversammlung, ansonsten spätestens am einundzwanzigsten Tag vor der Hauptversammlung bekannt gemacht werden. | (4) The notice convening the General Shareholders' Meeting must be published not later than on the twenty-eighth day prior to the day on which the Ordinary Shareholders' Meeting is to take place, in other cases not later than on the twenty-first day prior to the Meeting. |
| (5) Die Einberufung hat die Tagesordnung zu enthalten. | (5) The notice convening the General Shareholders' Meeting shall include the agenda. |
| (6) 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. Ein Aktionär kann der Gesellschaft stattdessen eine elektronische Postadresse bekannt geben und in die Mitteilung der Einberufung auf diesem Weg einwilligen. | (6) If the Company knows the names of the shareholders, the General Shareholders' Meeting may be convened by registered letter to the shareholders' addresses advised to the Company. Instead, shareholders may advise an electronic mail address to the Company and agree to receive announcements convening the General Shareholders' Meeting in this way. |
| (7) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft und/oder nach Maßgabe dieses § 20 virtuell bzw hybrid statt. | (7) The General Shareholders' Meeting shall be held at the Company's registered office and/or virtually and/or hybrid in accordance with the provisions of this § 20. |
| (8) Die Berechtigung zur Teilnahme an der Hauptversammlung und zur Ausübung der Aktionärsrechte, die im Rahmen der Hauptversammlung | (8) The right to attend a General Shareholders' Meeting and to exercise shareholder rights which are to be claimed in connection with |

geltend zu machen sind, richtet sich nach der Eintragung im Aktienbuch zu Beginn der Versammlung.

General Shareholders' Meetings shall depend on registration in the share ledger at the beginning of the Meeting.

- (9) Zur Teilnahme an der Hauptversammlung sind nur solche Aktionäre berechtigt, deren Anmeldung der Gesellschaft spätestens am dritten Werktag vor der Hauptversammlung in Textform zugeht.
- (9) Only those shareholders shall be entitled to attend a General Shareholders' Meeting whose written registration is received by the Company not later than on the third business day before the Meeting.
- (10) Den Vorsitz in der Hauptversammlung führt der Vorsitzende des Aufsichtsrates, bei seiner Verhinderung sein Stellvertreter. Ist keiner von diesen erschienen oder zur Leitung der Versammlung bereit, so hat der zur Beurkundung beigezogene Notar die Versammlung zur Wahl eines Vorsitzenden zu leiten.
- (10) The General Shareholders' Meeting shall be chaired by the chairperson of the Supervisory Board. If he is prevented from doing so, it shall be chaired by his deputy. If none of them appears or is prepared to chair the Meeting, then the notary public called in to certify the official documents shall arrange for the General Shareholders' Meeting to elect a chairperson.
- (11) Wird bei Wahlen im ersten Wahlgang keine Mehrheit erzielt, so findet die engere Wahl zwischen den beiden Kandidaten statt, die die meisten Stimmen erhalten haben. Bei Stimmgleichheit entscheidet der Vorsitzende.
- (11) If no majority is reached after the first vote, then there shall be a runoff between the two candidates with the most votes. In the event of parity of votes, the chairperson shall have the casting vote.
- (12) Der Vorsitzende kann Umstellungen der Tagesordnung vornehmen und bestimmt ferner Art und Form der Abstimmungen.
- (12) The chairperson may modify the agenda and determines the type and mode of voting.
- (13) Sofern das Gesetz nicht zwingend eine andere Mehrheit vorschreibt, beschließt die Hauptversammlung mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen und in Fällen, in denen eine Kapitalmehrheit erforderlich ist, mit einfacher Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals. Die Vertretung von allen vinkulierten Namensaktien ist erforderlich bei Beschlüssen nach § 146 Abs (1) des Aktiengesetzes betreffend Änderungen der Satzung in § 14
- (13) Unless otherwise required by law, the General Shareholders' Meeting shall adopt a resolution by simple majority of the votes cast, and in cases where a majority of the capital is required, by simple majority of the share capital represented when the resolution is adopted. All registered shares transfer of which is restricted must be represented in case of resolutions pursuant to Section 146 para (1) Austrian Stock Corporation Act with regard to amendments to or modifications of Article 14 para (1) of the Articles of Association,

Abs (1), wonach der Aufsichtsrat aus einer ungeraden Anzahl an von der Hauptversammlung gewählten Mitgliedern besteht, § 16 Abs (4) und (5) in Verbindung mit § 15 Abs (3) lit b) und q) und dieses Absatzes, bei Beschlüssen gemäß § 2 Abs (1) UmwG, §§ 8 und 17 SpaltG, sowie § 221 Abs (2) und (3) AktG, sofern dadurch die Gesellschaft als nach österreichischem Recht errichtete Gesellschaft und als österreichisches Kreditinstitut untergeht, weiters bei Beschlüssen gemäß § 221 Abs (2) und (3) AktG mit Gesellschaften, die zum 22.7.2000 nicht der Kreditinstitutsgruppe der Bank Austria Aktiengesellschaft angehört haben. Die Bestimmungen für Beschlüsse gemäß § 221 Abs (2) und (3) AktG gelten gleichermaßen für Beschlüsse gemäß § 233 Abs (1) und 234 Abs (2) AktG.

according to which the Supervisory Board consists of an odd number of members to be elected by the General Shareholders' Meeting, Article 16 paras (4) and (5) in conjunction with Article 15 para (3) items (b) and (q) and this paragraph in case of resolutions pursuant to Section 2 para (1) Austrian Mergers and Reorganisations Act [Umwandlungsgesetz], Sections 8 and 17 Austrian Spin-off Statute [Spaltungsgesetz], as well as Section 221 paras (2) and (3) Austrian Stock Corporation Act if as a consequence thereof the Company ceases to exist as a company established under Austrian law and as an Austrian bank and, in addition, in case of resolutions pursuant to Section 221 paras (2) and (3) Austrian Stock Corporation Act with companies which were not part of the group of banks of Bank Austria Aktiengesellschaft as of July 22, 2000. In case of resolutions pursuant to Section 233 para (1) and Section 234 para (2) Austrian Stock Corporation Act the same provisions as in case of resolutions pursuant to Section 221 paras (2) and (3) Austrian Stock Corporation Act shall apply.

(14) Die Vertretung von allen vinkulierten Namensaktionären ist nicht erforderlich bei Hauptversammlungsbeschlüssen nach § 8 und § 17 SpaltG über eine Abspaltung von Vermögenger Gesellschaft, sofern der Nettobuchwert aller abgespaltenen und abzuspaltenen Vermögensteile in einem Geschäftsjahr nicht mehr als 1 % des gesamten Nettobuchwertes (dieser definiert als das Eigenkapital, derzeit anzugeben gemäß Anlage 2 zu § 43 Bankwesengesetz, Teil 1, unter Passiva Positionen 9, 10, 11 und 12) der Gesellschaft entsprechend dem letzten festgestellten nicht

(14) The representation of all registered shares transfer of which is restricted is not required in the case of resolutions pursuant to Sections 8 and 17 Austrian Spin-off Statute [Spaltungsgesetz] on any spin-off of assets of the Company to the extent that the net asset value of the spun off assets in any business year and all assets to be spun off in the same business year does not exceed 1% of the Company's total net asset value (the latter being defined as the equity, which is currently to be stated as laid down in attachment 2 to Section 43 of the Austrian Banking Act, Part 1 under "Passiva Positionen 9, 10, 11 and 12") as per the most recently adopted

konsolidierten Jahresabschluss der Gesellschaft beträgt, wobei als Nettobuchwert der spaltungsgegenständlichen Vermögensteile zumindest jenes Kapital anzusetzen ist, welches bankaufsichtsrechtlich gemäß § 22 Abs 1 Bankwesengesetz (in der Fassung BGBl. I Nr. 33/2005) in der Gesellschaft den spaltungsgegenständlichen Vermögensteilen zugeordnet ist; die Vertretung aller vinkulierten Namensaktionäre ist jedoch erforderlich bei Hauptversammlungsbeschlüssen nach § 8 und § 17 SpaltG über eine nicht verhältnismäßige Abspaltung von Vermögen der Gesellschaft, sofern ein derartiger Hauptversammlungsbeschluss das Ausscheiden vinkulierter Namensaktionäre als Aktionäre der Gesellschaft zur Folge hat. Weiters ist die Vertretung von allen vinkulierten Namensaktionären erforderlich bei Beschlüssen nach § 146 Abs 1 Aktiengesetz betreffend die Änderung der Satzung in diesem Absatz.

unconsolidated annual financial statements of the Company, provided that the net asset value of the spun off assets has to be at least equal to the capital allocated to such assets for regulatory purposes pursuant to Section 22 para 1 of the Austrian Banking Act (as amended by BGBl. I No. 33/2005). Representation of all registered shares transfer of which is restricted is, however, required in the case of resolutions pursuant to Sections 8 and 17 Austrian Spin-off Statute [Spaltungsgesetz] on a non-pro-rata spin-off of assets of the Company if this leads to the exclusion of holders of registered shares transfer of which is restricted as shareholders of the Company. Representation of all registered shares transfer of which is restricted is furthermore required in the case of resolutions pursuant to Section 146 para 1 Austrian Stock Corporation Act concerning an amendment to this paragraph of the Articles of Association.

(15) Hauptversammlungen können nach Maßgabe der Bestimmungen des Virtuelle Gesellschafterversammlungen-Gesetz (VirtGesG) auch ohne physische Anwesenheit der Teilnehmer in Form einer einfachen virtuellen Versammlung (§ 2 VirtGesG), einer moderierten virtuellen Versammlung (§ 3 VirtGesG) oder einer hybriden Versammlung (§ 4 VirtGesG) durchgeführt werden, wobei die Entscheidung über die Form der Durchführung dem einberufenden Organ obliegt.

(15) In accordance with the provisions of the Act on the Virtual Shareholders' Meetings (VirtGesG), a General Shareholders' Meeting may also be held without physical presence of the participants by means of a ordinary virtual shareholders' meeting (Sec 2 VirtGesG), a moderated virtual shareholders' meeting (Sec 3 VirtGesG) or a hybrid shareholders' meeting (Sec 4 VirtGesG). The convening body shall decide on the form with approval of the Supervisory Board.

IV. Jahresabschluss und Gewinnverteilung**§ 21 Geschäftsjahr**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr.

§ 22 Aufstellung und Behandlung des Jahresabschlusses sowie Gewinnverteilung

(1) Der Vorstand hat innerhalb der gesetzlichen Frist für das vergangene Geschäftsjahr den um den Anhang erweiterten Jahresabschluss samt Lagebericht sowie den um den Konzernanhang erweiterten Konzernabschluss und den Konzernlagebericht aufzustellen und diese nach Prüfung durch die Prüfungsstelle des Sparkassen-Prüfungsverbandessamt einem Vorschlag für die Gewinnverteilung dem Aufsichtsrat vorzulegen.

(2) Die Hauptversammlung hat bis längstens 31. August eines jeden Jahres zusammenzutreten und über die Entlastung des Vorstandes und des Aufsichtsrates, über die Verteilung des Bilanzgewinnes sowie in den im Gesetz vorgesehenen Fällen über die Feststellung des Jahresabschlusses zu beschließen (ordentliche Hauptversammlung). Die Hauptversammlung kann den Bilanzgewinn ganz oder teilweise von der Verteilung ausschließen.

(3) Die Gewinnanteile der Aktionäre werden im Verhältnis der auf die Anteile am Grundkapital geleisteten Einlagen verteilt; Einlagen, die im Laufe des Geschäftsjahres geleistet wurden, sind nach dem Verhältnis der Zeit zu berücksichtigen, die seit

IV. Annual Financial Statements and Distribution of Profit**§ 21 Fiscal Year**

The fiscal year of the Company is the calendar year.

§ 22 Preparation and Implementation of the Annual Financial Statements and Distribution of Profit

(1) The Management Board shall, within the statutory period, prepare the annual financial statements (together with notes to the financial statements) together with a director's report for the previous fiscal year and the consolidated financial statements (together with notes to the consolidated financial statements) and the group director's report. After they have been audited by the auditing agency of the Savings Banks Auditing Association, the financial statements shall be submitted to the Supervisory Board by the Management Board together with a proposal for the distribution of profit.

(2) The General Shareholders' Meeting shall meet not later than on August 31 of each year and adopt a resolution approving the acts of the Management Board and the Supervisory Board, on the distribution of the profit, and, if required by law, on the adoption of the annual financial statements (Ordinary Shareholders' Meeting). The General Shareholders' Meeting may exclude the profit from distribution in whole or in part.

(3) The dividends payable to shareholders shall be distributed in proportion to the contributions made in respect of the share in the share capital; contributions made in the course of a fiscal year shall be considered in proportion to the time

der Leistung verstrichen ist, sofern anlässlich der Beschlussfassung über eine Erhöhung des Grundkapitals keine andere Art der Gewinnverteilung bestimmt wird.

that has elapsed since they were made unless on the occasion of adopting the resolution on an increase in the share capital no other kind of profit distribution is determined.

(4) Die Gewinnanteile sind, falls die Hauptversammlung nichts anderes beschlossen hat, zehn Tage nach der Abhaltung der Hauptversammlung zur Zahlung fällig.

(4) Unless otherwise resolved by the General Shareholders' Meeting, the dividends shall be due for payment ten days after the Meeting was held.

(5) Dividenden der Aktionäre, die durch drei Jahre nicht behoben werden, verfallen zugunsten der Rücklagen der Gesellschaft.

(5) Dividends of shareholders which are not claimed within three years shall be forfeited and allocated to the Company's reserves.

V. Besondere Bestimmungen für die Ausgabe von Pfandbriefen und öffentlichen Pfandbriefen, die vor Inkrafttreten des Pfandbriefgesetzes (BGBl I Nr. 199/2021) begeben wurden

V. Special Provisions on the Issue of Mortgage Bonds and Public Sector Mortgage Bonds issued prior to the entry into force of the Pfandbriefgesetz (BGBl I No. 199/2021)

§ 23 Deckung

§ 23 Cover

Bei Pfandbriefen und öffentlichen Pfandbriefen, die vor Inkrafttreten des Pfandbriefgesetzes (BGBl I Nr. 199/2021) begeben wurden, muss zusätzlich zur Deckung des Nennwertes die jederzeitige Deckung nach dem Barwert der im Umlauf befindlichen Pfandbriefe und öffentlichen Pfandbriefe sichergestellt sein.

In the case of mortgage bonds and public sector mortgage bonds issued prior to the entry into force of the Pfandbriefgesetz (BGBl I No. 199/2021), in addition to cover of the nominal value, cover of the cash value of the mortgage bonds outstanding and public sector mortgage bonds outstanding must be assured at any time.

Die im Wortlaut dieser Satzung verwendeten geschlechtsspezifischen Bezeichnungen sind als geschlechtsneutral zu verstehen und erstrecken sich sowohl auf Männer als auch auf Frauen.

The use of gender specific expressions in the wording of these Articles of Association shall be understood as applying to both men and women.

Bei allfälligen Abweichungen oder Widersprüchen zwischen der deutschen und der englischen Fassung geht die deutschsprachige Fassung vor.

In case of any inconsistency or discrepancy between the German and English version, the German version shall prevail.