

DRAFT Merger Agreement

Before me, Dr. Christoph Bieber, notary public in Vienna, -----
a) Dr. Peter Bosek and DI Petr Bravek as members of the management board with joint representation rights of Erste Group Bank AG with its seat in Vienna and the business address 1100 Vienna, Am Belvedere 1, and -----
b) Mag. Rudolf Sagmeister and Mag. Thomas Pöll as managing directors with joint representation rights of Erste Group Bank AG with its seat in Vienna and the business address 1100 Vienna, Am Belvedere 1, -----
have drawn up the following -----

----- DRAFT -----

----- **MERGER AGREEMENT** -----

Item one: Erste Bank Beteiligungen GmbH with its seat in Vienna is registered in the Company Register of the Commercial Court Vienna under FN 106279 v. Erste Group Bank AG with its seat in Vienna is registered in the Company Register of the Commercial Court Vienna under FN 33209 m. Sole shareholder of the company named first is Erste Group Bank AG with a shareholding corresponding to an initial contribution of EUR 36.400 (thirty six thousand four hundred Euro) fully paid up in cash. The companies mentioned are the companies involved in this merger.-----

Item two: Erste Bank Beteiligungen GmbH and Erste Group Bank AG shall be merged without liquidation. The merger shall be effected by transferring the assets, including debts, of Erste Bank Beteiligungen GmbH (also referred to as the „Transferor“) into Erste Group Bank AG (also referred to as the “Transferee”) by way of universal succession without granting any shares in the Transferee.-----

Item three: The merger shall be based on the final audited balance sheet of the Transferor as per 30 (thirtieth) June 2016 (two thousand sixteen) enclosed as Schedule A which forms an integral part of this Notarial Deed. -----
The parties note that the Transferor has a positive equity at the balance sheet date. This can be seen in the balance sheet (Schedule A). -----
The managing directors of the Transferor declare that all assets of this company appear in the underlying final balance sheet, Schedule A, and that the company has no liabilities other than those reported in the final balance sheet. The members of the Management Board of the Transferee confirm that they have closely examined and accept the final balance sheet as the basis of the merger. -----

Item four: The effective date for the present merger shall be the 30 (thirtieth) June 2016 (two thousand sixteen), end of day. As of this date, all activities of the Transferor are deemed to have been performed for the account of the Transferee. -----

Item five: Upon registration of the merger in the Company Register, the assets of the Transferor, including debts, are being transferred to the Transferee.-----
At the same time, the Transferor shall cease to exist without the necessity to have it deleted from the Register. -----

Item six: In accordance with § 224 (section two hundred twenty four) paragraph 1 (one) number 1 (one) Stock Corporation Act, no shares of the Transferee shall be granted in connection with the present merger, as the Transferee is the sole shareholder of the Transferor. -----

Item seven: Due to the fact that no shares of the Transferee are granted, the information set out in § 220 (section two hundred twenty) paragraph 2 (two) number 3 (three) and 4 (four) Stock Corporation Act is omitted. -----

Item eight: The parties confirm that the Transferee grants no rights according to § 220 (section two hundred twenty) paragraph 2 (two) number 6 (six) Stock Corporation Act to its shareholders and none of the measures set out in § 220 (section two hundred twenty) paragraph 2 (two) number 6 (six) Stock Corporation Act are planned. -----

Item nine: The parties declare that no special privileges have been granted to the persons mentioned in § 220 (section two hundred twenty) paragraph 2 (two) number 7 (seven) Stock Corporation Act.-----

Item ten: It is established that the Transferor does not own any real estate, parts of real estate or buildings on third party land at the time of signing of this agreement.-----
It is also established that the Transferor owns neither bonds nor participation rights.-----

Item eleven: It is established that the Transferor owns no leasing rights where it is tenant and the base rent is lower than the appropriate base rent.-----

Item twelve: The managing directors of the Transferor and the Management Board of the Transferee take note of the provisions set out in § 227 et sequ. (section two hundred twenty seven et sequentes) Stock Corporation Act. -----

Item thirteen: The present merger takes advantage of the benefits of Article I (one) Reorganisation Tax Act (Umgründungssteuergesetz). It is hereby established that the Transferee was registered in the Company Registry of the Commercial Court Vienna on 14th (fourteenth) June 1989 (nineteen hundred eighty nine), which means that the company exists for more than two years at the time this merger is filed with the Company Registry for registration. -----

Item fourteen: All costs and fees for drawing up this agreement and in connection with the implementation of the merger shall solely be borne by the Transferee.-----

Item fifteen: This merger agreement requires the consent of the Financial Market Authority in order for it to become valid. According to § 232 (section two hundred thirty two) section 1a (one a) Stock Corporation Act, it is not necessary to obtain the approval of the General Assembly of the Transferor; the approval of the General Assembly of the Transferee to the merger is not necessary due to the fact that the Transferee is the sole shareholder of the Transferor and the Management Board of the Transferee has waived to obtain the consent of the General Assembly (§ 231 (section two hundred thirty one) paragraph 1 (one) Stock Corporation Act).-----

Item sixteen: It is neither required to obtain a report on the merger (§ 220 a (section two hundred twenty a) Stock Corporation Act) nor to have the merger audited (§ 220 b (section two hundred twenty b) and § 220 c (section two hundred twenty c) Stock Corporation Act) as the Transferee is the sole shareholder of the Transferor and thus the full shareholding of the Transferor is held by the Transferee (§ 232 (section two hundred thirty two) paragraph (1) (one) Stock Corporation Act). -----

Erste Bank Beteiligungen GmbH

Erste Group Bank AG

SCHLUSSBILANZ

zum 30. Juni 2016

der

Erste Bank Beteiligungen GmbH

1100 Wien, Am Belvedere 1

INHALTSVERZEICHNIS

- 1. Bilanz**
- 2. Anhang**

Anlage 1: Anlagenspiegel gemäß § 226 (1) UGB

1. SCHLUSSBILANZ ZUM 30. JUNI 2016

AKTIVA	Stand 30.6.2016		Stand 31.12.2015		PASSIVA	
	EUR	EUR	EUR	TEUR	EUR	TEUR
A. ANLAGEVERMÖGEN						
I. Finanzanlagen	253.940.655,72		261.201		36.400,00	36
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	35.669,64		4.236		3.600,00	4
2. Beteiligungen	253.976.325,38	253.976.325,38	265.437		306.646.844,56	300.629
B. UMLAUFVERMÖGEN						
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	8.475.132,23		27.403		10.300.043,21	10.300
1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	20.516,59		21		6.270.137,61	44
2. Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	8.455.648,81	8.455.648,81	27.424		44.400,66	0
II Guthaben bei Kreditinstituten	62.332.651,89	62.332.651,89	19.814		323.257.025,38	311.014
		70.828.300,70				
					1.419.583,37	1.420
					18.500,00	13
					1.438.083,37	1.433
					10.632,20	0
					96.012,52	227
					672,59	1
					109.317,31	228
					324.804.626,06	312.674

Erste Bank

2. ANHANG

I. ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN

A. RECHTLICHE VERHÄLTNISSE

Firma: Erste Bank Beteiligungen GmbH
Gründung: 14.06.1989
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Firmenbuch: 106279v
Sitz und Geschäftsanschrift: 1100 Wien, Am Belvedere 1
Geschäftsjahr: 01. Jänner - 30. Juni 2016
Gegenstand: Die Beteiligung an Unternehmen im In- und Ausland und deren Verwaltung.
Die Tätigkeit der Gesellschaft erstreckt sich auf das In- und Ausland; die Gesellschaft ist berechtigt, alle Geschäfte zu betreiben, die dem Geschäftszweck dienlich sind.
Bankgeschäfte sind ausgeschlossen.
Stammkapital: EUR 36.400,00

Gesellschafter:

Alle Werte in EUR	Anteil(%)	Nominale	davon einbezahlt
Erste Group Bank AG	100,00	36.400,00	36.400,00
G E S A M T	100,00	36.400,00	36.400,00

Organe:

Gesellschaftsorgan	Person	von	bis
Geschäftsführung	Mag. Thomas PÖLL	01.03.2011	
Geschäftsführung	Mag. Rudolf SAGMEISTER	14.01.2016	
Geschäftsführung	DI. Wilhelm SCHULTZE	01.01.2008	14.01.2016
Gesamtprokurist	Dr. Otmar DWORAK	01.01.2008	14.01.2016
Gesamtprokurist	Dr. Patricia GASSER	14.01.2016	
Gesamtprokurist	Dr. Erich HAUSNER	01.03.2011	

Vertretung: Gemäß § 6 des Gesellschaftsvertrages hat die Gesellschaft einen, zwei oder mehrere Geschäftsführer. Sind zwei oder mehrere Geschäftsführer bestellt, wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer gemeinsam vertreten. Sind Gesamtprokuristen bestellt, kann ein Geschäftsführer gemeinsam mit einem Gesamtprokuristen die Gesellschaft vertreten.
Im Geschäftsjahr waren zwei Geschäftsführer und zwei Prokuristen bestellt.

Größenklassen: Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine kleine Kapitalgesellschaft im Sinne des § 221 UGB.

B. STEUERLICHE VERHÄLTNISSE

Betriebsfinanzamt:	Betriebsfinanzamt Wien 1/23
Steuernummer:	060/7441
Steuerliche Vertretung:	Ernst & Young Steuerberatungs- und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m. b. H., Wien
Rechtsmittel:	Zum Bilanzstichtag waren keine Rechtsmittel anhängig.
Abgabenprüfungen:	Zum Zeitpunkt der Berichterstellung findet eine Außenprüfung für die Zeiträume 2008 bis 2012 statt.

II. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSMETHODEN

Die Schlussbilanz zum 30. Juni 2016 wurde unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung sowie unter Beachtung der Generalnorm, ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens zu vermitteln (§ 222 Abs. 2 UGB), aufgestellt. Bei der Aufstellung der Schlussbilanz wurden die Grundsätze der Vollständigkeit und der ordnungsmäßigen Bilanzierung eingehalten. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Bei Vermögensgegenständen und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung angewendet. Dem Vorsichtsgrundsatz wurde Rechnung getragen, indem insbesondere nur die am Abschlussstichtag verwirklichten Gewinne ausgewiesen wurden. Alle erkennbaren Risiken und drohende Verluste, die im Geschäftsjahr vom 01. Jänner bis 30. Juni 2016 oder in einem der früheren Geschäftsjahre entstanden sind, wurden berücksichtigt.

1. ANLAGEVERMÖGEN

1.1. Finanzanlagen

Die Finanzanlagen sind zu Anschaffungskosten abzüglich außerplanmäßiger Abschreibungen bilanziert.

2. UMLAUFVERMÖGEN

2.1. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Bei der Bewertung von Forderungen wurden erkennbare Risiken durch individuelle Abwertungen berücksichtigt.

Soweit erforderlich, wurde die späte Fälligkeit durch Abzinsung berücksichtigt.

3. RÜCKSTELLUNGEN

3.1. Sonstige Rückstellungen

Die Rückstellungen wurden unter Bedachtnahme auf den Vorsichtsgrundsatz in der Höhe des voraussichtlichen Anfalls gebildet. Rückstellungen aus Vorjahren werden, soweit sie nicht verwendet werden und der Grund für ihre Bildung weggefallen ist, über sonstige betriebliche Erträge aufgelöst.

4. VERBINDLICHKEITEN

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag unter Bedachtnahme auf den Grundsatz der Vorsicht bewertet.

Soweit erforderlich, wurden Unterschiedsbeträge zwischen Rückzahlungsbetrag und Ausgabebetrag zum Zeitpunkt ihrer Begründung in den aktivseitigen Rechnungsabgrenzungsposten aufgenommen.

5. ÄNDERUNGEN VON BEWERTUNGSMETHODEN

Für die Schlussbilanz zum 30. Juni 2016 wurden keine Abweichungen von bislang gewählten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden vorgenommen.

III. ALLGEMEINE ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Die Erstellung der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung wurde den gesetzlichen Vorschriften entsprechend vorgenommen.

Forderungen in Fremdwährung wurden unter Beachtung des Niederstwertprinzips mit dem Geldkurs, Verbindlichkeiten in Fremdwährungen unter Einhaltung des Höchstwertprinzips mit dem Briefkurs bewertet.

IV. ERLÄUTERUNG DER KONZERNVERHÄLTNISSE

Das Unternehmen wird in den Konzernabschluss der Erste Group Bank AG, Am Belvedere 1, 1100 Wien, voll einbezogen. Die Offenlegung des aufgestellten Konzernabschlusses erfolgt beim Handelsgericht Wien.

V. ERLÄUTERUNGEN ZUR GRUPPENBESTEUERUNG

Die Gesellschaft ist Mitglied der steuerlichen Unternehmensgruppe gemäß § 9 Abs. 1 KStG der Erste Group Bank AG als Gruppenträger. Dabei soll generell die Stellung der Gesellschaft als Gruppenmitglied so belassen werden, als ob sie ein selbständiges Steuersubjekt wäre und ihre Steuergebarung direkt mit der zuständigen Abgabenbehörde abwickeln würde. Zwischen Gruppenmitglied und Gruppenträger besteht ein Vertrag zur Regelung des Steuerausgleichs. Die Ermittlung des Steuerausgleichs erfolgt demnach nach der Belastungsmethode: Weist ein inländisches Gruppenmitglied ein positives steuerliches Ergebnis aus, dann ist eine positive Steuerumlage in Höhe von 25% an den Gruppenträger zu entrichten. Im Falle eines negativen steuerlichen Ergebnisses erhält das inländische Gruppenmitglied keine sofortige Zahlung, vielmehr werden die negativen Ergebnisse als interner Verlustvortrag des jeweiligen Gruppenmitgliedes in Evidenz gehalten, welcher mit zukünftigen positiven Ergebnissen verrechnet werden kann.

VI. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ

A K T I V A

A. Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens und die Aufgliederung der Jahresabschreibung nach einzelnen Posten sind aus dem Anlagenspiegel gemäß Anlage 1 ersichtlich.

B. Umlaufvermögen

I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Alle Werte in EUR	01-06/2016	01-12/2015	davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr	
			01-06/2016	01-12/2015
Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen	8.475.132,23	27.403.188,90	0,00	0,00
Sonstige Forderungen und Vermögensgegenstände	20.516,58	20.516,58	0,00	0,00
G E S A M T	8.495.648,81	27.423.705,48	0,00	0,00

1. Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen

Die Forderungen gegenüber verbundenen Unternehmen bestehen aus der Verrechnung der Gruppenumlage 2014 und 2015 in Höhe von EUR 250.132,23 sowie einer Forderung in Höhe von EUR 8.225.000,00 gegenüber der EGIT SK.

PASSIVA

A. Eigenkapital

I. Stammkapital

Das Stammkapital ist zur Gänze einbezahlt.

Das Stammkapital wird unverändert ausgewiesen mit EUR 36.400,00.

II. Kapitalrücklagen

1. Gebundene Kapitalrücklagen

Unter dieser Position werden gebundene Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 3.600,00 ausgewiesen.

2. Nicht gebundene Kapitalrücklagen

Unter dieser Position werden nicht gebundene Kapitalrücklagen in Höhe von EUR 306.646.844,56 ausgewiesen. Die Veränderung zum 31. Dezember 2015 resultiert mit einem Betrag in Höhe von EUR 6.000.000,00 aus einem geleisteten Großmutterzuschuss der Erste Group Bank AG an die Erste Group IT International, spol. s.r.o. sowie den eingebrachten Geschäftsanteil der Erste Group IT International GmbH durch die Erste Group Bank AG in Höhe von EUR 17.500,00.

IV. Bilanzgewinn zum 30. Juni 2016

Der Bilanzgewinn zum 30. Juni 2016 stellt sich wie folgt dar:

Alle Werte in EUR	Stand
Bilanzgewinn/-verlust 01. Jänner 2016	44.400,66
Ausschüttungen	0,00
Jahresergebnis 2016	6.225.736,95
Bilanzgewinn 30.06.2016	6.270.137,61

B. Rückstellungen

Die Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verbindlichkeiten in Höhe jenes Betrages, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist, wobei das Imparitäts- und Höchstwertprinzip beachtet wurde.

2. Sonstige Rückstellungen

Im Berichtszeitraum (01. Jänner bis 30. Juni 2016) haben sich die sonstigen Rückstellungen wie folgt entwickelt:

Alle Werte in EUR	Stand GJ Beginn	Verbrauch	Auflösung	Dotierung	Stand GJ Ende
Rechts- und Beratungskosten	13.000,00	0,00	0,00	5.500,00	18.500,00
G E S A M T	13.000,00	0,00	0,00	5.500,00	18.500,00

C. Verbindlichkeiten

Die Aufgliederung der Verbindlichkeiten gemäß § 225 (6) und § 237 (1) 5. UGB stellt sich folgendermaßen dar:

Alle Werte in EUR	Jahr	Summe	bis 1 Jahr	über 1 Jahr	über 5 Jahre
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2016	10.832,20	10.832,20	0,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2015	0,00	0,00	0,00	0,00
Verb. gg. verb. Unternehmen	2016	98.012,52	98.012,52	0,00	0,00
Verb. gg. verb. Unternehmen	2015	227.182,03	227.182,03	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	2016	672,59	672,59	0,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	2015	672,59	672,59	0,00	0,00

2. Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen

Die in der Position ausgewiesenen Verbindlichkeit in Höhe von EUR 98.012,52 betreffen mit EUR 76.666,21 die Gruppensteuer aus den Jahren 2013 bis 2015.

VII. SONSTIGE ANGABEN

Die Gesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der Erste Group Bank AG, 1100 Wien, Am Belvedere 1.

1. Die Gesellschaft beschäftigt keine Arbeitnehmer.
2. Es bestehen keine Kredite, Vorschüsse und Haftungsverhältnisse an die Mitglieder der Geschäftsführung.
3. Die Angaben der Bezüge, welche im Berichtsjahr an die Mitglieder der Geschäftsführung bezahlt wurden, unterbleibt gemäß § 242 (4) UGB.
4. Die Gesellschaft verfügt über keinen Aufsichtsrat.

Wien, am 28. Juli 2016



.....
Mag. Thomas PÖLL
Geschäftsführung



.....
Mag. Rudolf SAGMEISTER
Geschäftsführung

ANLAGENSPIEGEL GEMÄSS § 226 (1) UGB PER 30. Juni 2016

Alle Werte in EUR	Stand zum 01.01.2016	Zugänge	Abgänge	Stand zum 30.06.2016	kum. Abschreibung 01.01.2016	kum. Abschreibung 30.06.2016	Buchwert zum 01.01.2016	Zuschreibung	Abschreibung	Buchwert zum 30.06.2016
I. Finanzanlagen										
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	367.623.144,91	25.595.299,10	-27.655.851,90	365.562.592,11	-106.421.908,91	-111.621.936,39	261.201.236,00	0,00	-5.200.027,48	253.940.655,72
2. Beteiligungen	7.235.669,64	0,00	-4.200.000,00	3.035.669,64	-3.000.000,00	-3.000.000,00	4.235.669,64	0,00	0,00	35.669,64
Summe I. Finanzanlagen	374.858.814,55	25.595.299,10	-31.855.851,90	368.598.261,75	-109.421.908,91	-114.621.936,39	265.436.905,64	0,00	-5.200.027,48	253.976.325,36
GESAMT	374.858.814,55	25.595.299,10	-31.855.851,90	368.598.261,75	-109.421.908,91	-114.621.936,39	265.436.905,64	0,00	-5.200.027,48	253.976.325,36

Alle Werte in EUR	kum. Abschreibung 01.01.2016	Abschreibung auf bestehende Anlagen	Abschreibung auf Zugänge	kum. Abschreibung auf Abgänge	kum. Abschreibung 30.06.2016
1. Anteile an verbundenen Unternehmen	-106.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-111.621.936,39
2. Beteiligungen	-3.000.000,00	0,00	0,00	0,00	-3.000.000,00
Summe I. Finanzanlagen	-109.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-114.621.936,39
GESAMT	-109.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-114.621.936,39

I. Finanzanlagen

1. Anteile an verbundenen Unternehmen	-106.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-111.621.936,39
2. Beteiligungen	-3.000.000,00	0,00	0,00	0,00	-3.000.000,00
Summe I. Finanzanlagen	-109.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-114.621.936,39
GESAMT	-109.421.908,91	-5.200.027,48	0,00	0,00	-114.621.936,39