

## Agenda Item 11

The Management Board and the Supervisory Board propose that the general meeting pass the following resolution:

### RESOLUTION

Sections 2.2, 2.3, 13 and 17 of the Articles of Association shall be amended by amending section 2.2 of the Articles of Association, deleting what used to be section 2.3.8 and amending the designation of the subsequent paragraphs in section 2.3, by amending section 13.2 of the Articles of Association by adding 13.3 as a new section to the Articles of Association and amending the designation of the subsequent paragraphs under section 13, and by supplementing section 17 in the Articles of Association by adding 17.3 as a new section and amending the subsequent paragraphs of section 17, so that these provisions now read as follows (changes are either underlined or crossed out):

2. OBJECT OF THE COMPANY	OBJECTS OF THE COMPANY
...	...
<p>2.2 Der Unternehmensgegenstand umfasst insbesondere die Tätigkeit als Holdinggesellschaft. Der Gesellschaft kommt die strategische Führung und Wahrnehmung der zentralen Konzernfunktionen einschließlich Infrastruktur zu. <u>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.</u></p>	<p>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. <u>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.</u></p>
<p>2.3 Weiters umfasst der Unternehmensgegenstand:</p> <p>...</p> <p><del>2.3.8 den Vertrieb von Spielanteilen behördlich bewilligter Glücksspiele, sowie den Vertrieb von Ausspielungen der österreichischen Glücksspielmonopolverwaltung, und solchen gemäß §§ 6-8 Glücksspielgesetz;</del></p>	<p>In addition, the object of the Company shall include:</p> <p>...</p> <p><del>distribution of interests in licensed games of chance as well as distribution of drawings of the Austrian <i>Glücksspielmonopolverwaltung</i> [gambling monopoly administration] and drawings pursuant to Sections 6-8 <i>Glücksspielgesetz</i> [Gambling Statute];</del></p>
<p>2.3.8 die Vermittlung von Nichtbankgeschäften aller Art;</p>	<p>agent services concerning non-banking businesses of all kinds;</p>

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.

### 13. VORSTAND

...

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.

13.3 Ein Vorstandsmitglied handelt jedenfalls im Einklang mit der Sorgfalt eines ordentlichen und gewissenhaften Geschäftsleiters, wenn er sich bei einer unternehmerischen Entscheidung nicht von sachfremden Interessen leiten lässt und auf der Grundlage angemessener Information annehmen darf, zum Wohle der Gesellschaft zu handeln.

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.

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

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.

### MANAGEMENT BOARD

...

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 of the referenced persons.

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

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.

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.

<p>Interessensvertretungen übernehmen.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p><b>17. INNERE ORDNUNG DES AUFSICHTSRATS</b></p> <p>...</p> <p>17.3 <u>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.</u></p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p>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</p> <p><b>INTERNAL ORGANISATION OF THE SUPERVISORY BOARD</b></p> <p>...</p> <p><u>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.</u></p> <p>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.</p>
---	--

<p>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.</p>	<p>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.</p>
---	---

## JUSTIFICATION

The individual proposed amendments are:

With regard to sections 2.2 and 2.3.8 of the Articles of Association:

The object of the Company is to be updated.

With regard to sections 13.2 and 13.3 of the Articles of Association:

Erste Group Bank AG is planning to set up a private foundation whose sole purpose is to hold and manage the shares of employees and/or of members of the Management Board of the Company or an affiliated undertaking. The statutory authorisation of the administrative bodies makes it clear that the acquisition and transfer of own shares to the private foundation is in compliance with the obligation to exercise due care pursuant to sections 70, 84 and 99 Stock Corporation Act (AktG) and satisfies the requirement to duly represent employee interests referenced therein.

The provision relating to the business judgement rule will also be incorporated into the Articles of Association.

With regard to section 17.3 of the Articles of Association:

The definition of a quorum for the Supervisory Board and its committees is admissible and clearly sets forth the requirements.