

Punctul 2 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Distribuirea profitului bilanțier evidențiat în situațiile financiare anuale ale Companiei la data de 31 decembrie 2011, în valoare de 141.099.520,00 Euro, se va efectua, conform recomandării Comitetului Executiv, după cum urmează:

Deținătorii de certificate de participațiune vor primi dividende reprezentând 8% din valoarea nominală. Acționarii nu vor primi dividende.

EXPLICAȚIE

Condiția prealabilă pentru acordarea dividendelor nu este rezultatul prezentat în situațiile financiare ale grupului, care evidențiau o pierdere netă pe anul 2011, ci profitul bilanțier sau profitul anual din situațiile financiare anuale.

Pe lângă acoperirea prin profitul bilanțier sau profitul anual, mai este necesar ca adunarea generală să voteze o hotărâre corespunzătoare.

Conform condițiilor de emitere privind certificatele de participațiune ale Erste Group Bank AG, acordarea integrală a dividendelor către deținătorii de certificate de participațiune are prioritate față de acordarea de dividende acționarilor. Întrucât după distribuirea dividendelor către deținătorii de certificate de participațiune nu mai rămâne profit bilanțier de distribuit, se supune votului adunării generale proiectul de hotărâre de mai sus.

Punctul 3 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Activitatea membrilor

- a) Comitetului Executiv și
- b) Consiliului de Supraveghere

al Erste Group Bank AG din anul 2011 va fi aprobată oficial prin voturi separate.

Punctul 4 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Membri Consiliului de Supraveghere vor fi remunerați pentru anul financiar 2011 cu o sumă în valoare totală de 700.000 Euro, modul de alocare a acestei sume urmând a fi stabilit de Consiliul de Supraveghere. Onorariul suplimentar de participare la ședințe pentru membrii Consiliului de Supraveghere va fi de 1.000 Euro pe ședință a Consiliului de Supraveghere sau a uneia dintre comisiile acestuia.

EXPLICAȚIE

Remunerația solicitată, precum și onorariul de participare la ședințe rămân neschimbate față de anul anterior.

Punctul 5 pe ordinea de zi

Consiliul de Supraveghere propune aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

1. Numărul membrilor Consiliului de Supraveghere se va reduce de la doisprezece la zece.
2. Brian Deveraux O'Neill și John James Stack vor fi aleși ca membri ai Consiliului de Supraveghere al Erste Group Bank AG până la încheierea adunării generale care va decide cu privire la aprobarea oficială a activității Consiliului de Supraveghere pe 2016.

EXPLICAȚIE

În momentul de față, Consiliul de Supraveghere este compus din doisprezece membri care au fost aleși de adunarea generală. Acest număr respectă numărul maxim prevăzut de actul constitutiv (art. 15.1).

La încheierea adunării generale din 15 mai 2012, mandatele de membri ai Consiliului de Supraveghere ale lui Brian Deveraux O'Neill, John James Stack și Heinz Kessler vor lua sfârșit.

Heinz Kessler a depășit limita de vârstă de șaptezeci de ani prevăzută pentru numirea membrilor Consiliului de Supraveghere în art. 12.1 al actului constitutiv și, prin urmare, nu poate fi reales.

DI Gürtler a demisionat din Consiliul de Supraveghere cu începere de la încheierea adunării generale din 15 mai 2012, în conformitate cu prevederile art. 15.5 din Actul Constitutiv.

La următoarea adunare generală, din 15 mai 2012, ar trebui aleși patru membri pentru a se menține numărul actual de doisprezece.

Se propune re alegerea ca membri ai Consiliului de Supraveghere a domnilor O'Neill și Stack, fără alegerea a încă doi membri.

Pentru acest punct de pe ordinea de zi, se pot lua în considerare numai propunerile înaintate de acționarii care dețin minimum 1% din capitalul social. Aceste propuneri, precum și declarațiile prevăzute de art. 87 alin. 2 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG) și art. 41 alin. 4 (3) din Legea Bancară (BWG) pentru fiecare persoană propusă trebuie să fie primite de Companie în formă scrisă cel târziu până la data de 4 mai 2012 și vor fi publicate pe pagina de Internet a Companiei cel târziu până la data de 8 mai 2012, în caz contrar, candidatura persoanei respective neputând fi luată în considerare. Pentru detaliile și condițiile preliminare privind luarea în considerare a acestor propuneri pentru alegeri, consultați convocarea, în special „nota privind drepturile acționarilor conform art. 109, 110, 118 și 119 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG)”.

Toate persoanele propuse de Consiliul de Supraveghere au depus declarații conform art. 87 alin. 2 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni (AktG) și conform art. 41 alin. 4 (3) din Legea Bancară (BWG), acestea fiind disponibile pe pagina de Internet a Companiei.

Punctul 6 pe ordinea de zi

Consiliul de Supraveghere propune aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Pe lângă Sparkassen-Prüfungsverband, ca auditor bancar obligatoriu, se va alege Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. ca auditor al situațiilor financiare anuale și raportului de management al Companiei, precum și al situațiilor financiare ale grupului și raportului de management al grupului, pe care Compania trebuie să le întocmească pentru anul financiar 2013, conform art. 1 din regulamentul de audit pentru băncile de economii (*Prüfungsordnung für Sparkassen*), anexă la art. 24 din Legea Băncilor de Economii (*Sparkassengesetz*).

NOTĂ

Prevederile referitoare la transparență conform art. 270 alin. 1a din Codul Comercial (UGB) sunt publicate pe pagina de Internet a Companiei.

Punctul 7 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Extinderea autorizării de emitere de obligațiuni convertibile fără drept de subscriere pentru acționari

Autorizarea actuală de emitere de obligațiuni convertibile, cuprinsă în art. 8.3 din Actul Constitutiv, se va extinde după cum urmează: Termenii și condițiile pot prevedea, în plus față de dreptul de conversie sau subscriere ori în locul acestui drept, convertirea obligatorie la sfârșitul termenului sau în orice alt moment. Comitetul Executiv, cu acordul Consiliului de Supraveghere, poate să mențină sau să excludă drepturile de subscriere ale acționarilor. Emiterea de obligațiuni convertibile este limitată de măsura în care toate drepturile de conversie sau subscriere și, în cazul în care prin termeni și condiții se prevede conversia obligatorie, respectiva conversie obligatorie este acoperită de capitalul condiționat.

Această autorizare înlocuiește hotărârea adunării generale din 12 mai 2009 privind autorizarea emiterii de obligațiuni convertibile. Actul constitutiv se va modifica la art. 8.3, formularea putând fi regăsită în prezentarea comparativă anexată la procesul-verbal al adunării generale.

EXPLICAȚIE

Autorizarea Comitetului Executiv pentru emiterea de obligațiuni convertibile, hotărâtă în cadrul adunării generale din 12 mai 2009 (punctul 11 de pe ordinea de zi), a avut rolul de a conferi cât mai multă flexibilitate în finanțarea Companiei și de a-i da Comitetului Executiv posibilitatea de a emite obligațiuni convertibile, dacă acest lucru devine necesar în condițiile de piață respective.

„Titlurile de Capital Tampon Convertibile” (Buffer Convertible Capital Securities - BCCS) sunt obligațiuni convertibile care se transformă automat în acțiuni ordinare dacă pe parcursul perioadei lor de maturitate se produce un eveniment care determină conversia (cum ar fi scăderea coeficientului de capital sub 7%) (conversie obligatorie). Autoritatea Bancară Europeană (EBA) specifica în recomandarea sa din 8 decembrie 2011 că, pe lângă acțiuni, și BCCS vor fi luate în considerare în vederea îndeplinirii cerinței unui coeficient de capital propriu de 9% începând cu data de 30 iunie 2012, dacă sunt structurate conform prevederilor publicate de EBA. Ca atare, Comitetul Executiv va avea posibilitatea de a emite BCCS în conformitate cu respectiva situație a pieței.

Autorizarea decisă în cadrul adunării generale din 12 mai 2009 (punctul 11 de pe ordinea de zi) prevede faptul că numai *deținătorii* de obligațiuni convertibile vor avea drept de conversie sau subscriere pentru acțiunile Companiei. Conform formulării autorizării, Comitetul Executiv nu este mandatat să emită obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie sau subscriere al deținătorului de obligațiuni convertibile.

Noua autorizare va conferi Comitetului Executiv toate opțiunile posibile în limitele cadrului legal existent pentru emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie

sau subscriere al deținătorului de obligațiuni convertibile. Excluderea drepturilor de subscriere va fi detaliată într-un raport separat.

Punctul 8 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Extinderea aplicabilității capitalului condiționat

Aplicabilitatea capitalului condiționat actual de la art. 6.4 a actului constitutiv se va extinde după cum urmează: Dacă în termeni și condiții se prevede conversia obligatorie, acest capital va fi utilizat și pentru acoperirea conversiei obligatorii (art. 8.3 din actul constitutiv). Prețul emisiei și raportul de schimb se vor stabili pe baza unor metode matematic-financiare recunoscute, iar prețul acțiunilor companiei printr-o metodă recunoscută de determinare a prețului.

Actul constitutiv se va modifica la art. 6.4, formularea putând fi regăsită în prezentarea comparativă anexată la procesul-verbal al adunării generale.

EXPLICAȚIE

Extinderea aplicabilității capitalului condiționat actual, propusă la acest punct al ordinii de zi, este legată de propunerea de autorizare a emiterii de obligațiuni convertibile de la punctul anterior.

Capitalul condiționat decis de adunarea generală din 12 mai 2009 (punctul 12 de pe ordinea de zi) servește la acordarea de drepturi de conversie sau subscriere creditorilor deținători de obligațiuni convertibile a căror emiterie de către Comitetul Executiv a fost de asemenea decisă de adunarea generală din 12 mai 2009 (punctul 11 pe ordinea de zi). Această autorizare nu a fost încă

utilizată, nu au fost emise obligațiuni convertibile și, ca atare, capitalul condiționat este complet disponibil.

Noua autorizare va conferi Comitetului Executiv toate opțiunile posibile în limitele cadrului legal existent pentru emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă *conversia obligatorie* suplimentar sau în locul dreptului de conversie sau subscriere.

Conform autorizației, extinderea aplicabilității capitalului condiționat va permite emiterea de obligațiuni convertibile care să prevadă și *conversia obligatorie* suplimentar sau în loc de dreptul de conversie sau subscriere. Aceasta servește la acordarea de drepturi de conversie sau subscriere creditorilor deținători de obligațiuni convertibile și – în cazul în care termenii și condițiile prevăd *conversia obligatorie* – la efectuarea conversiei obligatorii.

Punctul 9 pe ordinea de zi

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

În legătură cu posibila necesitate de reorganizare a fostului contract de cross-garantare (*Haftungsverbund*) a băncilor de economii, Comitetul Executiv este autorizat ca, în baza acordului Consiliului de Supraveghere, să adere la un grup cu organizare pe orizontală (*Gleichordnungskonzern*) care se va forma pe baza acestui sistem de cross-garantare și care va fi condus în mod unitar de Haftungsverbund GmbH.

În cazul acestei aderări, dreptul Haftungsverbund GmbH de a conduce grupul va fi limitat, în orice situație, în ceea ce privește Erste Group Bank AG, după cum urmează:

- Haftungsverbund GmbH poate obiecta față de viitoarele numiri de membri în Comitetul Executiv al Erste Group Bank AG din motive întemeiate, legate de neîndeplinirea de către persoana în cauză a condițiilor pentru ocuparea respectivei poziții, și
- înainte de adoptarea de către Comitetul Executiv, Haftungsverbund GmbH va aproba bugetul anual relevant, inclusiv planul de investiții și stabilirea noilor principii și modificarea celor existente ale politicilor de afaceri și risc ale Erste Group Bank AG.

EXPLICAȚIE

La fel ca aproape toate băncile de economii austriece, Erste Group Bank AG este membră a Contractului de Cross-Garantare. Acest Contract de Cross-Garantare va stabili o politică de afaceri și de piață coordonată, va crea un "sistem de avertizare timpurie" pentru identificarea și evitarea cât mai din timp a dificultăților economice ale membrilor și va proteja depozitele clienților în cadrul schemei extinse de garantare a depozitelor. Băncile de economii care fac parte din contractul de cross-garantare se află în momentul de față sub conducerea unitară a Erste Group Bank AG. Aderarea la structura de organizare pe orizontală va presupune o restructurare a fostului Contract de Cross-Garantare, astfel încât băncile de economii membre ale Contractului de Cross-Garantare se vor afla sub coordonarea unitară a Haftungsverbund GmbH, fără a se crea relații de dependență între vreuna dintre aceste bănci de economii și o alta. Toate băncile membre ale Contractului de Cross-Garantare și Erste Group Bank AG au calitatea de acționari ai Haftungsverbund GmbH. În cazul aderării la structura pe orizontală, Erste Group Bank AG se va retrage pe o poziție de acționar minoritar. Opiniile din cadrul Haftungsverbund GmbH se vor formula în adunările acționarilor, în care vor fi implicate în mod egal toate băncile de economii din Contractul de Cross-Garantare și Erste Group Bank AG.

Scopul înființării unei structuri cu organizare orizontală este acela de a menține cooperarea în cadrul grupului băncilor de economii și în condițiile viitoarelor linii directoare privind supravegherea bancară.

Erste Group Bank AG intenționează să adere la grupul cu organizare orizontală dacă

- în contextul grupului bancar creat de membrii contractului de cross-garantare a băncilor austriece de economii, fondurile proprii consolidate ale membrilor subordonați ai grupului nu pot fi creditate integral,
- în cadrul contractului de cross-garantare reorganizat sub forma grupului cu organizare orizontală există o schemă de protecție instituțională și

aceasta permite în special o pondere zero a creanțelor între membrele grupului în raport cu reglementările bancare privind solvabilitatea și

- constituirea unui grup cu organizare orizontală nu conduce la o reducere a cotelor fondurilor proprii consolidate.

Avantajul aderării la grupul cu organizare orizontală constă mai ales în evitarea grevării cotelor fondurilor proprii consolidate de către noile norme de supraveghere bancară.

Punctul 10 pe ordinea de zi

Hotărâre de modificare a actului constitutiv

Comitetul Executiv și Consiliul de Supraveghere propun aprobarea de către adunarea generală a următoarei hotărâri:

HOTĂRÂRE

Actul constitutiv se va modifica la art. 4. „Capitalul social și acțiunile”, art. 15 „Consiliul de Supraveghere”, art. 17 „Organizarea internă a Consiliului de Supraveghere” și art. 19 „Adunarea generală a acționarilor”, conform textelor anexate ale actului constitutiv cu evidențierea modificărilor propuse.

EXPLICAȚIE

Cu privire la propunerea de modificare a art. 4.4:

La data de 1 august 2011, a intrat în vigoare Actul de Modificare a Legii Societăților Comerciale (*Gesellschaftsrechts-Änderungsgesetz 2011*), prin care s-a modificat și Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni.

Conform art. 10, alin. 2, din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni, toate acțiunile la purtător vor fi certificate prin unul sau, dacă este cazul, mai multe certificate globale și vor fi depuse la un depozitar central de valori mobiliare, conform art. 1, alin. 3 din Legea Depozitelor de Valori Mobiliare, sau la o instituție similară din afara țării. Aceasta înseamnă și că acțiunile la purtător nu vor fi certificate în general prin certificate individuale de acțiuni. Procedura de anulare a certificatelor de acțiuni individuale ale Erste Group Bank AG a fost finalizată. Noua versiune a art. 4.4 corespunde noilor prevederi legale în vigoare.

Cu privire la propunerea de modificare a punctelor 15.6 – 15.11:

Conform art. 92, alin. 4, din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni, înființarea de comisii nu este reglementată de actul constitutiv ci doar de decizia Consiliului de Supraveghere. Ca atare, prevederile actuale din actul constitutiv privind comisiile Consiliului de Supraveghere vor fi restrânse și limitate la înființarea de către Consiliul de Supraveghere a comisiilor prevăzute de lege și la posibilitatea de a înființa și alte comisii pentru pregătirea activităților Consiliului de Supraveghere sau de comisii cu autoritate decizională.

Cu privire la propunerea de modificare a art. 17.6:

Consiliul de Supraveghere este constituit din membri care activează pe plan internațional și care trebuie să răspundă uneori în timp scurt unor solicitări în afara Austriei. Membrii Consiliului de Supraveghere care în trecut nu au putut participa la o ședință a Consiliului sau a unei comisii din motive de acest gen pot doar să împuternicească prin procură un alt membru al Consiliului de Supraveghere să acționeze în numele lor în cadrul unor ședințe individuale sau să își transmită votul în scris, conform art. 17.5 din actul constitutiv.

Încă nu a fost prevăzută posibilitatea membrilor persoane fizice absenți ai Consiliului de Supraveghere de a participa și a vota în cadrul ședințelor Consiliului și comisiilor prin mijloace electronice.

În vederea adaptării la condițiile și cerințele lumii actuale, precum și pentru a permite participarea membrilor persoane fizice absenți ai Consiliului de Supraveghere la ședințele Consiliului și ale comisiilor acestuia într-o calitate care să depășească simpla reprezentare prin mandatar sau transmiterea de voturi în scris, o nouă prevedere a actului constitutiv, la art. 17.6, va introduce participarea membrilor persoane fizice ai Comisiei de Supraveghere prin teleconferință, sisteme de conferință online sau videoconferință, în funcție de posibilitățile tehnice existente.

Cu privire la propunerea de modificare a art. 19.4:

Conform explicației de la art. 4.4, au mai rămas doar acțiuni la purtător depozitate. Aceasta înseamnă că numai printr-un certificat de depozit conform art. 10a din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni se poate face dovada deținerii acțiunilor. De asemenea, această prevedere va stabili în mod explicit faptul că notificarea de convocare poate defini detaliile de transmitere a certificatelor de depozit în special prin fax sau e-mail, pentru că transmisia prin SWIFT prevăzută de art. 10a, alin. 3 din Legea Societăților Comerciale pe Acțiuni este rar utilizată.

Agenda Item 2

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

RESOLUTION

The appropriation of the balance sheet profit shown in the annual financial statements of the Company as of 31 December 2011 in the amount of EUR 141,099,520.00 shall be made pursuant to the recommendation of the Management Board as follows:

The holders of participation certificates will receive a dividend in the amount of 8% of the nominal value. The shareholders will not receive a dividend.

EXPLANATION

The prerequisite for the distribution of dividends is not the result shown in the group financial statements that presented a net loss in the business year 2011, but rather the balance sheet profit or annual profit shown in the annual financial statements.

In addition to the cover in the balance sheet profit or the annual profit a corresponding resolution has to be passed by the general meeting.

According to the terms of issue regarding the participation certificates of the Erste Group Bank AG, the full distribution of dividends to participation certificate holders takes precedence over the distribution of dividends to shareholders. Since after the dividends have been distributed to the participation certificate holders no more distributable balance sheet profit remains, the above mentioned draft resolution is submitted to the general meeting.

Agenda Item 3

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

RESOLUTION

The actions of the members of

- a) the Management Board and
- b) the Supervisory Board

of Erste Group Bank AG in the financial year 2011 shall be formally approved in separate votes.

Agenda Item 4

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

RESOLUTION

The members of the Supervisory Board shall be granted a remuneration for the financial year 2011 in the aggregate amount of EUR 700,000, whereby the allocation of this amount shall be in the responsibility of the Supervisory Board. The additional meeting attendance fee for the members of the Supervisory Board shall be determined with EUR 1,000 per meeting of the Supervisory Board or one of its committees.

EXPLANATION

The requested remuneration as well as the meeting attendance fee remain the same as last year.

Agenda Item 5

The Supervisory Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

RESOLUTION

1. The number of Supervisory Board members shall be reduced from twelve to ten.
2. Brian Deveraux O'Neill and John James Stack shall be elected as members of the Supervisory Board of Erste Group Bank AG until the conclusion of the general meeting which resolves on the formal approval of the actions of the Supervisory Board for the business year 2016.

EXPLANATION

Currently the Supervisory Board consists of twelve members who have been elected by the general meeting. This number complies with the maximum number stipulated in the articles of association (section 15.1).

With conclusion of the general meeting on 15 May 2012 the terms of office as members of the Supervisory Board of Brian Deveraux O'Neill, John James Stack and Heinz Kessler will end.

Heinz Kessler has exceeded the age limit of seventy years for the appointment of Supervisory Board members stipulated in section 12.1 of the articles of association, therefore his re-election is not possible.

Ms Gürtler has resigned from the Supervisory Board with conclusion of the general meeting on 15 May 2012 in compliance with section 15.5 of the articles of association.

In the upcoming general meeting on 15 May 2012, four members would have to be elected to maintain the current number of twelve members.

It is proposed to re-elect the Supervisory Board members O'Neill and Stack, beyond that it is not planned to elect two further members to the Supervisory Board.

For this agenda item, only election proposals made by shareholders with a shareholding of at least 1 % of the registered capital may be considered. These proposals together with the declarations pursuant to § 87 para. 2 Stock Corporation Act (AktG) and § 41 para. 4 (3) Banking Act (BWG) for each proposed person must be received by the Company in text form no later than on 4 May 2012 and will be published on the Internet site of the Company no later than on 8 May 2012; otherwise the respective person must not be part of the election. Regarding the details and preconditions for the consideration of such election proposals, please refer to the convocation notice, notably to the item „notice concerning the rights of shareholders pursuant to §§ 109, 110, 118 und 119 Stock Corporation Act (AktG)“.

All persons proposed by the Supervisory Board have made declarations pursuant to § 87 para. 2 Stock Corporation Act (AktG) and pursuant to § 41 para. 4 (3) Banking Act (BWG), which are available on the Internet site of the Company.

Agenda Item 6

The Supervisory Board proposes that the general meeting passes the following resolution:

RESOLUTION

In addition to Sparkassen-Prüfungsverband as mandatory bank auditor, Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H. shall be elected as auditor of the annual financial statements and the management report of the Company as well as the group financial statements and the group management report, which the Company must prepare for the financial year 2013 according to § 1 of the auditing rules for savings banks (*Prüfungsordnung für Sparkassen*), annex to § 24 Savings Banks Act (*Sparkassengesetz*).

NOTICE

The transparency provisions pursuant to § 270 para. 1a of the Commercial Code (*UGB*) are published on the Internet site of the Company.

Agenda item 7

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

RESOLUTION

Extension of the authorization to issue convertible bonds excluding the subscription rights of the shareholders

The current authorization to issue convertible bonds in section 8.3 of the articles of association shall be extended as follows: The terms and conditions may, in addition or instead of a conversion or subscription right, also provide for the mandatory conversion at the end of the term or at any other time. The Management Board may, with the consent of the Supervisory Board, maintain or exclude the subscription rights for shareholders. The issuance of convertible bonds is limited to the extent that all conversion or subscription rights, and in case of a mandatory conversion stipulated in the terms and conditions, the mandatory conversion, are covered by conditional capital.

This authorization replaces the resolution of the general meeting of 12 May 2009 regarding the authorisation to issue convertible bonds. The articles of association will be amended in section 8.3 according to the wording of the comparison of the articles of association, which will be annexed to the minutes of the general meeting.

EXPLANATION

The authorisation of the Management Board, resolved on in the general meeting on 12 May 2009 (item 11 of the agenda), to issue convertible bonds served the purpose to give as much flexibility as possible for the funding of the Company and to enable the Management Board to issue convertible bonds if need arises in the respective market situation.

"Buffer Convertible Capital Securities" (BCCS) are convertible bonds, which are converted automatically into ordinary shares if a conversion event (such as the core capital ratio falling below 7%) occurs during the term of the bond (mandatory conversion). The European Banking Authority (EBA) stated in its recommendation of 8 December 2011, that alongside shares also BCCS shall be considered for the fulfillment of the core capital ratio requirement of 9% as of 30 June 2012, if they are structured in accordance with the provisions published by the EBA. The Management Board shall therefore have the possibility to issue BCCS in accordance with the respective market situation.

The authorisation as resolved in the general meeting on 12 May 2009 (item 11 of the agenda) stipulates that only *holders* of convertible bonds shall have a conversion or subscription right for shares of the Company. According to the wording of the authorization, the Management Board is not authorized to issue convertible bonds, which provide for the *mandatory conversion* in addition or instead of the conversion or subscription right of the holder of convertible bonds.

The new authorisation shall provide the Management Board with all options possible within the legal framework to issue convertible bonds, which provide for *the mandatory conversion* in addition to or instead of conversion or subscription rights of the holder of convertible bonds. The exclusion of the subscription rights will be elaborated in a separate report.

Agenda item 8

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

RESOLUTION

Extension of the applicability of the conditional capital

The applicability of the existing conditional capital in section 6.4 of the articles of association shall be extended as follows: In case a mandatory conversion is stipulated in the terms and conditions it shall also be used to cover the mandatory conversion (section 8.3 of the articles of association). Issue price and exchange ratio shall be determined in accordance with recognized finance-mathematical methods and the share price of the company in a recognized pricing method.

The articles of association will be amended in section 6.4 according to the wording of the available comparison of the articles of association which will be annexed to the minutes of the general meeting.

EXPLANATION

The extension of the applicability of the current conditional capital as proposed under this agenda item is related to the proposed authorisation to issue convertible bonds in the preceding agenda item.

The conditional capital resolved on in the general meeting on 12 May 2009 (item 12 of the agenda) serves to grant conversion or subscription rights to creditors of convertible bonds, whose issue was authorized also by the general meeting on 12 May 2009 (item 11 of the agenda) to the Management Board.

This authorization was not yet used, convertible bonds have not been issued yet and thus the conditional capital is still freely available.

The new authorisation shall provide the Management Board with all options possible within the legal framework to issue convertible bonds, which stipulate a *mandatory conversion* in addition or instead of a conversion or subscription right.

In line with the authorization, the extension of the conditional capital shall enable the issuance of convertible bonds which stipulate in addition or instead of a conversion or subscription right also a mandatory conversion. It serves to grant conversion or subscription rights to creditors of convertible bonds and - in case of a mandatory conversion stipulated in the terms and conditions – for the execution of the mandatory conversion.

Agenda item 9

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

RESOLUTION

In connection with a possibly necessary reorganization of the former joint-liability scheme (*Haftungsverbund*) of the savings banks ("Joint-liability Scheme"), the Management Board is authorized, with the Supervisory Board's consent, to join a horizontally organized group (*Gleichordnungskonzern*) which will be formed from this Joint-liability Scheme and uniformly managed by Haftungsverbund GmbH.

In case of such accession, Haftungsverbund GmbH's rights to manage the group shall be limited, in any event in respect of Erste Group Bank AG, as follows:

- Haftungsverbund GmbH may object to the envisaged appointment of new members of the Management Board of Erste Group Bank AG for good cause relating to the relevant person's lack of suitability for the position, and
- prior to its adoption by the Supervisory Board, Haftungsverbund GmbH shall approve the relevant annual budget including the investment plan and the determination of new and the change of existing principles of business and risk policies of Erste Group Bank AG.

EXPLANATION

Like nearly all Austrian savings banks, Erste Group Bank AG is a member of the Joint-liability Scheme. This Joint-liability Scheme shall establish a coordinated business and market policy, set up an "early warning system" to identify and avoid economic difficulties of members as early as possible and shall protect the customers' deposits within the framework of the extended deposit guarantee scheme. The savings banks involved in the Joint-liability Scheme are currently subject to uniform management by Erste Group Bank AG.

Accession to the horizontally organized group would entail a restructuring of the former Joint-liability Scheme so that all savings banks involved in the Joint-liability Scheme will be subject to the uniform management of Haftungsverbund GmbH, without creating any dependency of one of these savings banks upon another savings bank. All savings banks that are members of the Joint-liability Scheme and Erste Group Bank AG are shareholders of Haftungsverbund GmbH. In case of its accession to the horizontally organized group, Erste Group Bank AG will retreat into a minority shareholder position. Opinions within Haftungsverbund GmbH will be formed by its shareholders' meeting in which all Joint-liability Scheme savings banks and Erste Group Bank AG are equally involved.

The purpose of creating a horizontally organized group is to maintain the cooperation within the savings banks group also under future banking supervision guidelines.

Erste Group Bank AG plans to accede to the horizontally organized group if

- in the context of the banking group created from the members of the Joint-liability Scheme of the Austrian savings banks, the consolidated own funds of the subordinate group members cannot be fully credited,
- there is an institutional protection scheme within the Joint-liability Scheme reorganized into the horizontally organized group, and this in

particular makes it possible to zero weight receivables among group members in connection with banking solvency regulations and

- the formation of a horizontally organized group does not lead to a reduction of the consolidated own funds quotas.

The advantage of joining the horizontally organized group is in particular the avoidance of encumbering the consolidated own funds quotas by new banking supervision guidelines.

Agenda Item 10

Resolution on the amendment of the articles of association

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

RESOLUTION

The articles of association shall be amended in sections 4. "Registered Capital and Shares", 15. "Supervisory Board", 17. "Internal Organisation of the Supervisory Board" and 19. "Shareholders Meeting" according to the annexed wording of the articles of association with the proposed amendments highlighted.

EXPLANATION

With reference to the proposed amendment in section 4.4:

On 1 August 2011, the Corporate Law Amendment Act 2011 (*Gesellschaftsrechts-Änderungsgesetz 2011*) became effective, which also amended the Stock Corporation Act.

According to section 10 paragraph 2 Stock Corporation Act, all bearer shares shall be certificated in one or, if applicable, several global certificates and shall be deposited with a central securities depository pursuant to section 1 paragraph 3 of the Securities Deposit Act or with a comparable foreign institution. This also means that bearer shares shall not be certificated as individual share certificates in general. The cancellation procedure for individual share certificates of Erste Group Bank AG is finished. The new version of section 4.4 is in line with the applicable legal provisions now in force.

With reference to the proposed amendment in sections 15.6 to 15.11:

According to section 92 paragraph 4 Stock Corporation Act, the Supervisory Board is responsible for the establishment of committees, not the articles of association. Therefore, the current provisions in the articles of association concerning the committees of the Supervisory Board shall be shortened and limited to the extent that the Supervisory Board shall establish the committees provided by law and furthermore may establish additional committees for the preparation of the affairs of the Supervisory Board, or committees with decision making authority.

With reference to the proposed amendment in section 17.6:

The Supervisory Board consists of members, who are internationally active and regularly, sometimes on short notice, have to keep appointments outside of Austria. Members of the Supervisory Board, who in the past could not attend a meeting of the Supervisory Board or of a committee for these reasons, could only appoint another Supervisory Board member to act as his/her representative with proxy in individual meetings in writing or submit written votes in accordance with section 17.5. of the articles of association.

Participation and voting of individual absent members of the Supervisory Board via electronic means in the meetings of the Supervisory Board and its committees was not yet provided for.

In order to accommodate the conditions and needs of today's world, but also in order to enable the participation of individual absent Supervisory Board members in meetings of the Supervisory board or of its committees, in a quality which exceeds the mere representation via proxy or submission of written votes, a new provision in the articles of association as set forth in section 17.6 shall introduce the participation of individual Supervisory Board members via

telephone conference, online conferencing system or video conference, in accordance with the technical possibilities.

With reference to the proposed amendment in section 19.4:

In line with the explanation to section 4.4 there are only deposited bearer shares left. This means that only a deposit certificate pursuant to section 10a Stock Corporation Act is proof of a shareholding. Furthermore, this provision shall explicitly state that the convocation notice may determine the details of the transmission of deposit certificates, in particular via telefax or e-mail, because the transmission via SWIFT as set forth in section 10a paragraph 3 Stock Corporation Act is rarely used.