

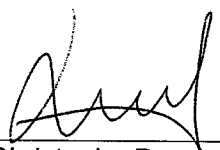
Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti řádné valné hromady	The decision of the sole shareholder in exercising the powers of the ordinary General Meeting
Společnost	Company
Volksbank International AG, Renngasse 10, 1010 Vienna Commercial Court Vienna, FN 161285i	
jako jediný (100%) akcionář společnosti	as the sole (100%) shareholder of the company
Volksbank CZ, a.s., Praha 4, Na Pankráci 1724/129, PSČ 140 00, IČ : 25083325 Městský soud v Praze/ Commercial Court in Prague, B 4353	
při výkonu působnosti řádné valné hromady podle § 190 odst. 1 a 2 českého Obchodního zákoníku rozhodla takto :	by exercising the powers of the ordinary General Meeting pursuant to § 190 paragraph 1 and 2 of the Czech Commercial Code decided as follows:
1. Jediný akcionář bere na vědomí zprávu představenstva o podnikatelské činnosti společnosti v roce 2011 a o stavu majetku společnosti, předloženou představenstvem (připojenou v příloze č. 1)	The sole shareholder acknowledges the report of the Board of Directors on company's business activities in 2011 and on company's own assets, submitted by the Board of Directors (attached in Annex 1)
2. Jediný akcionář bere na vědomí zprávu o činnosti dozorcí rady a její souhlasné stanovisko k roční účetní závěrce společnosti za rok 2011 a souhlasné stanovisko dozorcí rady ke Zprávě o vztazích (připojené v příloze č. 2)	The sole shareholder acknowledges the Report on activities of the Supervisory Board and its affirmative statement to the annual financial statements for the year 2011 and the affirmative statement of the Supervisory Board on the Report on Relations (attached in Annex 2)
3. Jediný akcionář bere na vědomí Zprávu o činnosti Výboru pro audit (připojenou v příloze č. 3)	The sole shareholder acknowledges the Report on the activities of the Audit Committee (attached in Annex 3)

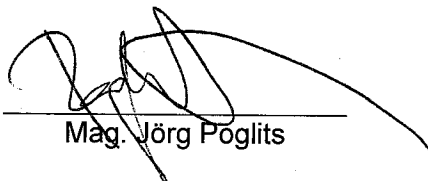
<p>4. Jediný akcionář schvaluje roční účetní závěrku společnosti za obchodní rok 2011 (připojenou v příloze č. 4)</p>	<p>The sole shareholder approves the annual financial statements of the company for the business year 2011 (attached in Annex 4)</p>
<p>5. Jediný akcionář rozhodl na základě návrhu představenstva o rozdělení zisku za obchodní rok 2011 (připojen v příloze č. 5)</p>	<p>The sole shareholder decided on the proposal of the Board of Directors on profit distribution for the business year 2011 (attached in Annex 5)</p>
<p>6. Jediný akcionář rozhodl o zproštění členů představenstva Volksbank CZ, a.s. za obchodní rok 2011</p> <p>Jediný akcionář schvaluje činnost členů představenstva Volksbank CZ, a.s. za obchodní rok 2011.</p>	<p>The sole shareholder decided on the discharging of the members of the Board of Directors of Volksbank CZ, a.s. for the business year 2011</p> <p>The sole shareholder approves activities of the members of the Board of Directors of Volksbank CZ, a.s. for the business year 2011.</p>
<p>7. Jediný akcionář rozhodl o zproštění členů dozorčí rady Volksbank CZ, a.s. za obchodní rok 2011</p> <p>Jediný akcionář schvaluje činnost členů dozorčí rady Volksbank CZ, a.s. za obchodní rok 2011.</p>	<p>The sole shareholder decided on discharging of the members of the Supervisory Board of Volksbank CZ, a.s. for the business year 2011</p> <p>The sole shareholder approves activities of the members of the Supervisory Board of Volksbank CZ, a.s. for the business year 2011.</p>
<p>8. Jediný akcionář projednal zánik funkce členů dozorčí rady a rozhodl o jmenování nových členů dozorčí rady takto :</p> <p>Člen dozorčí rady, Mag. Peter Szenkurök, nar. 28.04.1966, bytem Baumgarten, Sonnengasse 6, PSČ 7021, Rakouská republika, oznámil písemně na zasedání dozorčí rady Volksbank CZ, a.s. dne 23.11.2011, že odstupuje z funkce. Podle § 66 obchodního zákoníku jeho funkce zanikla uplynutím dvou měsíců, tedy dne 23.1.2012.</p>	<p>The sole shareholder discussed the end of the functions of the members of the Supervisory Board and decided on the appointment of new Supervisory Board members, as follows:</p> <p>The Member of the Supervisory Board, Mag. Peter Szenkurök, born on April 28, 1966, residing Baumgarten, Sonnengasse 6, Postal Code 7021, the Republic of Austria, declared in writing to the Supervisory Board of Volksbank CZ, as on November 23, 2011, his resignation from the function. According to § 66 of the Commercial Code, his function ended within two months, i.e. on January 23, 2012.</p>

<p>Člen dozorčí rady, pan Gabriele Ugolini, nar. 25.05.1954, bytem Via delle Suore 94, Modena, PSČ 41 100, Itálie, písemně oznámil předsedovi dozorčí rady dne 22.12.2011, že odstupuje z funkce. Podle § 66 obchodního zákoníku jeho funkce zanikla projednáním tohoto odstoupení jediným akcionářem při výkonu působnosti valné hromady, tedy dne 28.03.2012.</p> <p>Jediný akcionář jmenuje do funkce člena dozorčí rady pana Konstantina Kolpakova, nar. 02.10.1963, bytem Ruská federace, Moscow city, Marshall Biruzov str., h.32, f.32.</p> <p>Jediný akcionář jmenuje do funkce členky dozorčí rady paní Irinu Kremlevu, nar. 25.04.1968, Ruská federace, Moscow city, Olkhovskaya street, 15-38.</p> <p>Předseda dozorčí rady, pan Dr. Friedhelm Boschert, nar. 04.09.1959, bytem Klosterneuburg, Martinstrasse 143, PSČ 3400 Rakouská republika, byl do funkce zvolen valnou hromadou dne 24.4.2008 na dobu do ukončení třetí valné hromady, která rozhodovala o roční účetní závěrce za třetí obchodní rok, následující po volbě. Obchodní rok, ve kterém proběhla volba není do této lhůty započítáván. Jediný akcionář konstatuje, že mandát pana Dr. Friedhelma Boscherta tedy zaniká dnem 28.03.2012.</p> <p>Jediný akcionář jmenuje do funkce člena dozorčí rady pana Dr. Friedhelma Boscherta, nar. 04.09.1959, bytem Klosterneuburg, Martinstrasse 143, PSČ 3400 Rakouská republika.</p>	<p>The Member of the Supervisory Board, Mr. Gabriele Ugolini, born on May 25, 1954, residing at Via delle Suore 94, Modena, Postal Code 41100, Italy, informed the Chairman of the Supervisory Board on December 22, 2011, in written, that he resigns from the function. According to § 66 of the Commercial Code, his function ends by discussing of the resignation by the sole shareholder exercising the powers of the General Meeting, i.e. on the 28th of March. 2012.</p> <p>The sole shareholder appoints Mr. Konstantin Kolpakov, born on 02.10.1963, residing Russian Federation, Moscow City, Marshall Biruzov page, h.32, F.32, as a Supervisory Board member.</p> <p>The sole shareholder appoints Mrs. Irina Kremleva, born on 25.04.1968, residing Russian Federation, Moscow City, Olkhovskaya street, 15-38, as a Supervisory Board member.</p> <p>The Chairman of the Supervisory Board, Dr. Friedhelm Boschert, born on 04.09.1959, residing Klosterneuburg, Martinstrasse 143, Postal Code 3400, Austria, was elected by the General Meeting on April 24, 2008 for the period till the date of the third General Assembly deciding on the Annual financial statements for the third business year after the election. The business year when the election was carried out, is not included in the period. The sole shareholder states that the mandate of Mr. Dr. Friedhelm Boschert therefore expires on the 28th of March, 2012.</p> <p>The sole shareholder appoints Dr. Friedhelm Boschert, born on 04.09.1959, residing Klosterneuburg, Martinstrasse 143, Postal Code 3400, Austria, as a Supervisory Board member.</p>
<p>9. Jediný akcionář projednal zánik funkce člena výboru pro audit, Mag. Petera Szenkuröka, v souvislosti se zánikem jeho funkce člena dozorčí rady.</p> <p>Jediný akcionář rozhodl o jmenování nového člena</p>	<p>The sole shareholder discussed the end of the function of the Audit Committee Member, Mag. Peter Szenkurök, in connection with the end of his function in the Supervisory Board.</p> <p>The sole shareholder decided to appoint a new member of</p>

výboru pro audit, pana Konstantina Kolpakova, nar. 02.10.1963, bytem Ruská federace, Moscow city, Marshall Biruzov str., h.32, f.32. Pan Kolpakov svoji funkci přijal.	the Audit Committee, Mr. Konstantin Kolpakov, born on 02.10.1963, residing Russian Federation, Moscow City, Marshall Biruzov str., h.32, f.32. Mr. Kolpakov accepted the function.
Toto rozhodnutí je sepsáno v českém. Anglický text má informativní charakter.	This decision is written in the Czech language. The English version has an informative character.
Vídeň, dne 28.3.2012	Vienna, March 28th, 2012

Volksbank International AG, Renngasse 10, A-1010 Vienna


 Christophe Descos, Msc.


 Mag. Jörg Poglits

Officially authenticated signatures

The persons authorized to represent a shareholder shall prove their identity by the notarially certified Excerpt from the Commercial Register.

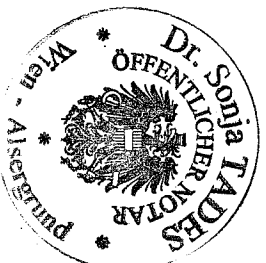
B.R.ZI. 1651/2012

Die Echtheit der vorstehenden Zeichnung der **Volksbank International AG** mit dem Sitz in Wien und der Geschäftsanschrift 1010 Wien, Renngasse 10, durch die Herren **Christophe DESCOS** und **Magister Jörg POGGLITS**, wird hiermit bestätigt.-----

Aufgrund meiner heutigen, im elektronischen Wege vorgenommenen Einsichtnahme in das Firmenbuch bestätige ich hiermit gemäß § 89 a (Paragraph neunundachtzig a) der Notariatsordnung, dass die vorgenannten Herren am heutigen Tage berechtigt sind, die im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 161285 i eingetragene Volksbank International AG gemeinsam zu zeichnen, und zwar Herr Christophe DESCOS als Vorstandsmitglied und Herr Magister Jörg POGGLITS als Gesamtprokurist.-----

Wien, am achtundzwanzigsten März zweitausendzwoölf.-----

Gebühr EUR 14,30 entrichtet



*Dr. Alice GRABENWARTER LL.M.
als Substitutin des öffentlichen Notars
Dr. Sonja TADES
Wien-Alsergrund*

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alice Grabenwarter', written over the typed name and title of the notary.

