

RÉSZVÉNYESI HATÁROZAT**SHAREHOLDER'S RESOLUTION**

<p>Az UniCredit Bank Hungary Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg. 01-10-041348) mint az UniCredit Jelzálogbank Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg. 01-10-043900; a továbbiakban: Társaság) egyszemélyes társaság részvényese (a továbbiakban: Részvényes) a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (Gt.) 19.§ (5), 24. § (1) és (2), 36.§ (3), 37.§, 231.§ (2), valamint 284.§ (2) alapján az alábbi határozatot hozta meg:</p> <p><u>11/2008. számú határozat</u></p> <p>A Részvényes ezennel úgy döntött, hogy a Társaság Alapító Okiratát az 1. számú mellékletben foglaltak szerint módosítja, és a módosítást követő új szöveget a következők szerint állapítja meg:</p>	<p>UniCredit Bank Hungary Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg. 01-10-041348) as the sole shareholder (hereinafter: Shareholder) of UniCredit Jelzálogbank Zrt. (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Reg. no.: 01-10-043900; hereinafter the Company) adopts hereby the following resolution under the Subsection (5) of Section 19, Subsections (1) and (2) of Section 24, Subsection (3) of Section 36, Section 37, Subsection (2) of Section 231 and Subsection (2) of Section 284 of the Act IV. of 2006. on Business associations:</p> <p><u>Resolution No. 11/2008</u></p> <p>The Shareholder decided to amend the Deed of Foundation of the Company as indicated in Annex 1. of this Resolution and hereby set out the new modified wording of the Deed of Foundation as follows:</p>
<p>Az Alapító Okirat új szövege:</p>	<p>New wording of the Deed of Foundation of the Company:</p>
<p style="text-align: center;"><u>Preambulum</u> UniCredito Italiano Bankcsoport</p> <p>A Társaság az UniCredito Italiano Bankcsoporthoz (a "Csoport") tartozik. A Csoport tagjaként a Társaság köteles, az irányadó jogszabályok előírásainak figyelembevételével, a Bank Austria Creditanstalt AG, mint a Csoport al-holding társasága ("AI-Holding Társaság") által közvetített irányelvek betartására. Az AI-Holding Társaság felügyeli az UniCredito Italiano (a "Holding Társaság" illetőleg a "Holding Irányelvek") által kiadott irányelveknek a Társaságban és annak valamennyi ellenőrzött Társaságában történő megfelelő teljesítését és betartását. A Holding Irányelvek azon szabályok összességét foglalják magukban, amelyek a Csoporton belüli főbb eljárások tekintetében szabályozzák az átlátható irányítást, a szervezeti modellt és a vezetői felelősséget, és amelyeket a Holding Társaság a Csoport felügyeletére és irányítására vonatkozó jogának gyakorlása keretében - a Bank of Italy által a Csoport stabilitásának fenntartása érdekében kibocsátott iránymutatásokkal összhangban - adott ki. Az irányadó jogszabályok előírásainak figyelembevételével a Társaság hozzájárul a</p>	<p style="text-align: center;"><u>Preamble</u> UniCredito Italiano Banking Group</p> <p>The Company is part of the UniCredito Italiano Banking Group (the "Group"). As a member of the Group, the Company must comply, subject to applicable law, with the directives received from Bank Austria Creditanstalt AG, as sub-holding of the Group (the "Sub-holding Company"). The Sub-holding Company shall supervise the proper implementation and observation of the directives issued by UniCredito Italiano (the "Holding Company" and the "Holding Guidelines", respectively) in the Company and in any of its controlled companies. The Holding Guidelines are those rules which define a clear governance, organization model and managerial responsibility in Group key processes issued in the exercise of the Holding Company's powers to supervise and co-ordinate the Group, in accordance with the instructions issued by the Bank of Italy aimed at maintaining Group stability. Subject to applicable law, the Company agrees to supply the Sub-holding Company and, in so far as required by legal and regulatory obligations, directly to the Holding Company, with all data and information regarding its activities.</p>

tevékenységére vonatkozó valamennyi adat és információ átadásához az AI-Holding Társaság, illetve – amennyiben azt jogi vagy egyéb szabályozásból eredő kötelezettség előírja – közvetlenül a Holding Társaság részére.

**I. FEJEZET
A TÁRSASÁG CÉGNEVE**

1.1 A Társaság cégneve magyarul:

UniCredit Jelzálogbank Zrt.

**II. FEJEZET
A TÁRSASÁG SZÉKHELYE**

2.1 A Társaság székhelye:

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A Társaság telephelyeket és fióktelepeket létesíthet Magyarországon.

**III. FEJEZET
A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖRE**

3.1 A Társaság tevékenységi köre

A Társaság az alábbiakban meghatározott tevékenységek folytatására jött létre:

- 65.12 Egyéb monetáris tevékenység
65.22 Egyéb hitelezés
65.23 Máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység
67.13 Egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység

Ezen tevékenységek keretén belül a Társaság a jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény („Jelzálog-hitelintézeti törvény”) rendelkezései szerint kizárólag az alábbi tevékenységeket fogja folytatni:

- a) visszafizetendő pénzeszköz nyilvánosságtól történő elfogadása, ide nem értve a betét gyűjtését;
- b) pénzügyi kölcsönnyújtása, Magyarország területén levő ingatlanon alapított

**CHAPTER I
THE NAME OF THE COMPANY**

1.1 Name of the Company in Hungarian:

UniCredit Jelzálogbank Zrt.

**CHAPTER II
SEAT OF THE COMPANY**

2.1 Seat of the Company:

1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

The Company can establish business premises and branch offices in the territory of Hungary.

**CHAPTER III
SCOPE OF ACTIVITIES**

3.1 Scope of activities

The Company is established for the provision of the undermentioned:

- 65.12 Other monetary intermediation
65.22 Other credit granting
65.23 Other financial intermediation not classified elsewhere
67.14 Activities auxiliary to financial intermediation

Within the scope of these activities the Company will pursue exclusively the followings in accordance with the Act XXX of 1997 on Mortgage Loan Companies and Mortgage Bonds:

- a) accepting repayment funds from the public, not including the collection of deposits;
- b) lending money secured by mortgages on real estate located in the territory of Hungary (hereinafter

jelzálogjoggal biztosított fedezet mellett (a továbbiakban: jelzáloghitel);

c) jelzálogjog kikötése nélküli kölcsönök nyújtása állami készfizető kezességvállalás esetén;

d) kezesség és bankgarancia vállalása, valamint egyéb bankári kötelezettség vállalása.

A Társaság fő tevékenysége:
65.22Egyéb hitelnyújtás

IV. FEJEZET A TÁRSASÁG HITELINTÉZETI BESOROLÁSA

4.1 A Társaság hitelintézeti besorolása

A Társaság szakosított hitelintézetként működő jelzálog-hitelintézet.

V. FEJEZET ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK

5.1 A Társaság alaptőkéje

A Társaság alaptőkéje 3.000.000.000,-Ft, azaz Hárommilliárd forint. Az alaptőke kizárólag pénzbeli hozzájárulásból áll.

5.2 Az alaptőke befizetése

A Társaság alaptőkéje teljes összegben befizetésre került.

5.3 A részvények száma és névértéke

A Társaság alaptőkéje 3.000 azaz Háromezer darab 1.000.000,- Ft azaz Egymillió forint névértékű, névre szóló részvényből áll. A részvények kibocsátási értéke megegyezik azok névértékével. A részvények egy vagy több összevont címletben is kiállíthatóak.

VI. FEJEZET RÉSZVÉNYEK NYILVÁNTARTÁSA

referred to collectively as "mortgage loan");

c) extending loans without stipulating a mortgage, if cash surety is assumed by the State;

d) assuming suretyship and bank guarantee, and assuming other banker's obligations;

The main activity of the Company:
65.22 Other credit granting

CHAPTER IV CLASSIFICATION OF THE COMPANY

4.1 Classification of the Company in credit institutions

The Company is a mortgage loan company operating as a specialized credit institution.

CHAPTER V SHARE CAPITAL AND SHARES

5.1 Share capital of the Company

The share capital of the Company is HUF 3.000.000.000 (three milliard Hungarian Forint). The share capital is exclusively comprised by cash contributions.

5.2 Payment of the share capital

The share capital of the Company is fully paid-up.

5.3 Number and nominal value of the shares

The share capital is comprised by 3000 (three thousand) pieces of registered shares having a nominal value of HUF 1.000.000 (one million Hungarian Forint) each. The issue price of the shares is equal to their nominal value. The shares may also be issued as one or more shares of consolidated denomination.

CHAPTER VI REGISTER OF SHAREHOLDERS

RÉSZVÉNYEK”-re változik a 6.1. és 6.2. pontok sorszámozása pedig 5.1. és 5.2 pontra módosul, továbbá a Fejezet egy új 5.3. ponttal egészül ki, amely jelenlegi Alapító Okirat 7.1. pontját tartalmazza.

7. Az Alapító Okiratnak “A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEI” megnevezésű VII. fejezetének címe törlésre kerül, a jelenlegi 7.1. pont 5.3 pontként átkerül az V. fejezetbe, 7.2. pontja pedig 6.1. pontként átkerül az Alapító Okirat következő új VI. fejezetébe:

“VI. FEJEZET RÉSZVÉNYEK NYILVÁNTARTÁSA

6.1 A részvénykönyv

A Társaság Igazgatósága vagy a 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) szerint erre jogosult megbízottja a névre szóló részvényekkel rendelkező részvényesekről, illetve részvényesi meghatalmazottakról a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően részvénykönyvet vezet. A társaság részvénykönyvét – megbízási szerződés alapján - a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. vezeti.

A Társaság azt tekinti részvényesének, akit részvényesként a részvénykönyvbe bejegyeztek.”

8. Az Alapító Okirat a következő új VII. fejezettel egészül ki:

“VII. FEJEZET TÁRSASÁGI SZERVEK

A Társaság testületi szervei az alábbiak:

- a) Közgyűlés (Egyedüli Részvényes);
- b) Igazgatóság; és
- c) Felügyelőbizottság.”

9. Az Alapító Okirat jelenlegi VIII. fejezetének elnevezése “RÉSZVÉNYESI HATÁROZATOK”-ra változik és a következők szerint módosul:

“VIII. FEJEZET RÉSZVÉNYESI HATÁROZATOK

8.1 Részvényes

A Társaságnál közgyűlés nem működik, a Részvényes a közgyűlésnek a Gt. valamint a jelen Alapító Okiratban meghatározott hatáskörében írásban határoz, amelyről az Igazgatóság tagjait értesíteni köteles.

8.2 A Részvényes hatásköre

A Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapító Okirat megállapítása és módosítása;

- e) a Felügyelőbizottság Ügyrendje és bármely módosításának jóváhagyása;
- f) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása, ideértve a pénzügyi év végétől számított négy hónapon belül (ápr. 30.) hozott pénzügyi számadásra vonatkozó határozatokat, beleértve az adózott eredmény felhasználására illetve a veszteségek fedezésére vonatkozó határozatokat is; döntés az Igazgatóság tagjainak előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről, az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvény tárgyában hozott határozattal egyidejűleg, amelynek megadásával az Egyedüli Részvényes igazolja, hogy az Igazgatóság tagjai az értékelt időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték;
- g) döntés osztralékelőleg fizetéséről;
- h) döntés a részvények típusának átalakításáról;
- i) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvennyé történő átalakításáról;
- j) az egyes részvénytípusokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- k) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról; és
- l) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a Gt. vagy egyéb jogszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

**IX. FEJEZET
A RÉSZVÉNYES OSZTALÉKHOZ VALÓ
JOGA**

A jóváhagyott osztralékot az Egyedüli Részvényesnek az általa e tárgyban hozott határozat napjától számított harminc napon belül kell kifizetni.

**X. FEJEZET
AZ IGAZGATÓSÁG**

10.1. A Társaság tevékenységének irányítását az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi, így különösen, de nem kizárólagosan a 10.5.

- e) approve the Rules of Procedure of the Supervisory Board and any amendments thereof;
- f) approve the Annual Report including the financial statements within four months as of the end of the financial year (i.e. by 30th April) including the distribution of the net annual profit or covering the loss; decide on the assessment of the activity of the members of the Management Board in the previous year, and simultaneously take a resolution on granting the release for the members of the Management Board, which proves that their activity was in accordance with the interests of the Company;
- g) decide on advanced payments for dividends;
- h) decide on transformation of the type of the shares;
- i) decide on transformation of the share certificates into dematerialised shares;
- j) change the rights of the various classes of shares and change the classes of shares;
- k) decide on the issue of convertible bonds or bonds with subscription rights; and
- l) decide on any other issues falling into the exclusive competence of the General Meeting, in accordance with the Companies Act or other applicable law.

**CHAPTER IX
SHAREHOLDER'S RIGHT FOR DIVIDENDS**

The approved dividend shall be distributed to the Sole Shareholder within thirty days from the respective resolution of the Sole Shareholder.

**CHAPTER X
THE MANAGEMENT BOARD**

10.1. The business activities of the Company shall be managed by the Management Board. The Management Board takes decisions on any matters of the Company, in particular but not

pontban meghatározott ügykörben dönthet, amennyiben azt jogszabály vagy jelen Alapító Okirat nem utalja más szerv hatáskörébe. Az Igazgatóság 3-11 tagból áll.

10.2. Az Igazgatóság tagjait a Felügyelőbizottság további újraválasztási lehetőség mellett legfeljebb három éves időszakra választja. Az Igazgatóság tagjaivá kizárólag olyan személyek választhatók, akik megfelelnek a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv.-ben ("Hpt."), valamint a Gt.-ben rögzített követelményeknek. Az Igazgatóság tagjának megválasztásáról szóló felügyelőbizottsági határozat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyével válik hatályossá.

10.3. Az Igazgatóság elnökét és elnökhelyettesét az Igazgatóság tagjai maguk közül választják meg a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával.

10.4. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnökét vezérigazgatóként ("CEO"), az Igazgatóság elnökhelyettesét pedig operatív igazgatóként ("COO") is megválaszthatják a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával. A vezérigazgató (CEO), az operatív igazgató (COO) és az Igazgatóság többi tagja közötti felelősségmegosztás szabályait az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg.

10.5. Az Igazgatóság az alábbiakért felelős:

- a) a Társaság ügyvezetése;
- b) a munkáltatói jogok gyakorlása és köteleességek teljesítése; az Igazgatóság jogosult a munkáltatói jogok gyakorlását a Társaság munkavállalóira átruházni;
- c) javaslattétel a Részvényesnek:
 - i. a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyására, ideértve a pénzügyi számadásra vonatkozó határozatokat is;
 - ii. minden olyan ügy megtárgyalására, amely jogszabály vagy jelen Alapító Okirat alapján a Részvényes jóváhagyását igényli;
- d) a Részvényes döntéseinek végrehajtása;

exclusively those stipulated below under 10.5., unless such decisions are reserved to other bodies according to legal regulations or this Deed of Foundation. The Management Board is consisting of three to eleven members.

10.2. Members of the Management Board shall be elected by the Supervisory Board for a maximum term of three years with a possibility of re-election for another period. The persons to be appointed as members of the Management Board shall meet the general requirements pertaining to executive officers stipulated in the Act CXII on Credit Institutions and Financial Enterprises (hereinafter the "Banking Act") and the Companies Act. The Supervisory Board's resolution on the election of a member of the Management Board shall come into force only after the permission of the Hungarian Financial Supervisory Authority has been granted.

10.3. The Management Board elects from among its members the Chairman and Vice-chairman upon the prior approval of the Supervisory Board.

10.4. The Chairman of the Management Board can be appointed as Chief Executive Officer ("CEO") and the Vice-Chairman can be appointed as Chief Operative Officer ("COO") by the Management Board upon the prior approval of the Supervisory Board. The allocation of the particular responsibilities of the CEO and COO and of the other members of the Management Board shall be governed by the Rules of Procedure of the Management Board.

10.5. The Management Board is responsible for the following matters:

- a) to conduct management of the Company;
- b) to exercise the rights and duties of the employers; the Management Board may delegate the power of exercising the employer's rights to the employees of the Company;
- c) to submit to the Shareholder a proposal for:
 - i. the approval of the Annual Report including the financial statements;
 - ii. the discussion of any other matter which requires an approval of the Shareholder pursuant to legal regulations or this Deed of Foundation;
- d) to implement the decisions of the Shareholder;

e) a Társaság üzleti könyveinek és iratainak vezetése;	e) to keep the accounting books of the Company and its records;
f) a következő dokumentumok Felügyelőbizottság elé terjesztése jóváhagyás végett:	f) to submit the following documents to the Supervisory Board for its approval:
<ul style="list-style-type: none"> i. az Igazgatóság Ügyrendje és annak bármely módosítása; ii. a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata iii. Belső Ellenőrzésre vonatkozó szabályzat; iv. a Társaság telephelyeinek, fióktelepeinek alapítására, illetve megszüntetésére vonatkozó javaslatok; v. a Társaság éves és hosszú távú üzleti, pénzügyi és stratégiai tervei; vi. a Társaság adózott eredményének felhasználása és veszteségének fedezése tárgyában hozott, egyedi rendes és rendkívüli pénzügyi számadásra vonatkozó határozatok és javaslatok jóváhagyása; 	<ul style="list-style-type: none"> i. Rules of Procedure of the Management Board and their amendments; ii. Organizational Rules of the Company; iii. Rules of the Internal Control and Internal Audit Unit; iv. proposals for establishment and closure of branch offices and business premises of the Company; v. annual and long-term business, financial and strategic plans of the Company; vi. the approval of the ordinary individual financial statements and extraordinary financial statements and proposals concerning the distribution of profits or settlement of the losses of the Company;
g) a Belső Ellenőrzés vezetőjének kinevezése és visszahívása a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával;	g) to appoint and recall the head of the Internal Control and Internal Audit Unit upon prior approval of the Supervisory Board;
h) a Társaság cégjegyzési szabályzatának jóváhagyása;	h) to approve the Signing Rules of the Company;
i) döntés minden olyan kérdésben, mely jogszabály vagy jelen Alapító Okirat alapján az Igazgatóság hatáskörébe tartozik; és	i) to take decisions on other matters reserved to the Management Board by legal regulations or this Deed of Foundation; and
j) a Részvényes részére évente, a Felügyelőbizottság részére pedig három havonta jelentéstétel az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról.	j) to report for the Sole Shareholder every year and for the Supervisory Board every three months on the management, the financial situation and the business policy of the Company.
<p>10.6. Az Igazgatóság rendes üléseit havonta legalább egyszer tartja. Az Igazgatóság elnöke állapítja meg minden ülés helyét, napját, időpontját és napirendjét és arról értesíti az Igazgatóság többi tagját illetve az egyéb meghívottakat.</p>	<p>10.6. The Management Board shall hold its regular meetings at least once in a month. The Chairman of the Management Board shall set the place, time and the agenda for such a meeting, and give notice thereof to the other members of the Management Board or any other invited persons.</p>
<p>10.7 Az Igazgatóság ügyeinek tárgyalásához és határozathozatalához szükséges határozatképességhez az Igazgatósági tagok egyszerű többségének jelenléte szükséges. Az Igazgatóság a határozatokat az ülésen jelenlévő tagok egyszerű többségi szavazatával hozza.</p>	<p>10.7 The quorum necessary for negotiating and adopting a resolution at the meeting shall be a simple majority of all members of the Management Board. Decisions of the Management Board shall be taken by a simple majority of votes of the members present at the meeting.</p>
<p>10.8. Az Igazgatóság bármely ülésének</p>	<p>10.8. The Chairman of any meeting of the</p>

elnöke bármely személyt feljogosíthat arra, hogy az illető az ülésen szavazati jog nélkül részt vegyen.

10.9. Az Igazgatóság feladat- és hatáskörének részletes szabályait az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg.

XI. FEJEZET FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

11.1. A Felügyelőbizottság az Igazgatóság tevékenységét és a Társaság üzletvezetését ellenőrzi.

11.2. A Felügyelőbizottság legalább három és legfeljebb kilenc tagból áll, akiket a Részvényes legfeljebb három éves időszakra választ meg.

11.3. A Felügyelőbizottság tagjaivá kizárólag olyan személyek választhatók, akik megfelelnek Hpt., valamint a Gt.-ben rögzített követelményeknek. A Felügyelőbizottság tagjának megválasztásáról szóló részvényesi határozat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyével válik hatályossá.

11.4. A Felügyelőbizottság az általánosan kötelező érvényű jogszabályok és különösen jelen Alapító Okirat rendelkezései alapján a következő feladatokat látja el:

- a) az Igazgatóság tagjainak kinevezése, visszahívása, díjazásának megállapítása, továbbá az Igazgatóság taglétszámának meghatározása;
- b) az Igazgatóság elnökének, elnökhelyettesének, a vezérigazgatónak (CEO), az operatív igazgatónak (COO), továbbá a Belső Ellenőrzés vezetőjének kinevezéséről szóló Igazgatósági határozat előzetes jóváhagyása;
- c) az alábbi dokumentumok előzetes jóváhagyása:
 - i. Belső Ellenőrzésre vonatkozó szabályzat;
 - ii. a Társaság telephelyeinek, fióktelepeinek alapítására, illetve megszüntetésére vonatkozó javaslatok;
 - iii. a Társaság éves és hosszú távú üzleti, pénzügyi és

Management Board may invite any person to be present at the meeting. Such invited person shall not have voting rights.

10.9. The detailed description of powers of the Management Board shall be stipulated in the Rules of Procedure of the Management Board.

CHAPTER XI SUPERVISORY BOARD

11.1. The Supervisory Board shall supervise the exercise of powers by the Management Board and the conduct of Company's business activities.

11.2. The Supervisory Board shall consist of at least three but not more than nine members, who shall be elected by the Sole Shareholder for the period of maximum three years.

11.3. The persons to be appointed as members of the Supervisory Board shall meet the general requirements set forth by the Banking Act and the Companies Act. The Shareholder's resolution on the election of the member of the Supervisory Board shall come into force only after the permission of the Hungarian Financial Supervisory Authority has been granted.

11.4. The Supervisory Board shall perform such duties which are vested to its authority by the generally binding legal regulations and this Deed of Foundation in particular:

- a) appoint and recall the members of Management Board, determines number of Management Board members and decide on their remuneration;
- b) gives a prior approval to the Management Board on appointment of the Chairman and Vice-chairman of the Management Board and the Chief Executive Officer (CEO) and the Chief Operation Officer (COO), and the head of the Internal Control and Internal Audit Unit;
- c) gives a prior approval to the Management Board to the following:
 - i. Rules of the Internal Control and Internal Audit Unit;
 - ii. proposals for establishment and closure of branch offices and business premises of the Company;

<p>stratégiai terveit, továbbá jelentéstétel a Részvényes számára;</p> <p>iv. a Társaság adózott eredményének felhasználása és veszteségének fedezése tárgyában hozott, egyedi rendes és rendkívüli pénzügyi számadásra vonatkozó határozatok és javaslatok jóváhagyása;</p>	<p>iii. annual and long-term business, financial and strategic plans of the Company; and prepare a report for the Shareholder;</p> <p>iv. the approval of the ordinary individual financial statements and extraordinary financial statements and proposals concerning the distribution of profits or settlement of the losses of the Company;</p>
<p>d) gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működést biztosító ellenőrzési rendszerrel;</p>	<p>d) ensure that the Company has a comprehensive controlling system suitable for effective operation;</p>
<p>e) javaslattétel a Részvényes számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására;</p>	<p>e) present to the Shareholder nominations for the auditor to be appointed and remuneration for the auditor's services;</p>
<p>f) a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése, ezekről a Részvényes számára jelentéstétel;</p>	<p>f) review the Company's annual and interim financial reports and prepare a report for the Shareholder;</p>
<p>g) a Belső Ellenőrzés irányítása, és</p>	<p>g) conduct internal audit procedures and</p>
<p>h) a Belső Ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása,</p>	<p>h) prepare its recommendations and proposals based on the findings of internal audit procedures;</p>
<p>i) a Társaság könyveinek vizsgálata;</p>	<p>i) examine Company's books;</p>
<p>j) a Holding Irányelvek megfelelőségének és végrehajtásának ellenőrzése;</p>	<p>j) supervise the compliance and implementation of the Holding Guidelines;</p>
<p>k) Igazgatóság Ügyrendje és bármely módosításának jóváhagyása;</p>	<p>k) approve the Rules of Procedure of the Management Board and their amendments;</p>
<p>l) Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata jóváhagyása;</p>	<p>l) approve the Organizational Rules of the Company;</p>
<p>m) a Társaság más társaságokban való tőkerészesedésének jóváhagyása, ideértve az ilyen tőkerészesedés feletti rendelkezést is;</p>	<p>m) approve capital participation of the Company in other companies, including any disposal of such capital participation of the Company;</p>
<p>n) minden egyéb, a Gt. és az egyéb vonatkozó jogszabályok szerinti feladat ellátása;</p>	<p>n) perform any other tasks as provided in the Companies Act or other applicable laws;</p>
<p>o) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 62. § (3) bekezdésében foglalt feladatok ellátása.</p>	<p>o) perform the tasks set out in Section 62. Subsection (3) of the Act No. CXX. of 2001. on the capital market.</p>
<p>11.5. A Felügyelőbizottság tagjai sorából választ elnököt és elnökhelyettest és egyben jogosult a visszahívásukra. Az elnök és</p>	<p>11.5. The Supervisory Board elects from its members the Chairman and Vice-Chairman and</p>

elnökhelyettes választása során a jelöltek a szavazástól tartózkodni kötelesek.

11.6. A Felügyelőbizottság ülései szükség szerint, ám évente legalább négy alkalommal kerülnek megtartásra, melyet az elnök, távollétében az elnökhelyettes, amennyiben ő is akadályozott az ülésen történő részvételben, úgy az elnök által felhatalmazott felügyelőbizottsági tag hívja össze és vezeti. A Felügyelőbizottság elnöke további személyeket hatalmazhat fel az ülésen történő részvételre.

11.7. Felügyelőbizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van; határozatát a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Szavazategyenlőség esetén az elnök, illetve a Felügyelőbizottság eseti ülésén elnöklő személy szavazata dönt.

11.8. A Felügyelőbizottság üléseit fő szabályként a Társaság székhelyén vagy a Felügyelőbizottság Ügyrendjével összhangban a Felügyelőbizottság elnöke által megjelölt helyen tartja, ideértve Magyarországon kívül megjelölt helyet is. A Felügyelőbizottság határozat-hozatalára sor kerülhet a székhelyen vagy azon kívül megtartott videokonferencia révén vagy olyan kommunikációs eszköz igénybevételével is, amely lehetővé teszi, hogy a résztvevő személyek egyidejűleg lássák és hallják egymást, továbbá ülés tartása nélkül írásban is ("per rollam"). "Per rollam" határozathoz a Felügyelőbizottság valamennyi tagjának egyhangú szavazata szükséges. A Felügyelőbizottság szervezetének, ülései összehívásának és határozathozatalának részletes szabályait a Felügyelőbizottság Ügyrendje tartalmazza.

11.9 A Felügyelőbizottság Audit Bizottságot hozhat létre. Az Audit Bizottság jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság állapítja meg.

11.10 A Felügyelőbizottság tagjaiból további bizottságokat alakíthat. A bizottságok jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság állapítja meg.

recalls them. During the vote for the Chairman and Vice-Chairman a candidate for the position shall abstain from voting.

11.6. The meetings of the Supervisory Board shall be convened and chaired by the Chairman, in the event of his absence by the Vice-Chairman of the Supervisory Board, and in the event of absence of both the member of the Supervisory Board authorized by the Chairman as needed, however not less frequently than four times a year. The Chairman of the Supervisory Board may invite further persons to the meeting.

11.7. The Supervisory Board has a quorum if two third of all members but at least three members of the Supervisory Board are present. Any decision of the Supervisory Board shall be adopted if approved by a simple majority of votes of the attending members of the Supervisory Board. In the event of an equal number of votes, the Chairman or the person chairing the individual meeting of the Supervisory Board shall have the casting vote.

11.8. As a general rule, the meetings of the Supervisory Board shall be held at the Company's registered office or any other place to be determined by the Chairman of the Supervisory Board in accordance with the Rules of Procedure of the Supervisory Board, including outside of Hungary. The Supervisory Board may decide in or outside the registered office by any means of communication by which all members of the Supervisory Board may simultaneously see and hear each other during the meeting or via videoconference, or in writing and without holding a meeting ("per rollam"). The "per rollam" resolution shall be adopted if approved by all the members of the Supervisory Board. The detailed procedure for organization, convocation of meetings and adoption of resolutions of the Supervisory Board are stipulated in the Rules of Procedure of the Supervisory Board.

11.9 The Supervisory Board may establish an Audit Committee. The detailed specification of powers, organisation, operation, membership and adoption of resolutions shall be determined by the Supervisory Board.

11.10 The Supervisory Board may further establish committees from its members. The details of their powers, organisation, operation, membership and adoption of resolutions shall be determined by the Supervisory Board.

11.11 A Felügyelőbizottság jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság Ügyrendje tartalmazza. A Felügyelőbizottság Ügyrendjét maga állapítja meg, de azt a Részvényesnek jóvá kell hagynia.

XII. FEJEZET A KÖNYVVIZSGÁLÓ

12.1 A könyvvizsgáló jogállása

A könyvvizsgáló betekinthesz a Társaság könyveibe, a vezető tisztségviselőktől és a Társaság dolgozóitól felvilágosítást kérhet, a Társaság pénztárát, értékpapír- és hitelállományát, szerződéseit és bankszámláját megvizsgálhatja. A Felügyelőbizottság felszólítására a könyvvizsgáló köteles részt venni a Felügyelőbizottság ülésein. A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló valóságát és jogszabályszerűségét a könyvvizsgálóval köteles ellenőriztetni. A könyvvizsgáló véleményének meghallgatása nélkül a számviteli törvény szerinti beszámolóról a Részvényes nem hozhat döntést. Emellett a könyvvizsgáló a Részvényes elé terjesztett minden lényeges üzleti jelentést köteles megvizsgálni abból a szempontból, hogy az valós adatokat tartalmaz-e, illetve megfelel-e a jogszabályi előírásoknak. A könyvvizsgáló a vizsgálata eredményéről írásos jelentést készít.

12.2 A Társaság könyvvizsgálója

A Társaság könyvvizsgálója:
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Székhelye: H-1139 Budapest, Váci út 99.

Könyvvizsgálói kamarai bejegyzésének száma: 000202

Könyvvizsgálót végző személy neve:
Dr. Eperjesi Ferenc (anyja neve: Kiss Erzsébet); 1139 Budapest, Királyok útja 130.

Könyvvizsgálói igazolvány száma: 003161

11.11 The detailed description of powers, organisation, operation, membership and adoption of resolutions of the Supervisory Board shall be stipulated in the Rules of Procedure of the Supervisory Board.

The Rules of Procedure of the Supervisory Board shall be established by the Supervisory Board itself and shall be approved by the Shareholder.

CHAPTER XII AUDITOR

12.1 Competence of the auditor

The auditor may inspect the books of the Company, may request information from the executive officers and employees of the Company, and may examine the cash account, securities and loan portfolio, bank accounts and any agreement of the Company. Upon request of the Supervisory Board, the auditor shall attend the meetings of the Supervisory Board. The auditor shall verify the actuality and conformity with law of the Annual Report of the Company. Without hearing the auditor's opinion, the Shareholder shall not decide on the Annual Report. Furthermore the auditor shall check upon all the relevant business reports submitted to the Shareholder whether they are in compliance with the principle of true and fair view as well as with the legal regulations. The auditor shall make a report on the results of the audit in writing.

12.2 Auditor of the Company

Auditor:
KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft.

Seat: H-1139 Budapest, Váci út 99.

Registration no. on the Chamber of Statutory Auditors : 000202

Person responsible for auditing:
Dr. Eperjesi Ferenc (mother's maiden name: Kiss Erzsébet); 1139 Budapest, Királyok útja 130.

Certificate no. of auditors: 003161

12.3 A Megbízás időtartama

A könyvvizsgáló egy (1) évre kerül megválasztásra, azzal, hogy a könyvvizsgáló megbízásának időtartama nem lehet rövidebb, mint az öt megválasztó részvényesi határozat dátumától az üzleti év számviteli törvény szerinti beszámolóját elfogadó részvényesi döntés napjáig terjedő azon időszak, amelynek a felülvizsgálatára megválasztották. A könyvvizsgáló megbízásának lejáta után újraválasztható, illetve megbízásának lejáta előtt bármikor visszahívható.

XIII. FEJEZET A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE

13.1 A cégjegyzésre jogosultak

- a) A Társaság cégjegyzésére két igazgatósági tag együttesen jogosult.
- b) A két igazgatósági tagnak a jelen Alapító Okirat 13.1 (a) pontjában meghatározott együttes aláírási jogosultsága, a Társaság Igazgatósága által jóváhagyott belső szabályzatban rögzített eljárási rend szerint, a Társaság alkalmazottaira együttes aláírási jogosultságként átruházható.

13.2 Cégjegyzés módja

A Társaság cégének jegyzése oly módon történik, hogy a cégjegyzésre jogosultak a Társaság géppel vagy kézzel előírt, előnyomott, illetve előnyomtatott, teljes vagy rövidített cégnevéhez az aláírási címpéldánynak megfelelően saját névaláírásukat csatolják.

Az értékpapír-kibocsátásra a jelen rendelkezések azzal az eltéréssel alkalmazhatók, hogy a cégjegyzéshez nyomdai úton sokszorosított aláírás is elégséges.

XIV. FEJEZET EGYÉB RENDELKEZÉSEK

14.1 Az üzleti év

A Társaság üzleti éve január 1-jétől december 31-ig tart.
Az első üzleti év csonka év, jelen Alapító Okirat aláírásától ugyanazon év december

12.3. Term of the appointment

The external auditor is appointed for a one (1) year term, nevertheless the term for which the auditor is appointed may not be less than the period commencing from the date of Shareholder's resolution on the appointment of the auditor and ending on the date of the Shareholder's decision on the approval of the annual report for the financial year for which period the accounting records are to be audited. The auditor may be re-appointed after the expiry of his mandate, and may be reassigned.

CHAPTER XIII PROCURATION AND REPRESENTATION OF THE COMPANY

13.1 Representatives of the Company

- a) Two members of the Management Board shall be authorized to sign jointly on behalf of the Company.
- b) The signature authority of the two members of the Management Board defined in Subsection (a) of Section 13.1 may be assigned as a jointly signatory right to the authorized employees of the Company, in accordance with the rules of procedure defined in the internal regulations approved by the Management Board.

13.2 Procuration

The holders of procuration signing on behalf of the Company shall attach their signatures according to the specimen signature to the pre-written, pre-typed, pre-stamped or pre-printed, either full or abbreviated name of the Company.

In case of securities issue typographical facsimile signatures are sufficient for the procuration of the Company.

CHAPTER XIV OTHER REGULATIONS

14.1 Financial year

The financial year of the Company begins on 1st of January and ends on 31st of December. The first financial year commences with signing this Deed of Foundation and terminates on 31st of

<p>31-ig tart.</p> <p>14.2 Irányadó nyelv</p> <p>A Társaság szervek által hozott bármely határozat és ülések jegyzőkönyvei, valamint a társasági szervek döntéshozatainak alapjául szolgáló valamennyi irat, ideértve az ülések napirendjét és az ülésekről készült feljegyzéseket is, angol nyelven készülnek vagy amennyiben a jogszabályok azt előírják, magyar nyelven angol fordítás mellett. A dokumentum magyar és angol nyelvű verziójának eltérése esetén a magyar nyelven készült az irányadó.</p> <p>14.3 Irányadó jog</p> <p>A jelen Alapító Okiratban nem szabályozott kérdésekben a jelzálog-hitelintézetek alapítására és működésére nézve releváns jogszabályok, különösen a Gt., a Jelzálog-hitelintézetéről és a jelzáloglevélről szóló 1997. évi XXX. törvény, valamint a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. törvény, illetve a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény rendelkezései az irányadóak.</p> <p>14.4 Záró rendelkezések</p> <p>Az Alapító Okirat magyar és angol nyelven készült; a két verzió közötti esetleges eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó.</p> <p>Az Alapító Okirat valamennyi módosításának és kiegészítésének összhangban kell lennie a hatályos jogi előírásokkal és a jelen Alapító Okiraton át kell vezetni azokat.</p> <p>Az Alapító Okirat jelen határozattal módosított X. fejezete a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyeletének az Alapító Okirat módosítását jóváhagyó határozata kiadása napján lép hatályba.</p> <p>A Részvényes felhívja a Társaság ügyvezetésének figyelmét a jelen határozatban foglalt társasági változások cégbírósághoz és egyéb hatóságokhoz történő bejelentésére.</p>	<p>December.</p> <p>14.2 Language clause</p> <p>Any minutes of meetings and decisions of the bodies of the Company and any and all materials submitted to the corporate bodies as the basis for their making decisions, including the agenda and notices of meeting, shall be made out in English, or, if so required by local legal regulations, in Hungarian language with a translation into English. In the event of any discrepancies between the English and Hungarian versions of the document, the Hungarian version shall prevail.</p> <p>14.3 Applicable law</p> <p>In matters not regulated in this Deed of Foundation, the law applicable to the establishment and operation of mortgage loan companies, in particular the Companies Act, the Act XXX of 1997 on mortgage loan companies and on mortgage bonds, the Banking Act and the Act CXX of 2001 on the Capital Market shall prevail.</p> <p>14.4 Final provisions</p> <p>This Deed of Foundation is drawn up in Hungarian and in English. In case of any inconsistency between the Hungarian and the English versions, the Hungarian language version of this Statute shall prevail. Any amendments to this Deed of Foundation shall be in compliance with the prevailing legal regulations and shall prepare a consolidated form hereof.</p> <p>Chapter X of the Deed of Foundation as amended by this resolution shall enter into force on the day of the issue of the approval by the Hungarian Financial Supervisory Authority.</p> <p>The Shareholder draws the attention of the Company's management to its duty to report the changes resolved by the present resolution to the Court of Registration and other authorities.</p>
--	--

Kelt/Date: Budapest, 2008. április 7. / 7th April, 2008.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt nevében / on behalf of UniCredit Bank Hungary Zrt.

Mihály

.....
Név/Name: Dr. Patai Mihály
Tisztség/Position: Vezérigazgató/CEO

Bernadett

.....
Név/Name: Tátrai Bernadett
Tisztség/Position: Vezérigazgató helyettes/
Deputy CEO

Ellenjegyzem: 2008. április 7.

[Handwritten signature]

Dr. Jeviczki Anna
ügyvéd
1173 Budapest, Pesti út 76. II/8.

ALAPÍTÓ OKIRAT MÓDOSÍTÁSA

Az **UniCredit Bank Hungary Zrt.** (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg. 01-10-041348) mint az **UniCredit Jelzálogbank Zrt.** (H-1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg. 01-10-043900; a továbbiakban: Társaság) egyszemélyes társaság részvényese (a továbbiakban: Részvényes) a Társaság Alapító Okiratát a következők szerint módosítja:

1. Az Alapító Okirat a következő Preambulummal kerül kiegészítésére:

**“Preambulum
UniCredito Italiano Bankcsoport**

A Társaság az UniCredito Italiano Bankcsoporthoz (a "Csoport") tartozik. A Csoport tagjaként a Társaság köteles, az irányadó jogszabályok előírásainak figyelembevételével, a Bank Austria Creditanstalt AG, mint a Csoport al-holding társasága ("AI-Holding Társaság") által közvetített irányelvek betartására. Az AI-Holding Társaság felügyeli az UniCredito Italiano (a "Holding Társaság" illetőleg a "Holding Irányelvek") által kiadott irányelveknek a Társaságban és annak valamennyi ellenőrzött Társaságában történő megfelelő teljesítését és betartását. A Holding Irányelvek azon szabályok összességét foglalják magukban, amelyek a Csoporton belüli főbb eljárások tekintetében szabályozzák az átlátható irányítást, a szervezeti modellt és a vezetői felelősséget, és amelyeket a Holding Társaság a Csoport felügyeletére és irányítására vonatkozó jogának gyakorlása keretében - a Bank of Italy által a Csoport stabilitásának fenntartása érdekében kibocsátott iránymutatásokkal összhangban - adott ki. Az irányadó jogszabályok előírásainak figyelembevételével a Társaság hozzájárul a tevékenységére vonatkozó valamennyi adat és információ átadásához az AI-Holding Társaság, illetve – amennyiben azt jogi vagy egyéb szabályozásból eredő kötelezettség előírja – közvetlenül a Holding Társaság részére."

2. Az Alapító Okirat 1.1. pontja - szerkesztési okok miatt – a következők szerint módosul:

„1.1 A Társaság cégneve magyarul:

UniCredit Jelzálogbank Zrt."

3. Az Alapító Okirat III. fejezete (A TÁRSASÁG TARTAMA) törlésre kerül.

4. Az Alapító Okirat jelenlegi - A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGE KÖRE - elnevezésű IV. fejezetének sorszámozása III.-ra, a 4.1 pont pedig 3.1 pontra módosul.

5. Az Alapító Okirat jelenlegi - A TÁRSASÁG HITELINTÉZETI BESOROLÁSA - elnevezésű V. fejezetének sorszámozása IV.-re, az 5.1. pont sorszámozása pedig 4.1. pontra módosul.

6. Az Alapító Okirat jelenlegi - A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE - elnevezésű VI. fejezete sorszámozása V.-re változik, a fejezet elnevezése "ALAPTŐKE ÉS

RÉSZVÉNYEK"-re változik a 6.1. és 6.2. pontok sorszámozása pedig 5.1. és 5.2 pontra módosul, továbbá a Fejezet egy új 5.3. ponttal egészül ki, amely jelenlegi Alapító Okirat 7.1. pontját tartalmazza.

7. Az Alapító Okiratnak "A TÁRSASÁG RÉSZVÉNYEI" megnevezésű VII. fejezetének címe törlésre kerül, a jelenlegi 7.1. pont 5.3 pontként átkerül az V. fejezetbe, 7.2. pontja pedig 6.1. pontként átkerül az Alapító Okirat következő új VI. fejezetébe:

"VI. FEJEZET RÉSZVÉNYEK NYILVÁNTARTÁSA

6.1 A részvénykönyv

A Társaság Igazgatósága vagy a 2006. évi IV. törvény (a továbbiakban: Gt.) szerint erre jogosult megbíztja a névre szóló részvényekkel rendelkező részvényesekről, illetve részvényesi meghatalmazottakról a vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően részvénykönyvet vezet. A társaság részvénykönyvét – megbízási szerződés alapján - a Központi Elszámolóház és Értéktár (Budapest) Zrt. vezeti.

A Társaság azt tekinti részvényesének, akit részvényesként a részvénykönyvbe bejegyeztek."

8. Az Alapító Okirat a következő új VII. fejezettel egészül ki:

"VII. FEJEZET TÁRSASÁGI SZERVEK

A Társaság testületi szervei az alábbiak:

- a) Közgyűlés (Egyedüli Részvényes);
- b) Igazgatóság; és
- c) Felügyelőbizottság."

9. Az Alapító Okirat jelenlegi VIII. fejezetének elnevezése "RÉSZVÉNYESI HATÁROZATOK"-ra változik és a következők szerint módosul:

"VIII. FEJEZET RÉSZVÉNYESI HATÁROZATOK

8.1 Részvényes

A Társaságnál közgyűlés nem működik, a Részvényes a közgyűlésnek a Gt. valamint a jelen Alapító Okiratban meghatározott hatáskörében írásban határoz, amelyről az Igazgatóság tagjait értesíteni köteles.

8.2 A Részvényes hatásköre

A Részvényes kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a) az Alapító Okirat megállapítása és módosítása;

- b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról;
- c) a Társaság jogutód nélküli megszűnésének és átalakulásának elhatározása;
- d) a Felügyelőbizottság tagjainak megválasztása, visszahívása, a külső könyvvizsgáló kinevezése valamint e személyek díjazásának megállapítása;
- e) a Felügyelőbizottság Ügyrendje és bármely módosításának jóváhagyása;
- f) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása, ideértve a pénzügyi év végétől számított négy hónapon belül (ápr. 30-ig) hozott pénzügyi számadásra vonatkozó határozatokat, beleértve az adózott eredmény felhasználására illetve a veszteségek fedezésére vonatkozó határozatokat is; döntés az Igazgatóság tagjainak előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről, az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvény tárgyában hozott határozattal egyidejűleg, amelynek megadásával az Egyedüli Részvényes igazolja, hogy az Igazgatóság tagjai az értékelte időszakban munkájukat a Társaság érdekeinek elsődlegességét szem előtt tartva végezték;
- g) döntés osztalékkelőleg fizetéséről;
- h) döntés a részvények típusának átalakításáról;
- i) döntés a nyomdai úton előállított részvény dematerializált részvénné történő átalakításáról;
- j) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- k) döntés átváltoztatható vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról; és
- l) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a Gt. vagy egyéb jogszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal."

10. Az Alapító Okirat új IX. fejezettel egészül ki a következők szerint:

**“IX. FEJEZET
A RÉSZVÉNYES OSZTALÉKHOZ VALÓ JOGA**

A jóváhagyott osztalékot az Egyedüli Részvényesnek az általa e tárgyban hozott határozat napjától számított harminc napon belül kell kifizetni."

11. Az Alapító Okiratnak “AZ IGAZGATÓSÁG” címet viselő IX. fejezete sorszámozása X. fejezetre módosul, tartalma pedig a következők szerint kerül megállapításra

**“X. FEJEZET
AZ IGAZGATÓSÁG**

10.1. A Társaság tevékenységének irányítását az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság a Társaságot érintő valamennyi, így különösen, de nem kizárólagosan a 10.5. pontban meghatározott ügykörben dönthet, amennyiben azt jogszabály vagy jelen Alapító Okirat nem utalja más szerv hatáskörébe. Az Igazgatóság 3-11 tagból áll.

10.2. Az Igazgatóság tagjait a Felügyelőbizottság további újraválasztási lehetőség mellett legfeljebb három éves időszakra választja. Az Igazgatóság tagjaivá kizárólag olyan személyek választhatók, akik megfelelnek a hitelintézetekről és pénzügyi vállalkozásokról szóló 1996. évi CXII. tv.-ben ("Hpt."), valamint a Gt.-ben rögzített követelményeknek. Az Igazgatóság tagjának megválasztásáról szóló felügyelőbizottsági határozat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyével válik hatályossá.

10.3. Az Igazgatóság elnökét és elnökhelyettesét az Igazgatóság tagjai maguk közül választják meg a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával.

10.4. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnökét vezérigazgatóként ("CEO"), az Igazgatóság elnökhelyettesét pedig operatív igazgatóként ("COO") is megválaszthatják a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával. A vezérigazgató (CEO), az operatív igazgató (COO) és az Igazgatóság többi tagja közötti felelősség-megosztás szabályait az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg.

10.5. Az Igazgatóság az alábbiakért felelős:

- a) a Társaság ügyvezetése;
- b) a munkáltatói jogok gyakorlása és köteleességek teljesítése; az Igazgatóság jogosult a munkáltatói jogok gyakorlását a Társaság munkavállalóira átruházni;
- c) javaslattétel a Részvényesnek:
 - i. a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyására, ideértve a pénzügyi számadásra vonatkozó határozatokat is;
 - ii. minden olyan ügy megtárgyalására, amely jogszabály vagy jelen Alapító Okirat alapján a Részvényes jóváhagyását igényli;
- d) a Részvényes döntéseinek végrehajtása;
- e) a Társaság üzleti könyveinek és iratainak vezetése;
- f) a következő dokumentumok Felügyelőbizottság elé terjesztése jóváhagyás végett:
 - i. az Igazgatóság Ügyrendje és annak bármely módosítása;
 - ii. a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata
 - iii. Belső Ellenőrzésre vonatkozó szabályzat;
 - iv. a Társaság telephelyeinek, fióktelepeinek alapítására, illetve megszüntetésére vonatkozó javaslatok;
 - v. a Társaság éves és hosszú távú üzleti, pénzügyi és stratégiai tervei;
 - vi. a Társaság adózott eredményének felhasználása és veszteségének fedezése tárgyában hozott, egyedi rendes és rendkívüli pénzügyi számadásra vonatkozó határozatok és javaslatok jóváhagyása;
- g) a Belső Ellenőrzés vezetőjének kinevezése és visszahívása a Felügyelőbizottság előzetes jóváhagyásával;
- h) a Társaság cégjegyzési szabályzatának jóváhagyása;
- i) döntés minden olyan kérdésben, mely jogszabály vagy jelen Alapító Okirat alapján az Igazgatóság hatáskörébe tartozik; és
- j) a Részvényes részére évente, a Felügyelőbizottság részére pedig három havonta jelentéstétel az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról.

10.6. Az Igazgatóság rendes üléseit havonta legalább egyszer tartja. Az Igazgatóság elnöke állapítja meg minden ülés helyét, napját, időpontját és napirendjét és arról értesíti az Igazgatóság többi tagját illetve az egyéb meghívottakat.

10.7 Az Igazgatóság ügyeinek tárgyalásához és határozathozatalához szükséges határozatképességhez az Igazgatósági tagok egyszerű többségének jelenléte szükséges. Az Igazgatóság a határozatokat az ülésen jelenlévő tagok egyszerű többségi szavazatával hozza.

10.8. Az Igazgatóság bármely ülésének elnöke bármely személyt feljogosíthat arra, hogy az illető az ülésen szavazati jog nélkül részt vegyen.

11.9. Az Igazgatóság feladat- és hatáskörének részletes szabályait az Igazgatóság Ügyrendje határozza meg."

12. Az Alapító Okiratnak "A FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG" címet viselő X. fejezete sorszámozása XI. fejezetre módosul, tartalma pedig a következők szerint kerül megállapításra:

**XI. FEJEZET
FELÜGYELŐBIZOTTSÁG**

11.1. A Felügyelőbizottság az Igazgatóság tevékenységét és a Társaság üzletvezetését ellenőrzi.

11.2. A Felügyelőbizottság legalább három és legfeljebb kilenc tagból áll, akiket a Részvényes legfeljebb három éves időszakra választ meg.

11.3. A Felügyelőbizottság tagjaivá kizárólag olyan személyek választhatók, akik megfelelnek Hpt., valamint a Gt.-ben rögzített követelményeknek. A Felügyelőbizottság tagjának megválasztásáról szóló részvényesi határozat a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete engedélyével válik hatályossá.

11.4. A Felügyelőbizottság az általánosan kötelező érvényű jogszabályok és különösen jelen Alapító Okirat rendelkezései alapján a következő feladatokat látja el:

- a) az Igazgatóság tagjainak kinevezése, visszahívása, díjazásának megállapítása, továbbá az Igazgatóság taglétszámának meghatározása;
- b) az Igazgatóság elnökének, elnökhelyettesének, a vezérigazgatónak (CEO), az operatív igazgatónak (COO), továbbá a Belső Ellenőrzés vezetőjének kinevezéséről szóló Igazgatósági határozat előzetes jóváhagyása;
- c) az alábbi dokumentumok előzetes jóváhagyása:
 - i. Belső Ellenőrzésre vonatkozó szabályzat;
 - ii. a Társaság telephelyeinek, fióktelepeinek alapítására, illetve megszüntetésére vonatkozó javaslatok;
 - iii. a Társaság éves és hosszú távú üzleti, pénzügyi és stratégiai tervei, továbbá jelentéstétel a Részvényes számára;
 - iv. a Társaság adózott eredményének felhasználása és veszteségének fedezése tárgyában hozott, egyedi rendes és rendkívüli pénzügyi számadásra vonatkozó határozatok és javaslatok jóváhagyása;
- d) gondoskodás arról, hogy a Társaság rendelkezzen átfogó és az eredményes működést biztosító ellenőrzési rendszerrel;
- e) javaslattétel a Részvényes számára a megválasztandó könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- f) a Társaság éves és közbenső pénzügyi jelentéseinek ellenőrzése, ezekről a Részvényes számára jelentéstétel;
- g) a Belső Ellenőrzés irányítása, és
- h) a Belső Ellenőrzés által végzett vizsgálatok megállapításai alapján ajánlások és javaslatok kidolgozása,
- i) a Társaság könyveinek vizsgálata;
- j) a Holding Irányelvek megfelelőségének és végrehajtásának ellenőrzése;

- k) Igazgatóság Ügyrendje és bármely módosításának jóváhagyása;
- l) Társaság Szervezeti és Működési Szabályzata jóváhagyása;
- m) a Társaság más társaságokban való tőkerészesedésének jóváhagyása, ideértve az ilyen tőkerészesedés feletti rendelkezést is;
- n) minden egyéb, a Gt. és az egyéb vonatkozó jogszabályok szerinti feladat ellátása.
- o) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 62. § (3) bekezdésében foglalt feladatok ellátása

11.5. A Felügyelőbizottság tagjai sorából választ elnököt és elnökhelyettest és egyben jogosult a visszahívásukra. Az elnök és elnökhelyettes választása során a jelöltek a szavazástól tartózkodni kötelesek.

11.6. A Felügyelőbizottság ülései szükség szerint, ám évente legalább négy alkalommal kerülnek megtartásra, melyet az elnök, távollétében az elnökhelyettes, amennyiben ő is akadályozott az ülésen történő részvételben, úgy az elnök által felhatalmazott felügyelőbizottsági tag hívja össze és vezeti. A Felügyelőbizottság elnöke további személyeket hatalmazhat fel az ülésen történő részvételre.

11.7. Felügyelőbizottság határozatképes, ha tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van; határozatát a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Szavazategyenlőség esetén az elnök, illetve a Felügyelőbizottság eseti ülésén elnöklő személy szavazata dönt.

11.8. A Felügyelőbizottság üléseit fő szabályként a Társaság székhelyén vagy a Felügyelőbizottság Ügyrendjével összhangban a Felügyelőbizottság elnöke által megjelölt helyen tartja, ideértve Magyarországon kívül megjelölt helyet is. A Felügyelőbizottság határozat-hozatalára sor kerülhet a székhelyen vagy azon kívül megtartott videokonferencia révén vagy olyan kommunikációs eszköz igénybevételevel is, amely lehetővé teszi, hogy a résztvevő személyek egyidejűleg lássák és hallják egymást, továbbá ülés tartása nélkül írásban is ("per rollam"). "Per rollam" határozathoz a Felügyelőbizottság valamennyi tagjának egyhangú szavazata szükséges. A Felügyelőbizottság szervezetének, ülései összehívásának és határozathozatalának részletes szabályait a Felügyelőbizottság Ügyrendje tartalmazza.

11.9 A Felügyelőbizottság Audit Bizottságot hozhat létre. Az Audit Bizottság jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság állapítja meg.

11.10 A Felügyelőbizottság tagjaiból további bizottságokat alakíthat. A bizottságok jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság állapítja meg.

11.11 A Felügyelőbizottság jogkörét, szervezetét, működését, tagságát és határozathozatalát érintő részletes szabályokat a Felügyelőbizottság Ügyrendje tartalmazza. A Felügyelőbizottság Ügyrendjét maga állapítja meg, de azt a Részvényesnek jóvá kell hagynia."

13. **Az Alapító Okiratnak "A KÖNYVVIZSGÁLÓ" címet viselő XI. fejezete sorszámozása XII. fejezetre módosul, a jelenlegi 11.3. pont törlésre kerül, a 11.1. pont sorszámozása 12.1. pontra 11.2. pont sorszámozása 12.2. a 11.4. pont sorszámozása pedig 12.3. pontra módosul.**

14. Az Alapító Okiratnak "A TÁRSASÁG CÉGJEGYZÉSE" címet viselő XII. fejezete sorszámozása XIII. fejezetre, a pontok sorszámozása pedig 13.1 – 13.2.-re változik. A 13.1. pont a következők szerint módosul:

"13.1 A cégjegyzésre jogosultak

a) A Társaság cégjegyzésére két igazgatósági tag együttesen jogosult.

b) A két igazgatósági tagnak a jelen Alapító Okirat 13.1 (a) pontjában meghatározott együttes aláírási jogosultsága, a Társaság Igazgatósága által jóváhagyott belső szabályzatban rögzített eljárási rend szerint, a Társaság alkalmazottaira együttes aláírási jogosultsággént átruházható."

15. Az Alapító Okiratnak "AZ EGYÉB RENDELKEZÉSEK" címet viselő XIII. fejezete sorszámozása XIV. fejezetre módosul, a 13.1. pont sorszámozása 14.1. pontra változik, a jelenlegi 13.2. pont tartalmával lényegileg megegyező szöveg az Alapító Okirat Preambulumába kerül, a XIV. fejezet új 14.2. ponttal egészül ki, a 13.3. pont sorszámozásra 14.3. a 13.4. pont sorszámozása pedig 14.4. pontra módosul és a következők szerint változik:

"14.2 Irányadó nyelv

A Társaság szervek által hozott bármely határozat és ülések jegyzőkönyvei, valamint a társasági szervek döntéshozatalának alapjául szolgáló valamennyi irat, ideértve az ülések napirendjét és az ülésekről készült feljegyzéseket is, angol nyelven készülnek vagy amennyiben a jogszabályok azt előírják, magyar nyelven angol fordítás mellett. A dokumentum magyar és angol nyelvű verziójának eltérése esetén a magyar nyelven készült az irányadó"

14.4 Záró rendelkezések

Az Alapító Okirat magyar és angol nyelven készült; a két verzió közti esetleges eltérés esetén a magyar nyelvű változat az irányadó.
Az Alapító Okirat valamennyi módosításának és kiegészítésének összhangban kell lennie a hatályos jogi előírásokkal és a jelen Alapító Okiraton át kell vezetni azokat."

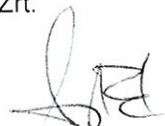
Az Alapító Okirat jelen módosítással nem érintett részei változatlan tartalommal hatályosak.

Budapest, 2008. április 7.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

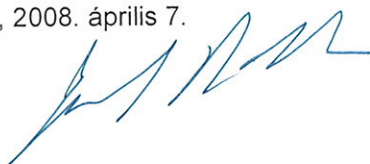


Dr. Patai Mihály
Vezérigazgató



Tátrai Bernadett
Vezérigazgató helyettes

Ellenjegyzem: Budapest, 2008. április 7.



Jeviczki Attila
ügyvéd

Budapest, Pesti út 76. II/8.