



An die
Bank für Kärnten und Steiermark
Aktiengesellschaft

St. Veiter Ring 43
9020 Klagenfurt

Bankenaufsicht

GZ. 23 5107/31 – FMA – I/2/02

Praterstraße 23
A-1020 Wien
Telefax: +43 (0)1249 59-1099

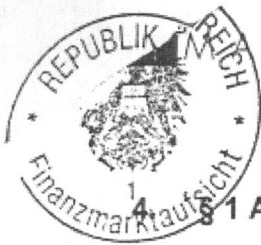
Sachbearbeiter: Frau Simon
Telefon: +43 (0)1249 59-1209
e-Mail: Dagmar.Simon@fma.gv.at
DVR: 0937487

Bescheid

Auf den Antrag vom 27. Juni 2002 wird gemäß § 7 E-Geldgesetz, BGBl. I Nr. 45/2002, festgestellt, dass die Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft zur Ausgabe von elektronischem Geld (E-Geldgeschäft) gemäß § 1 Abs. 1 Z 20 Bankwesengesetz (BWG), BGBl. Nr. 532/1993, in der geltenden Fassung, berechtigt ist.

Der Umfang der Konzession der Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft wird daher wie folgt festgestellt:

1. § 1 Abs. 1 Z 1 BWG:
die Entgegennahme fremder Gelder zur Verwaltung oder als Einlage (Einlagengeschäft);
2. § 1 Abs. 1 Z 2 BWG:
die Durchführung des bargeldlosen Zahlungsverkehrs und des Abrechnungsverkehrs in laufender Rechnung für andere (Girogeschäft);
3. § 1 Abs. 1 Z 3 BWG:
der Abschluss von Geldkreditverträgen und die Gewährung von Gelddarlehen (Kreditgeschäft);



4. § 1 Abs. 1 Z 4 BWG:

der Kauf von Schecks und Wechseln, insbesondere die Diskontierung von Wechseln (Diskontgeschäft);

5. § 1 Abs. 1 Z 5 BWG:

die Verwahrung und Verwaltung von Wertpapieren für andere (Depotgeschäft);

6. § 1 Abs. 1 Z 6 BWG:

die Ausgabe und Verwaltung von Zahlungsmitteln wie Kreditkarten und Reiseschecks;

7. § 1 Abs. 1 Z 7 BWG:

der Handel auf eigene oder fremde Rechnung mit

a) ausländischen Zahlungsmitteln (Devisen- und Valutengeschäft);

b) Geldmarktinstrumenten;

c) Finanzterminkontrakten (Futures) einschließlich gleichwertigen Instrumenten mit Barzahlung und Kauf- und Verkaufsoptionen auf die in lit. a und d bis f genannten Instrumente einschließlich gleichwertigen Instrumenten mit Barzahlung (Termin - und Optionsgeschäft);

d) Zinsterminkontrakten, Zinsausgleichsvereinbarungen (Forward Rate Agreements, FRA), Zins- und Devisenswaps sowie Swaps auf Substanzwerte oder auf Aktienindices ("equity swaps");

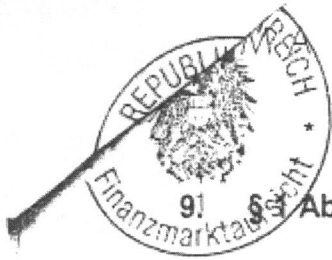
e) Wertpapieren (Effektengeschäft);

f) von lit. b bis e abgeleiteten Instrumenten,

sofern der Handel nicht für das Privatvermögen erfolgt;

8. § 1 Abs. 1 Z 8 BWG:

die Übernahme von Bürgschaften, Garantien und sonstigen Haftungen für andere, sofern die übernommene Verpflichtung auf Geldleistungen lautet (Garantiegeschäft);



9. § 1 Abs. 1 Z 9 BWG:

die Ausgabe von fundierten Bankschuldverschreibungen und die Veranlagung des Erlöses nach den hierfür geltenden besonderen Rechtsvorschriften (Wertpapieremissionsgeschäft);

10. § 1 Abs. 1 Z 10 BWG:

die Ausgabe anderer festverzinslicher Wertpapiere zur Veranlagung des Erlöses in anderen Bankgeschäften (sonstiges Wertpapieremissionsgeschäft);

11. § 1 Abs. 1 Z 11 BWG:

die Teilnahme an der Emission Dritter eines oder mehrerer der in Z 7 lit. b bis f genannten Instrumente und die diesbezüglichen Dienstleistungen (Loroemissionsgeschäft);

12. § 1 Abs. 1 Z 15 BWG:

das Finanzierungsgeschäft durch Erwerb von Anteilsrechten und deren Weiterveräußerung (Kapitalfinanzierungsgeschäft);

13. § 1 Abs. 1 Z 16 BWG:

der Ankauf von Forderungen aus Warenlieferungen oder Dienstleistungen, die Übernahme des Risikos der Einbringlichkeit solcher Forderungen – ausgenommen die Kreditversicherung - und im Zusammenhang damit der Einzug solcher Forderungen (Factoringgeschäft);

14. § 1 Abs. 1 Z 17 BWG:

der Betrieb von Geldmaklergeschäften im Interbankenmarkt;

15. § 1 Abs. 1 Z 18 BWG:

die Vermittlung von Geschäften nach

- a) Z 1, ausgenommen durch Unternehmen der Vertragsversicherung;
- b) Z 3, ausgenommen die im Rahmen der Gewerbe der Immobilienmakler und der Vermittlung von Personalkrediten, Hypothekarkrediten und Vermögensberatung vorgenommene Vermittlung von Hypothekar- und Personalkrediten;
- c) Z 7 lit. a, soweit diese das Devisengeschäft betrifft;
- d) Z 8.



§ 1 Abs. 1 Z 20 BWG:

die Ausgabe von elektronischem Geld (E-Geldgeschäft).

Rechtsmittelbelehrung

Gegen diesen Bescheid ist ein ordentliches Rechtsmittel nicht zulässig.

Hinweis


Sie haben jedoch das Recht, gegen diesen Bescheid innerhalb von sechs Wochen nach seiner Zustellung Beschwerde vom Verwaltungsgerichtshof oder (und) beim Verfassungsgewichtshof zu erheben. Die Beschwerde muss von einem Rechtsanwalt unterschrieben sein. Bei Einbringung der Beschwerde ist eine Gebühr von € 180,00.- zu entrichten, indem sie mit Erlagschein unter Angabe des Verwendungszwecks auf ein entsprechendes Konto des Finanzamtes für Gebühren und Verkehrssteuern in Wien eingezahlt wird. Der postamtlich bestätigte Nachweis der Erlagscheineinzahlung ist der Eingabe anzuschließen.

31. Oktober 2002

Finanzmarktaufsichtsbehörde

Für den Vorstand


Mag. Riemer (AL)


Mag. Neubauer

English version

Notice

Further to the application received on 31 July 2002, it is (hereby) determined pursuant to § 7 E-Geldgesetz (e-money act), BGBl 45/2002, that Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft is authorized to issue electronic money (e-money business) in accordance with § 1 Abs 1 Z20 Bankwesengesetz (banking act), BGBl 532/1993, as amended.

The scope of the licence granted to Bank für Kärnten und Steiermark Aktiengesellschaft is declared to be as follows:

- | | |
|---------------------------------|--|
| § 1 Abs. 1 Z 1 Bankwesengesetz: | The accepting of third-party funds for management or as deposits (deposit business); |
| § 1 Abs. 1 Z 2 Bankwesengesetz: | The carrying out of cashless payment transactions and clearinghouse operations on a current-account basis for others (giro business); |
| § 1 Abs. 1 Z 3 Bankwesengesetz: | The conclusion of monetary credit agreements and the granting of money loans (credit business); |
| § 1 Abs. 1 Z 4 Bankwesengesetz: | The purchasing of cheques and bills, including in particular the discounting of bills (discount business); |
| § 1 Abs. 1 Z 5 Bankwesengesetz: | The safekeeping and management of securities for others (custodianship business); |
| § 1 Abs. 1 Z 6 Bankwesengesetz | The issuing and administration of means of payment such as credit cards and traveller cheques; |
| § 1 Abs. 1 Z 7 Bankwesengesetz: | Trading for its own account or for the account of others in <ol style="list-style-type: none">foreign means of payment (foreign exchange and foreign notes and coin business);money-market instruments;financial futures inclusive of equivalent cash instruments and call and put options on the instruments named in letters a) and d) through f) inclusive of equivalent cash instruments (futures and options business);interest rate futures, forward rate agreements, interest rate and foreign exchange swaps and swaps on underlyings and equity indices ("equity swaps");securities (securities business);instruments inferred from letters b) through e) insofar as trading does not take place for the account of personal assets; |

- § 1 Abs. 1 Z 8 Bankwesengesetz: The assumption of sureties, guarantees and other liabilities for others insofar as the assumed obligation is a pecuniary obligation (guarantee business);
- § 1 Abs. 1 Z 9 Bankwesengesetz: The issuing of consolidated bank bonds as investments in the profits from other banking business (securities issuing business);
- § 1 Abs. 1 Z 10 Bankwesengesetz: The issuing of other fixed-interest securities as investments in the profits from other banking business (other securities issuing business);
- § 1 Abs. 1 Z 11 Bankwesengesetz: Participation in third-party issues of one or more of the instruments named in Z 7 letters b) through f) and the rendering of the associated services (lending business);
- § 1 Abs. 1 Z 15 Bankwesengesetz: The transaction of financing business by acquiring and reselling equity interests (capital funding business);
- § 1 Abs. 1 Z 16 Bankwesengesetz: The purchasing of debts arising from supplies of goods or services and the assumption of the collection risks associated with such debts – with the exception of credit insurance – and in that connection the collection of such debts (factoring business);
- § 1 Abs. 1 Z 17 Bankwesengesetz: The transaction of money broker business in the interbank market;
- § 1 Abs. 1 Z 18 Bankwesengesetz: The brokering of business within the scope of
a) Z 1, except business transacted by contract insurance companies;
b) Z 3, except the arrangement of mortgage and personal loans within the scope of the real estate agency trade or within the scope of the arrangement of personal loans, mortgage loans and financial consultancy services;
c) Z 7 letter a), insofar as it is foreign exchange business;
d) Z 8;
- § 1 Abs. 1 Z 20 Bankwesengesetz: The issuing of electronic money (e-money business).

Instructions Regarding the Right of Appeal

There is no ordinary right of appeal against this Notice.

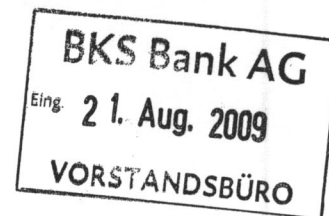
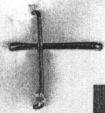
Note

However, you are entitled within six weeks of service of this Notice to lodge an appeal against this Notice with the higher administrative court (Verwaltungsgerichtshof) and /or the constitutional court (Verfassungsgerichtshof). The appeal must be signed by a lawyer. Upon lodging an appeal, a fee of EUR 180,-- is payable by way of payment into an appropriate account of the tax office for fees and transaction taxes (Finanzamt für Gebühren und Verkehrssteuern) in Vienna using a payment slip and stating the purpose of the payment. The proof of payment by payment slip as certified by the post office must be included with the submission.

31. Oktober 2002
Financial Markets Supervision Authority
(Finanzmarktaufsichtsbehörde)
On behalf of the Management Board

(Signed)
Mag.Riemer (AL)

(Signed)
Mag.Neubauer



BKS Bank AG
St. Veiter Ring 43
9020 Klagenfurt

BEREICH Bankenaufsicht
GZ FMA-KI23 5107/0030-SYS/2009
(bitte immer anführen!)

SACHBEARBEITER/IN Dr. Verena Waldner
TELEFON +43 (0)1-24 959 -1217
TELEFAX +43 (0)1-24 959 -1299
E-MAIL verena.waldner@fma.gv.at

WIEN, AM 18.08.2009

BESCHEID

- I. Auf Antrag der BKS Bank AG (FN 91810s) mit Sitz in 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, vom 30. Juni 2009, erteilt die Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäß § 4 Abs. 1 des Bankwesengesetzes (BWG), BGBl. Nr. 532/1993 in der geltenden Fassung, der BKS Bank AG die

KONZESSION

gemäß § 1 Abs. 1 Z 7a BWG für den Handel auf eigene oder fremde Rechnung mit Finanzinstrumenten gemäß § 1 Abs. 1 Z 6 lit. e bis g und j Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 - WAG 2007.

- II. Für die zu I. erteilte Bewilligung ist gemäß § 19 Abs. 10 FMABG (Finanzmarktaufsichtsbehördengesetz, BGBl. I Nr. 97/2001, idgF) iVm. TP 7 der FMAGebV (FMA-Gebührenverordnung, BGBl. II Nr. 230/2004, idgF) eine Bewilligungsgebühr in Höhe von EUR 750,00 zu entrichten.

Begründung

Mit Schreiben vom 30. Juni 2009 beantragte die BKS Bank AG (FN 91810s) mit Sitz in 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, die Erweiterung der bestehenden Konzession um den Handel auf eigene oder fremde Rechnung mit Finanzinstrumenten gemäß § 1 Abs. 1 Z 6 lit. e bis g und j Wertpapieraufsichtsgesetz 2007 - WAG 2007 gemäß § 1 Abs. 1 Z 7a BWG.

Die rechtlichen Voraussetzungen für die Erteilung einer Konzession sind in den §§ 4 und 5 des Bankwesengesetzes taxativ aufgezählt. Die Antragstellerin konnte das Vorliegen dieser Voraussetzungen glaubhaft machen. Im Rahmen des durchzuführenden Ermittlungsverfahrens kamen ebenso keine Umstände hervor, die gegen das Vorliegen der Konzessionsvoraussetzungen sprechen würden. Im Rahmen des durchzuführenden Anhörungsverfahrens mit dem Bundesministerium für Finanzen und der Oesterreichischen Nationalbank wurde letztlich seitens beider Institutionen mitgeteilt, dass keine Einwände



gegen die Erteilung der gegenständlichen Konzession sprechen.

In diesem Sinn war spruchgemäß zu entscheiden.

Rechtsmittelbelehrung

Gegen diesen Bescheid ist ein ordentliches Rechtsmittel nicht zulässig.

Hinweis

Sie haben jedoch das Recht, gegen diesen Bescheid innerhalb von sechs Wochen nach seiner Zustellung Beschwerde beim Verwaltungsgerichtshof und Beschwerde beim Verfassungsgerichtshof zu erheben. Die Beschwerde muss von einem Rechtsanwalt unterschrieben sein. Bei Einbringung der Beschwerde ist eine Gebühr von EUR 220,00 zu entrichten, indem sie mit Erlagschein unter Angabe des Verwendungszwecks auf ein entsprechendes Konto des Finanzamtes für Gebühren und Verkehrssteuern in Wien eingezahlt wird. Der postamtlich bestätigte Nachweis der Erlagscheineinzahlung ist der Eingabe anzuschließen.

Gebührenhinweis

Es wird darauf hingewiesen, dass gemäß § 14 TP 5 Abs. 1 und TP 6 Abs. 1 GebG (Gebührengesetz 1957, BGBl. Nr. 267/1957, idgF) weitere Gebühren in Höhe von EUR 31,20 zu entrichten sind. Die Gebühr von insgesamt EUR 781,20 ist entweder bar in der FMA, Praterstraße 23, 1020 Wien, zu bezahlen, oder binnen 14 Tagen ab Zustellung dieses Bescheides auf das Konto Nr. 1-1552-5 bei der Österreichischen Nationalbank (BLZ 00100), lautend auf "Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäß Finanzmarktaufsichtsgesetz, BGBl. I Nr. 97/2001 Subkonto für Gebühreneinnahmen" einzubezahlen.

Finanzmarktaufsichtsbehörde
Für den Vorstand

Dr. Oliver Schütz
Abteilungsleiter

Mag. Marion Göstl

elektronisch gefertigt

[Stamp]
BKS Bank AG
21 August 2009
OFFICE OF THE BOARD OF
DIRECTORS

BKS Bank AG

St. Veiter Ring 43
9020 Klagenfurt

AREA Banking Supervision

FILE REF. FMA-K123 51-07/0030-SYS/2009

(please always quote!)

RESPONSIBLE CONTACT Dr. Verena Waldner

TELEPHONE +43 (0)1-24 959 - 1217

FACSIMILE +43 (0)1-24 959 1299

E-MAIL verena.waldner@fma.gv.at

Vienna, 18 August 2009

NOTICE

- I. Upon application of BKS Bank AG (FN 91810s), with its registered office in 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, dated 30 June 2009, pursuant to sec. 1 (1) of the Austrian Banking Act [*Bankwesengesetz (BWG)*] BGBl. no. 532/1993, as amended, the Financial Market Authority hereby grants the

CONCESSION

to BKS Bank AG under sec. 1 (1) (7a) BWG to trade for its own account or for the account of third parties in financial instruments pursuant to sec. 1 (1) (6) (e through g) and (j) of the Austrian Securities Supervision Act 2007 [*Wertpapieraufsichtsgesetz*].

- II. Pursuant to sec. 19 (10) FMABG (Financial Market Authority Act [*Finanzmarktaufsichtsbehördengesetz*], BGBl. No. 97/2001, as amended) in conjunction with TP 7 from the Financial Market Authority Fee Regulations ([*FMA-Gebührenverordnung FMAGebV*], BGBl. II No. 230/2004, as amended), a permit fee is payable in the amount of EUR 750.00 for the permit granted at I.

Grounds of notice

By letter dated 30 June 2009, BKS Bank AG (FN 91810s), with its registered office in 9020 Klagenfurt, St. Veiter Ring 43, applied for an extension to its existing concession to include trading in financial instruments for its own account or that of third parties under sec. 1 (1) (6) (e through g) and (j) WAG 2007 pursuant to sec. 1 (1) (7a) BWG.

The legal prerequisites for the grant of a concession are exhaustively listed in secs. 4 and 5 of the BWG. The Applicant was able to make a substantial showing that these prerequisites have been met. In the course of the investigative procedure which the authority was required to perform, no circumstances came to light that would militate against a finding that the prerequisites to the grant of the concession have been met. In the course of the consultation

proceedings which were required to be carried out with the Federal Ministry of Finance and the Austrian National Bank, both institutions ultimately informed the Authority that there were no objections against the grant of the subject concession.

In consideration of the foregoing, it was appropriate for the Authority to rule as stated in the operative portion of this notice.

Advice on rights of appeal

No ordinary right of appeal is admissible against this notice.

Advice

However, you have the right to raise objections to this Notice within six weeks of service thereof by filing an administrative appeal before the Austrian Court of Administrative Appeals or/and before the Austrian Constitutional Court. The administrative appeal must be signed by a solicitor/advocate. At the time of filing an administrative appeal, the fee of EUR 220.00 must be paid by depositing this amount to the correct account of the *Finanzamtes für Gebühren und Verkehrssteuern* in Vienna using the payment form stating the purpose of the payment. You must attach proof of payment on the payment form confirmed by the post office to your submission.

Advice on fees

You are requested to take note that under sec. 14 TP 5 (5) and TP 6 (1) of the Fees Act (*Gebührengesetz 1957*, BGBl. No. 267/1957, as amended), further fees in the amount of EUR 31.20 are payable. The total fee of EUR 781.20 must be paid either in cash at FMA, Praterstrasse 23, 1020 Vienna, or must be paid within 14 days from the date this notice is served to account no. 1-1552-5 at Austrian National Bank (sort code 00100), in the name of "Finanzmarktaufsichtsbehörde gemäß Finanzmarktaufsichtsgesetz, BGBl. Nr. 97/2001 Subkonto für Gebühreneinnahmen".

Financial Market Authority
For the Board of Directors

Dr. Oliver Schütz
Department Head

Marion Göstl

document issued electronically