



Companies House

for the record

BR2

CHFP000

This form should be completed in black.

Return by an overseas company subject to branch registration of an alteration to constitutional documents

(Pursuant to Schedule 21A, paragraph 7(1) of the Companies Act 1985)

Company number

FC 007227

Company name

CREDIT SUISSE FIRST BOSTON

Branch number

BR 000469

Branch name

CREDIT SUISSE FIRST BOSTON, LONDON BRANCH

CONSTITUTIONAL DOCUMENTS

Day Month Year

On

07 03 2001

an alteration was made to the

constitutional document(s) of the company

* Delete as applicable

A copy of the new instrument is attached

* A certified translation is also attached

Note:- A company is only required to make a return in respect of a branch where the document altered is included amongst the material registered in respect of that branch.

Signed

* Director / Secretary / Permanent representative

Date

31/5/2001



A81
COMPANIES HOUSE

AUP2J16M

0839
02/06/01

When completed, this form should be returned to the address overleaf

To whom should Companies House direct any enquiries about the information on this form

Name ELIZABETH EARLE

Address ONE CABOT SQUARE

LONDON E14 4QJ

Telephone no. 020 7888 6079

(02/00)

When completed, this form should be delivered to :-

For branches registered in England and Wales

The Registrar of Companies
Companies House
Crown Way
Cardiff
CF14 3UZ

For branches registered in Scotland

The Registrar of Companies
Companies House
37 Castle Terrace
Edinburgh
EH1 2EB

CHEESWRIGHTS

NOTARIES PUBLIC

10 Philpot Lane London EC3M 8BR
Telephone: 020 7623 9477 (or) 07000 NOTARIES

Facsimile: 020 7623 5428
E-mail: notary@cheeswrights.co.uk
www.cheeswrights.co.uk
DX 627/London City EC3

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I **ANDREW JONATHAN CLAUDET** of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY that the document hereunto annexed marked "A" is a true and faithful translation into the English language of the document in the German language hereunto also annexed marked "B";

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the signature of NICHOLAS JOHN HORNSEY subscribed to the certificate appearing on the second page of each of the said annexed documents, such signature being in each case in the own, true and proper handwriting of the said Nicholas John Hornsey, a solicitor of the Supreme Court of Judicature in England and Wales in the employ of the company styled **CREDIT SUISSE FIRST BOSTON (EUROPE) LIMITED** of London, England.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this fifteenth day of May in the year two thousand and one.



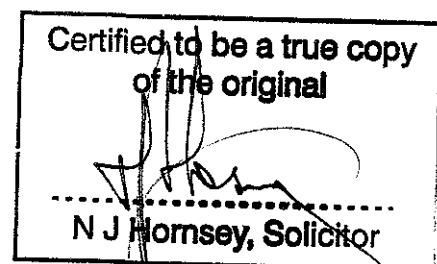
N P Ready
Ruth M Campbell J B Burgess E Gardiner
A J Claudet
IA Rogers

ARTICLES OF ASSOCIATION

Articles of Association

Credit Suisse First Boston

7 March 2001



Direction:

Any references in this document to the masculine with respect to persons or titles shall relate to and be valid for both genders.

I. Name, registered office, duration and purpose of the Company

Art. 1

- 1.1. A joint stock corporation (public limited company) under the name Credit Suisse First Boston is established with its registered office in Zurich. Its duration is unlimited. Name, registered office and duration
- 1.2. The Company may open branches and representative offices in Switzerland and abroad.

Art. 2

- 2.1 The purpose of the Company is to operate as a commercial and investment bank and in investment management for institutional clients in Switzerland and abroad. Its business covers all associated types of banking, finance, consultancy and trading activities. Purpose
- 2.2 The Company may form banks, finance companies and any other types of companies. It may also hold interests in and assume the management of such companies. It may also enter into joint ventures with such companies to provide business services to third parties.
- 2.3 The Company may acquire, mortgage and sell real estate in Switzerland and elsewhere.

II. Share capital, shares

Art. 3

- 3.1 The share capital amounts to CHF 4,399,665,200. It is divided into 15,316,000 fully paid-up bearer shares with a par value of CHF 100 each and 28,680,652 fully paid-up registered shares with a par value of CHF 100 each. Share capital
- 3.2 In addition to the reserves prescribed by Swiss law, the General Meeting of Shareholders can resolve to create further reserves and can determine their purpose and use.

- 3.3 Bearer shares may be converted into registered shares and registered shares into bearer shares at any time by an appropriate change in the articles of association.

Art. 4

Shares

- 4.1 The Company may issue certificates representing more than one share.
- 4.2 All share certificates shall bear the facsimile signatures of the Chairman/woman and of one other Member of the Board of Directors.
- 4.3 The Company recognises only one representative for each share.
- 4.4 In the case of bearer shares, the Company recognises as a shareholder any person who identifies him or herself as the owner of such a share.
- 4.5 In the case of registered shares, the Company recognises as a shareholder any person whose name is entered in the Share Register.

All transfers of registered shares require the consent of the Board of Directors; this authority may be wholly or partly delegated to a share registrar.

The consent of the Board of Directors may be withheld if there are important reasons for doing so. Such reasons may involve the maintenance of the Swiss character of the Company or the prevention of share acquisition by competitors or by their associates.

Consent may also be withheld without stating the reasons for such refusal if, at the time that the transfer of shares is requested, the Board of Directors offers to acquire the shares at their intrinsic value for the account of the Company, for other shareholders or for third parties.

Consent may also be withheld if the person acquiring the shares does not expressly state that he or she has acquired the shares in his or her own name and for his or her own account.

After hearing the case put by the acquirer of the shares, the Company may cancel entries made in the Share Register if these entries

have arisen from false information on the part of this person. He or she is to be informed without delay of such cancellation.

If shares have been acquired by inheritance, or upon division of an estate, pursuant to the law governing matrimonial property or upon foreclosure, the Company may withhold consent to the transfer only if it offers to acquire the shares at their intrinsic value.

III. The governing bodies of the Company

Art. 5

- | | | |
|-----|--|---|
| 5.1 | The ordinary General Meeting of Shareholders shall take place annually within four months of the close of the business year. The powers of the General Meeting are as defined by law. The General Meeting is also charged with the election of the Group's external auditors. | The General
Meeting of
Shareholders |
| 5.2 | The General Meeting of Shareholders is convened by the Board of Directors or by the external auditors or by other persons in whom authority to do so has been vested by law. | |
| 5.3 | An extraordinary General Meeting of Shareholders shall take place when the Board of Directors considers this necessary or when requested by shareholders representing at least one-tenth of the share capital. Requests by shareholders to call a meeting are to be in writing, are to be signed by those requesting the meeting and are to state the reason for the meeting. | |
| 5.4 | The agenda of the meeting shall also include proposals which have been submitted in writing in good time before notice of the meeting is issued by one or more shareholders representing shares with a total par value of CHF 1 m. At the same time shares of the Company with a total par value of at least CHF 1 m are to be deposited with the Company. These shares are to remain in the custody of the Company until the day after the General Meeting of Shareholders. | |

5.5 Notice of the General Meeting of Shareholders shall be published at least 20 days before the date of the meeting and shall state the time and the place at which the meeting is to be held, the business to be transacted and the proposals.

5.6 At the General Meeting of Shareholders, each share carries one vote. A shareholder may only appoint another shareholder to act as his or her proxy at the meeting. Spouses may act as proxy for each other even if the spouse acting as proxy is not a shareholder. Those representing legal entities, partnerships and other organised groups or groups of joint owners need not be shareholders. All proxies must identify themselves through a written power of attorney.

The Board of Directors shall issue regulations as to what constitutes acceptable proof of entitlement to voting rights.

5.7 The Chairman/woman of the Board of Directors shall preside over the General Meeting of Shareholders or, in his or her absence, a Vice-Chairman/woman or other Member of the Board designated by the Board.

The General Meeting of Shareholders shall elect, by a show of hands, the tellers to count the votes of the meeting. Members of the Board of Directors, Members of the Executive Board and its Committees and the Statutory Auditors may not be elected as tellers.

The Board of Directors shall appoint a secretary to take the minutes. The secretary need not be a shareholder. The minutes are signed by the person chairing the meeting and by the secretary.

5.8 The General Meeting of Shareholders may pass resolutions without regard to the number of shareholders present at the meeting or represented by proxy.

A majority of at least two-thirds of the votes represented and an absolute majority of the share capital represented is, however, required for:

- the conversion of registered shares into bearer shares
- amendments to Art. 4.5

- the dissolution of the Company.

This Article is subject to the mandatory provisions of the law and other provisions of these articles of association.

- 5.9 The adoption of resolutions of and elections by the General Meeting of Shareholders requires an absolute majority of the votes cast, except as otherwise prescribed by the mandatory provisions of the law or by other provisions of these articles of association.

In the case of a tied vote, elections shall be decided by the drawing of lots and resolutions by the casting vote of the person chairing the meeting.

- 5.10 As a rule, votes and elections shall be conducted by a show of hands. However, a secret ballot is to be held if the person chairing the meeting so directs or if 20 of the shareholders present so request.

Art. 6

- 6.1 The Board of Directors consists of at least three Members elected by the General Meeting of Shareholders for a term of four years. Members of the Board of Directors are eligible for re-election. Bearer shareholders as a body and registered shareholders as a body shall each have the right to at least one representative.

The Board of
Directors

A majority of the Members of the Board of Directors must be Swiss citizens domiciled in Switzerland.

- 6.2 Each year the Board of Directors shall elect a Chairman or Chairwoman and one or two Vice-Chairmen or Vice-Chairwomen from among its Members. Should these officers all be simultaneously unavailable, the Board of Directors shall designate another Member of the Board as a special deputy.

The Board of Directors shall nominate a secretary to take the minutes. The secretary need not be a Member of the Board.

- 6.3 The Board of Directors is charged with ultimate responsibility for the management, supervision and control of the Company's operations. It

shall decide upon all matters relating to the Company's business which have not been reserved for other governing bodies of the Company by law, by these Articles of Association or by regulations of the Company. The management of the Company shall be delegated to the Executive Board and its Committees in accordance with the provisions of Swiss banking law and with the regulations governing the Company's organisation and operations.

The Board of Directors is authorised to appoint committees from among its members and to delegate to them some of its powers.

It may appoint advisory boards whose duties and authorities it determines.

6.4 The Board of Directors shall have, in particular, the following duties and responsibilities in connection with the supervision of the Company's operations:

- a) to determine the organisation of the Company by issuing the necessary regulations governing the organisation and the allocation of powers of authorisation;
- b) to make provision for the Company's accounting, financial control and financial planning;
- c) to appoint and dismiss the Executive Board and its Committees and other authorised signatories of the Company. The granting of signing authority and powers of attorney to act on behalf of the Company falls within the authority of the Executive Board and its Committees;
- d) to make resolutions concerning the Group strategy for those companies which come under its management and concerning other matters which are reserved for the Board of Directors by the regulations governing the Company's organisation and operations;
- e) to notify the court if liabilities exceed assets;
- f) to appoint a recognised firm of auditors as external auditors, in accordance with the requirements of Swiss banking law;

- g) to prepare the annual report, make arrangements for the General Meeting of Shareholders and carry out the resolutions of the General Meeting of Shareholders.

6.5 The supervision and control of the management of the Company's business involves the following main duties and responsibilities:

- a) to supervise the persons entrusted with the management of the Company, notably with respect to their compliance with the law, the articles of association, regulations and internal directives;
- b) to review the annual financial statements of the parent company and of the Group, together with the quarterly and half-yearly figures;
- c) to receive the periodic reports on the course of business and on the Group's financial condition;
- d) to review reports on the audits carried out by the external auditors and the Group's external auditors.

6.6 The Board of Directors shall meet as often as business requires.

The Chairman/woman shall call additional meetings if a Member of the Board of Directors so requests and states the reason for such request.

Resolutions on a particular proposal may be passed by written consent unless a Member of the Board of Directors requests verbal discussion of the matter.

A majority of the Members of the Board of Directors must be present in order to pass resolutions. The agreement of a majority of the Members of the Board is required in order to pass resolutions by circular letter. There is no quorum requirement for the acknowledgment of capital increases and the subsequent changes to the articles of association which must be carried out.

The adoption of resolutions by the Board of Directors requires an absolute majority of the votes cast. In the case of a tied vote, the person chairing the meeting shall have the casting vote.

- 6.7 In addition to their expenses, Members of the Board of Directors, its committees and advisory boards, shall be entitled to receive appropriate remuneration, according to the level of responsibility and demands, in an amount to be determined by the Board. Their expenses shall be reimbursed.

Art. 7

The Executive
Board and
its Committees

The management organisation and the duties and authorities of the Executive Board and its Committees are set forth in the regulations governing the Company's organisation and operations.

Art. 8

The external audi-
tors and the Group's
external auditors

Every year the ordinary General Meeting of Shareholders appoints the external auditors and the Group's external auditors for the current financial year.

The General Meeting of Shareholders may appoint special external auditors for a term of office of three years to provide the audit confirmations required in the event of increases in share capital.

IV. Corporate Signature

Art. 9

- 9.1 As a rule, a document signed on behalf of the Company is binding on the Company only when it carries the signatures of two persons authorised to sign the document concerned.
- 9.2 The Executive Board and its Committees may order
- that certain routine business documents are to be signed by one authorised signatory only;
 - that certain routine business documents can be signed by mechanical means (facsimile signatures);
 - that especially large-volume bulk correspondence need not be signed.
- 9.3 Any deviation from the principle of collective signature is to be brought to the attention of customers in an appropriate manner.

V. Financial statements and allocation of the disposable profit

Art. 10

10.1 The Company's financial year shall be determined by the Board of Directors.

10.2 The annual financial statements of the parent company and the Group financial statements shall be drawn up and the disposable profit allocated in accordance with the provisions of the law.

VI. Official notices

Art. 11

The Company shall publish its notices and announcements in the Swiss Commercial Gazette ("Schweizerisches Handelsamtsblatt") Announcements for and notices to shareholders and others shall be published in the Swiss Commercial Gazette, except where the law prescribes some other manner of notification. The Board of Directors may designate other forms of publication.

VII. Pro memoria

Art. 12

12.1 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 7 April 1993, the Company has acquired from CS Holding, Zurich, 13,178,500 registered shares of Swiss Volksbank with a par value of CHF 50 per share, with a total value and at a total price of CHF 1,549,791,600. Settlement has been effected by transfer to CS Holding of 2,582,986 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 600. The sum of CHF 1,291,493,000, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 258,298,600), is retained by the Company as a share premium.

- 12.2 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 1 June 1993, the Company has acquired from CS Holding, Zurich, 1,914,000 registered shares of Swiss Volksbank with a par value of CHF 50 per share, with a total value and at a total price of CHF 252,935,100. Settlement has been effected by transfer to CS Holding of 375,144 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 674.234 694. The sum of CHF 215,420,700, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 37,514,400), is retained by the Company as a share premium.
- 12.3 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 3 March 1994, the Company has acquired from CS Holding, Zurich, 200,000 registered shares of Swiss Volksbank with a par value of CHF 50 per share, with a total value and at a total price of CHF 28,000,000. Settlement has been effected by transfer to CS Holding of 29,474 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 950. The sum of CHF 25,052,600, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 2,947,400), is retained by the Company as a share premium.
- 12.4 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 6 February 1997, the Company has acquired from Credit Suisse Group, Zurich, its participations in Credit Suisse First Boston, Inc. (New York) and in Credit Suisse First Boston (International) AG (Zug), with a total value and a total price of CHF 2,300,000,000. Settlement has been effected by transfer to Credit Suisse Group of 10,000,000 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 230. The sum of CHF 1,300,000,000, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 1,000,000,000), is retained by the Company as a share premium.
- 12.5 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions and non-cash capital acquisitions of 31 July 1998, the Company has

acquired from Credit Suisse Group, Zurich, 16,916,518 common stock of Garantia Banking Limited, Nassau (Bahamas), with a par value of USD 1.00 per share, with a total value and at a total price of CHF 706,325,400. Settlement has been effected by transfer to Credit Suisse Group of 784,806 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 900. The sum of CHF 627,844,800, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 78,480,600), is retained by the Company as a share premium.

In accordance with the stock purchase agreement of 9 June 1998, the Company will acquire from Figar S.A., São Paulo (Brazil), 277,427,188 common stock, with no par value, and 277,427,188 preferred stock, with no par value, of Banco de Investimentos Garantia S.A., São Paulo (Brazil), at a price of USD 200,000,000 (corresponding to CHF 297,320,400 at the exchange rate of 30 July 1998).

- 12.6 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 6 July 1999, the Company has acquired from Credit Suisse Group, Zurich, 1,000 non-voting common stock, with a par value of USD 0.01 per share, and 700 class A voting common stock, with a par value of USD 0.01 per share, of Warburg Pincus Asset Management Holdings, Inc., Delaware, USA, with a total value and at a total price of CHF 688,815,000. Settlement has been effected by transfer to Credit Suisse Group, Zurich, of 765,350 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 900. The sum of CHF 612,280,000, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 76,535,000), is retained by the Company as a share premium.
- 12.7 In accordance with the agreement on non-cash capital contributions of 3 November 2000, the Company has acquired from Credit Suisse Group, Zürich, 64,029,782 Common Shares, with a par value of USD 0.10 per share, of Donaldson, Lufkin & Jenrette Inc., Delaware, with a total value and a total price of CHF 8,502,828,693.50. Settle-

ment has been effected by transfer to Credit Suisse Group of 10,628,536 fully paid-in registered shares of the Company with a par value of CHF 100 per share. The issue price per share is CHF 800 (rounded). The sum of CHF 7,439,975,093.50, being the amount by which the price paid exceeds the par value of the new shares (CHF 1,062,853,600), is retained by the Company as a share premium.

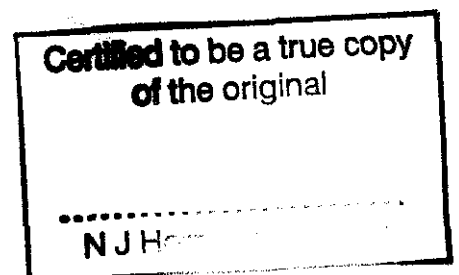
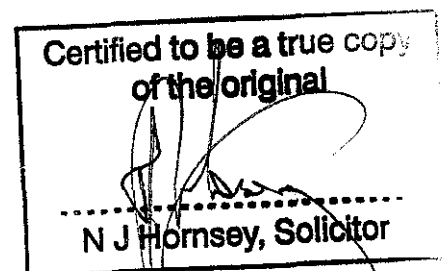
The above text is a translation of the original German articles of association ("Statuten") which constitute the definitive text and are binding in law.

STATUTEN

Statuten

Credit Suisse First Boston

Stand 7. März 2001



Hinweis:

Die in diesem Dokument verwendeten Personen- und Funktionsbezeichnungen männlichen Geschlechts gelten für beide Geschlechter.

I. Firma, Sitz, Dauer und Zweck der Gesellschaft

Art. 1

- 1.1 Unter der Firma Credit Suisse First Boston besteht eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Zürich. Ihre Dauer ist unbeschränkt. Firma, Sitz und Dauer
- 1.2 Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Vertretungen im In- und Ausland errichten.

Art. 2

- 2.1 Zweck der Gesellschaft ist der Betrieb einer Handels- und Investmentbank sowie die Vermögensverwaltung für institutionelle Anleger im In- und Ausland. Ihr Geschäftskreis umfasst alle damit verbundenen Arten von Bank-, Finanz-, Beratungs- und Handelsgeschäften. Zweck
- 2.2 Die Gesellschaft kann Banken, Finanzgesellschaften und andere Unternehmen aller Art gründen, sich an solchen beteiligen, deren Geschäftsführung übernehmen sowie zusammen mit ihnen in gemeinsamen Unternehmungen betriebswirtschaftliche Dienstleistungen an Dritte erbringen.
- 2.3 Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Grundstücke erwerben, belasten und verkaufen.

II. Aktienkapital, Aktien

Art. 3

- 3.1 Das Aktienkapital beträgt CHF 4 399 665 200. Es ist eingeteilt in 15 316 000 auf den Inhaber lautende, voll liberierte Aktien von je CHF 100 Nennwert und in 28 680 652 auf den Namen lautende, voll liberierte Aktien von je CHF 100 Nennwert. Aktienkapital
- 3.2 Über die gesetzlich vorgeschriebenen Reserven hinaus kann die Generalversammlung die Anlage weiterer Reserven beschliessen und deren Zweck und Verwendung festsetzen.
- 3.3 Durch Statutenänderung können Inhaberaktien jederzeit in Namenaktien und Namenaktien in Inhaberaktien umgewandelt werden.

Art. 4

Aktien

- 4.1 Die Gesellschaft kann Zertifikate über eine Mehrzahl von Aktien herausgeben.
- 4.2 Sämtliche Aktien tragen die Faksimile-Unterschriften des Präsidenten und eines Mitgliedes des Verwaltungsrates.
- 4.3 Die Gesellschaft anerkennt nur einen Vertreter für jede Aktie.
- 4.4 Bei Inhaberaktien gilt der Gesellschaft gegenüber als Aktionär, wer sich als Besitzer einer solchen Aktie ausweist.
- 4.5 Bei Namenaktien wird im Verhältnis zur Gesellschaft als Aktionär anerkannt, wer im Aktienregister eingetragen ist.

Die Übertragung von Namenaktien bedarf in jedem Fall der Zustimmung durch den Verwaltungsrat, der seine Befugnisse ganz oder teilweise an einen Aktienregisterführer delegieren kann.

Die Zustimmung kann aus wichtigen Gründen verweigert werden. Als wichtige Gründe gelten die Erhaltung des schweizerischen Charakters der Gesellschaft und der Ausschluss des Erwerbs von Aktien durch Konkurrenten oder ihnen nahestehende Personen.

Die Zustimmung kann ohne Angabe von Gründen verweigert werden, wenn der Verwaltungsrat die Aktien für Rechnung der Gesellschaft, bestimmter Aktionäre oder Dritter zum wirklichen Wert im Zeitpunkt des Gesuches übernimmt.

Die Zustimmung kann überdies verweigert werden, wenn der Erwerber nicht ausdrücklich erklärt, dass er die Aktien im eigenen Namen und auf eigene Rechnung erworben hat.

Die Gesellschaft kann nach Anhörung des Betroffenen Eintragungen im Aktienbuch streichen, wenn diese durch falsche Angaben des Erwerbers zustande gekommen sind. Der Erwerber muss über die Streichung unverzüglich orientiert werden.

Sind die Aktien durch Erbgang, Erbteilung, eheliches Güterrecht oder Zwangsvollstreckung erworben worden, so kann die Gesellschaft die Anerkennung nur verweigern, wenn sie dem Erwerber die Übernahme der Aktien zum wirklichen Wert anbietet.

III. Organe der Gesellschaft

Art. 5

- 5.1 Innerhalb der ersten vier Monate nach Abschluss des Geschäftsjahres findet die ordentliche Generalversammlung statt. Ihre Befugnisse richten sich nach dem Gesetz. Der Generalversammlung obliegt auch die Wahl des Konzernprüfers. Die Generalversammlung
- 5.2 Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat, gegebenenfalls durch die Revisionsstelle oder weitere vom Gesetz hierzu ermächtigte Personen einberufen.
- 5.3 Eine ausserordentliche Generalversammlung findet statt, wenn es der Verwaltungsrat für notwendig erachtet oder wenn Aktionäre, die mindestens den zehnten Teil des Aktienkapitals vertreten, es in einer unterzeichneten Eingabe unter Angabe des Zwecks verlangen.
- 5.4 Auf die Tagesordnung sind auch Anträge zu setzen, die von einem oder mehreren Aktionären, welche Aktien im Nennwert von einer Million Franken vertreten, unter gleichzeitiger Hinterlegung von Aktien der Gesellschaft im Nennwert von mindestens einer Million Franken, rechtzeitig vor Erlass der Einladung schriftlich eingereicht worden sind; die Aktien bleiben bis am Tag nach der Generalversammlung in Verwahrung der Gesellschaft.
- 5.5 Die Einladung zur Generalversammlung erfolgt mindestens 20 Tage vor dem Versammlungstag unter Angabe von Ort, Zeit, Verhandlungsgegenständen und Anträgen.
- 5.6 In der Generalversammlung berechtigt jede Aktie zu einer Stimme. Ein Aktionär kann sich nur durch einen anderen Aktionär vertreten lassen. Eheleute können sich gegenseitig vertreten, auch wenn der Vertreter nicht Aktionär ist. Vertreter von juristischen Personen, Personengesellschaften und anderen organisierten Personenzusammenschlüssen und Vermögenseinheiten brauchen selbst nicht Aktionäre zu sein. Der Vertreter hat sich in allen Fällen durch schriftliche Vollmacht auszuweisen.

Der Verwaltungsrat trifft die für die Feststellung der Stimmrechte erforderlichen Anordnungen.

- 5.7 Den Vorsitz in der Generalversammlung führt der Präsident des Verwaltungsrates, in dessen Verhinderung ein Vizepräsident oder ein anderes vom Verwaltungsrat bezeichnetes Mitglied.

Die Stimmenzähler werden von der Generalversammlung in offener Abstimmung gewählt. Mitglieder des Verwaltungsrates, der geschäftsführenden Organe und der Revisionsstelle sind nicht wählbar.

Der Verwaltungsrat bestellt den Protokollführer, der nicht Aktionär zu sein braucht. Das Protokoll wird vom Vorsitzenden und vom Protokollführer unterzeichnet.

- 5.8 Die Generalversammlung ist grundsätzlich ohne Rücksicht auf die Zahl der anwesenden Aktionäre oder der vertretenen Aktien beschlussfähig.

Ein Beschluss der Generalversammlung, der mindestens $\frac{2}{3}$ der vertretenen Stimmen und die absolute Mehrheit der vertretenen Aktiennennwerte auf sich vereinigt, ist erforderlich für die

- Umwandlung der Namenaktien in Inhaberaktien,
- Abänderung von Art. 4.5,
- Auflösung der Gesellschaft.

Vorbehalten bleiben weitergehendes zwingendes Recht sowie anderslautende Bestimmungen dieser Statuten.

- 5.9 Die Generalversammlung fasst ihre Beschlüsse und vollzieht ihre Wahlen, soweit nicht zwingendes Recht oder anderslautende Bestimmungen dieser Statuten entgegenstehen, mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Aktienstimmen. Bei Stimmengleichheit entscheidet bei Wahlen das Los; bei Beschlüssen hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

- 5.10 Abstimmungen und Wahlen werden in der Regel offen durchgeführt, geheim dagegen, wenn der Vorsitzende es anordnet oder wenn 20 anwesende Aktionäre es verlangen.

Art. 6

Der Verwaltungsrat

- 6.1 Der Verwaltungsrat besteht aus mindestens drei Mitgliedern, welche von der Generalversammlung auf die Dauer von vier Jahren gewählt

werden; Wiederwahl ist zulässig. Sowohl die Inhaber- wie die Namenaktionäre haben Anspruch auf mindestens je einen Vertreter.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates müssen mehrheitlich Schweizer Bürger mit Wohnsitz in der Schweiz sein.

- 6.2 Der Verwaltungsrat wählt jedes Jahr aus seiner Mitte einen Präsidenten und einen oder zwei Vizepräsidenten. Bei gleichzeitiger Verhinderung des Präsidenten und der Vizepräsidenten bezeichnet der Verwaltungsrat einen ausserordentlichen Stellvertreter.

Er bezeichnet ferner einen Sekretär, der nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein braucht.

- 6.3 Der Verwaltungsrat ist das Organ für die Oberleitung der Gesellschaft sowie die Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung. Er beschliesst über alle Gesellschaftsangelegenheiten, die nicht durch Gesetz, Statuten oder Reglemente anderen Gesellschaftsorganen vorbehalten sind. Die Geschäftsführung ist nach Massgabe des Bankengesetzes sowie des Organisationsreglementes an die geschäftsführenden Organe der Gesellschaft übertragen.

Der Verwaltungsrat ist berechtigt, Kommissionen aus seiner Mitte zu bestellen und ihnen einzelne seiner Befugnisse zu übertragen.

Der Verwaltungsrat kann Beiräte ernennen und bestimmt deren Aufgaben und Kompetenzen.

- 6.4 Insbesondere obliegen ihm im Rahmen der Oberleitung der Gesellschaft

- a) Festlegung der Organisation durch Erlass der für Organisation und Kompetenzausscheidung erforderlichen Reglemente;
- b) Ausgestaltung des Rechnungswesens, der Finanzkontrolle sowie der Finanzplanung;
- c) Ernennung und Entlassung geschäftsführender Organe sowie weiterer für die Gesellschaft unterschriftsberechtigter Personen. Die Erteilung der Prokura und der Handlungsvollmacht liegt in der Kompetenz der geschäftsführenden Organe;
- d) Beschlussfassung über die Konzernstrategie für die unter seiner Leitung zusammengefassten Gesellschaften und weitere, gemäss

Organisationsreglement dem Verwaltungsrat vorbehaltene Gegenstände;

- e) Benachrichtigung des Richters im Falle der Überschuldung;
- f) Wahl der bankengesetzlichen Revisionsstelle;
- g) Erstellung des Geschäftsberichts sowie die Vorbereitung der Generalversammlung und die Ausführung ihrer Beschlüsse.

6.5 Die Aufsicht und Kontrolle der Geschäftsführung umfasst insbesondere

- a) Oberaufsicht über die mit der Geschäftsführung betrauten Personen, namentlich im Hinblick auf die Befolgung der Gesetze, Statuten, Reglemente und Weisungen;
- b) Behandlung der Jahresrechnung, des Jahresberichts, der Konzernrechnung sowie der Quartals- und Semesterbilanzen und -rechnungsabschlüsse;
- c) Entgegennahme der regelmässigen Berichterstattung über den Geschäftsgang und die Lage des Konzerns;
- d) Behandlung der von der Revisionsstelle und vom Konzernprüfer erstatteten Berichte.

6.6 Der Verwaltungsrat versammelt sich, so oft die Geschäfte es erfordern.

Eine ausserordentliche Sitzung hat der Präsident einzuberufen, wenn ein Mitglied des Verwaltungsrates dies unter Angabe des Zweckes verlangt.

Beschlüsse können auch auf dem Wege der schriftlichen Zustimmung zu einem gestellten Antrag gefasst werden, sofern nicht ein Mitglied die mündliche Beratung verlangt.

Zur Beschlussfähigkeit des Verwaltungsrates ist die Anwesenheit oder, bei Beschlussfassung auf dem Zirkularwege, die Zustimmung der Mehrheit der Mitglieder erforderlich. Kein Präsenzquorum ist erforderlich, wenn die Durchführung einer Kapitalerhöhung festzustellen und damit verbundene Statutenänderungen zu beschliessen sind.

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der absoluten Mehrheit der abgegebenen Stimmen. Bei Stimmengleichheit hat der Vorsitzende den Stichentscheid.

- 6.7 Die Mitglieder des Verwaltungsrates, der Kommissionen und der Beiräte haben nach Massgabe ihrer Verantwortung und Beanspruchung Anrecht auf eine vom Verwaltungsrat festzulegende Entschädigung. Zudem werden ihnen die Spesen vergütet.

Art. 7

Die Organisation der Geschäftsführung sowie die Aufgaben und Kompetenzen der geschäftsführenden Organe sind im Organisationsreglement geregelt.

Die geschäftsführenden Organe

Art. 8

Die ordentliche Generalversammlung wählt alljährlich für das laufende Rechnungsjahr eine Revisionsstelle und einen Konzernprüfer.

Die Revisionsstelle und der Konzernprüfer

Die Generalversammlung kann für eine Amtsdauer von drei Jahren eine Spezialrevisionsstelle wählen, welche die bei Kapitalerhöhungen verlangten Prüfungsbestätigungen abgibt.

IV. Firmazeichnung

Art. 9

- 9.1 Zur verbindlichen Zeichnung namens der Gesellschaft sind grundsätzlich die Unterschriften von zwei hiezu berechtigten Personen erforderlich.

- 9.2 Die geschäftsführenden Organe können anordnen, dass

- bestimmte Schriftstücke des täglichen Geschäftsverkehrs nur mit der Unterschrift eines Zeichnungsberechtigten versehen werden;
- Unterschriften auf bestimmten Schriftstücken des täglichen Geschäftsverkehrs auch auf mechanischem Weg (Faksimile) angebracht werden können;

- besonders umfangreiche Massenkorrespondenz nicht unterzeichnet wird.

9.3 Jede Abweichung vom Grundsatz der Kollektivunterschrift ist der Kundschaft in geeigneter Weise zur Kenntnis zu bringen.

V. Rechnungsabschluss und Verwendung des Bilanzgewinnes

Art. 10

10.1 Das Geschäftsjahr wird vom Verwaltungsrat festgelegt.

10.2 Die Aufstellung der Jahresrechnung und der Konzernrechnung sowie die Verwendung des Bilanzgewinnes erfolgen nach den gesetzlichen Vorschriften.

VI. Bekanntmachungen

Art. 11

Publikationsorgan ist das Schweizerische Handelsamtsblatt. Die Bekanntmachungen und Mitteilungen der Gesellschaft an Aktionäre und Dritte erfolgen durch Veröffentlichung im Schweizerischen Handelsamtsblatt, soweit das Gesetz nicht etwas anderes bestimmt. Der Verwaltungsrat kann weitere Publikationsorgane bezeichnen.

VII. Pro Memoria

Art. 12

12.1 Die Gesellschaft hat von der CS Holding, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 7. April 1993 13 178 500 Namenaktien der Schweizerischen Volksbank von je CHF 50 Nennwert im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF 1 549 791 600 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der CS Holding 2 582 986 voll liberierte Namenaktien von je CHF 100 Nennwert der Gesellschaft zuerkannt

worden sind. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 600. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 258 298 600 übersteigende Betrag von insgesamt CHF 1 291 493 000 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

12.2 Die Gesellschaft hat von der CS Holding, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 1. Juni 1993 1 914 000 Namenaktien der Schweizerischen Volksbank von je CHF 50 Nennwert im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF 252 935 100 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der CS Holding 375 144 voll liberierte Namenaktien von je CHF 100 Nennwert der Gesellschaft zuerkannt worden sind. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 674.234694. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 37 514 400 übersteigende Betrag von insgesamt CHF 215 420 700 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

12.3 Die Gesellschaft hat von der CS Holding, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 3. März 1994 200 000 Namenaktien der Schweizerischen Volksbank von je CHF 50 Nennwert im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF 28 000 000 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der CS Holding 29 474 voll liberierte Namenaktien von je CHF 100 Nennwert der Gesellschaft zuerkannt worden sind. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 950. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 2 947 400 übersteigende Betrag von insgesamt CHF 25 052 600 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

12.4 Die Gesellschaft hat von der Credit Suisse Group, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 6. Februar 1997, deren Beteiligung an der Credit Suisse First Boston, Inc. (New York) und der Credit Suisse First Boston (International) AG (Zug) zum Übernahmepreis und im Wert von insgesamt CHF 2 300 000 000 übernommen. Der Übernahmepreis wird dadurch getilgt, dass die Sacheinlegerin 10 000 000 voll liberierte Namenaktien der Gesellschaft von je CHF 100 erhält. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 230. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 1 000 000 000 übersteigende Betrag von CHF 1 300 000 000 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

- 12.5 Die Gesellschaft hat von der Credit Suisse Group, in Zürich, gemäss Sacheinlage- und Sachübernahmevertrag vom 31. Juli 1998 16 916 518 Aktien Common Stock, von je USD 1.00 Nennwert, der Garantia Banking Limited, in Nassau (Bahamas), im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF 706 325 400 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der Credit Suisse Group 784 806 voll liberierte Namenaktien von je CHF 100 Nennwert der Gesellschaft zuerkannt worden sind. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 900. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 78 480 600 übersteigende Betrag von CHF 627 844 800 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

Die Gesellschaft übernimmt von der Figar S.A., in São Paulo (Brasilien), gemäss Stock Purchase Agreement datiert vom 9. Juni 1998 277 427 188 Aktien Common Shares, ohne Nennwert, und 277 427 188 Aktien Preferred Shares, ohne Nennwert, des Banco de Investimentos Garantia S.A., in São Paulo (Brasilien), zum Übernahmepreis von USD 200 000 000 (entsprechend CHF 297 320 400 zum Kurs von 30. Juli 1998).

- 12.6 Die Gesellschaft hat von der Credit Suisse Group, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 6. Juli 1999, 1 000 Non-Voting Common Stock, von je USD 0.01 Nennwert, und 700 Class A Voting Common Stock, von je USD 0.01 Nennwert, der Warburg Pincus Asset Management Holdings, Inc., Delaware, USA, im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF 688 815 000 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der Credit Suisse Group, Zürich, 765 350 voll liberierte Namenaktien von je CHF 100 Nennwert der Gesellschaft zuerkannt worden sind. Der Ausgabebetrag je Aktie beträgt CHF 900. Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 76 535 000 übersteigende Betrag von CHF 612 280 000 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

- 12.7 Die Gesellschaft hat von der Credit Suisse Group, Zürich, gemäss Sacheinlagevertrag vom 3. November 2000, 64 029 782 Common Shares von je USD 0.10 Nennwert der Donaldson, Lufkin & Jenrette, Inc., Delaware, im Gesamtwert und zum Gesamtpreis von CHF

8 502 828 693.50 erworben. Der Preis ist dadurch getilgt worden, dass der Credit Suisse Group, Zürich, 10 628 536 voll liberierte Namenaktien der Gesellschaft von je CHF 100 Nennwert zuerkannt worden sind. Der Ausgabepreis je Aktie beträgt CHF 800 (gerundet). Der den Nominalwert der neuen Aktien von CHF 1 062 853 600 übersteigende Betrag von CHF 7 439 975 093.50 verbleibt der Gesellschaft als Agio.

Zürich, 7. März 2001