TELEKOM AUSTRIA GROUP

Einladung zur ordentlichen Hauptversammlung

Telekom Austria Aktiengesellschaft

Wir laden unsere Aktionäre zu der am Dienstag, **20. Mai 2008**, um 10 Uhr im Austria Center Vienna, Saal F, A-1220 Wien, Bruno-Kreisky-Platz 1, stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung ein.

Tagesordnung

1. **Tagesordnungspunkt:** Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses, des Lageberichts des Vorstands, des Konzernabschlusses samt Konzernlagebericht über das Geschäftsjahr 2007 sowie des Berichts des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2007.

2. **Tagesordnungspunkt:** Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns.

3. **Tagesordnungspunkt:** Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstands und der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007.

4. **Tagesordnungspunkt:** Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung an die Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2007.

5. **Tagesordnungspunkt:** Neuwahl des Aufsichtsrats.

6. **Tagesordnungspunkt:** Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2008.

7. **Tagesordnungspunkt:** Bericht des Vorstands über den erfolgten Rückerwerb, den Bestand und die Verwendung eigener Aktien.

8. **Tagesordnungspunkt:** Beschlussfassung über die Ermächtigung des Vorstands, gemäß § 65 Abs 1 Z 8 AktG im gesetzlich jeweils höchstzulässigen Ausmaß auf den Inhaber oder auf Namen lautende eigene Stückaktien während einer Geltungsdauer von 18 Monaten ab dem Tag dieser Beschlussfassung zu einem niedrigsten Gegenwert von Euro 9 und einem höchsten Gegenwert von Euro 30 pro Aktie zu erwerben.

   Der Vorstand wird weiters ermächtigt,

   a) eigene Aktien zur Bedienung von Aktienoptionen von Arbeitnehmern, leitenden Angestellten und Mitgliedern des Vorstands/der Geschäftsführung der Telekom Austria Group[1] und/oder zur entgeltlichen oder unentgeltlichen Ausgabe an Mitarbeiter der Telekom Austria Group[1] zu verwenden;

   b) eigene Aktien zur Bedienung von Wandelschuldverschreibungen zu verwenden;

[1] Die Telekom Austria Group umfasst Telekom Austria AG und die mit ihr verbundenen Unternehmen

c) eigene Aktien als Gegenleistung für den Erwerb von Unternehmen, Betrieben, Teilbetrieben oder Anteilen an einer oder mehreren Gesellschaften im In- und Ausland zu verwenden;

d) das Grundkapital der Gesellschaft durch Einziehung von bis zu 46 Millionen eigener Aktien ohne Nennwert, die auf Inhaber oder Namen lauten, um bis zu Euro 100.326.000 gemäß § 65 Abs 1 Z 8 letzter Satz iVm § 192 AktG ohne weiteren Beschluss der Hauptversammlung herabzusetzen. Der Aufsichtsrat ist ermächtigt, Änderungen der Satzung, die sich durch die Einziehung von Aktien ergeben, zu beschließen;

e) eigene Aktien gemäß § 65 Abs 1b AktG (i) jederzeit über die Börse oder durch ein öffentliches Angebot zu veräußern; (ii) für die Dauer von 5 Jahren ab Beschlussfassung auf jede andere gesetzlich zulässige Art, auch außerbörslich, zu veräußern, wobei der Vorstand auch über den Ausschluss der allgemeinen Kaufmöglichkeit entscheiden kann.

Diese Ermächtigung ersetzt die in der letzten Hauptversammlung am 30. Mai 2007 unter Tagesordnungspunkt 7 beschlossene Ermächtigung zum Rückkauf und zur Verwendung eigener Aktien.

Zur Teilnahme an dieser Hauptversammlung sind gemäß § 16 der Satzung Aktionäre berechtigt, die ihre Aktien bis spätestens 14. Mai 2008 bei der Telekom Austria AG, bei einem österreichischen öffentlichen Notar oder bei der Hauptniederlassung eines inländischen Kreditinstitutes bis zur Beendigung der Hauptversammlung hinterlegen. Die Hinterlegung ist auch dann ordnungsgemäß erfolgt, wenn die Aktien mit Zustimmung einer Hinterlegungsstelle bei anderen Banken bis zur Beendigung der Hauptversammlung gesperrt werden. Die Hinterlegungsstellen sind verpflichtet, die Bescheinigung über die erfolgte Hinterlegung spätestens am 15. Mai 2008 an die Telekom Austria AG (vorab per Telefax an Nr.: +43 (0) 59 059 9 200508) zu senden.

Der Geschäftsbericht 2007 der Telekom Austria Group samt Konzernabschluss und Konzernlagebericht, der Jahresabschluss 2007 samt Lagebericht sowie die Berichte zu den Punkten 7 und 8 der Tagesordnung stehen ab sofort bei der Telekom Austria AG, A-1020 Wien, Lassallestraße 9, bei der Bank Austria Creditanstalt AG, A-1010 Wien, Am Hof 2, und A-1030 Wien, Vordere Zollamtsstraße 13, und bei der Raiffeisen Centrobank AG, A-1015 Wien, Tegetthoffstraße 1, sowie im Internet unter
www.telekomaustria.com/jahresabschluesse und
www.telekomaustria.com/hauptversammlung zur Verfügung.

Zahlstelle: Bank Austria Creditanstalt AG. Anzahl der Aktien: 460 Millionen; jede Aktie gewährt eine Stimme. Aktien, die von der Gesellschaft gehalten werden, unterliegen einem Stimmverbot. Jeder Aktionär, der sich gemäß den obigen Regelungen rechtzeitig zur Hauptversammlung angemeldet hat, ist berechtigt, selbst oder durch einen mit schriftlicher Vollmacht legitimierten Bevollmächtigten an der Hauptversammlung teilzunehmen und seine gesetzlichen Aktionärsrechte (insb. Fragerecht und Stimmrecht) auszuüben.

Wien, April 2008 Der Vorstand

International Securities Identification Number (ISIN)
AT 0000720008