

## PROFIL

Gegründet 1819 als die „Erste österreichische Spar-Casse“, ging die Erste Group 1997 mit der Strategie, ihr Retailgeschäft in die Wachstumsmärkte Zentral- und Osteuropas (CEE) auszuweiten, an die Wiener Börse.

Durch zahlreiche Übernahmen und organisches Wachstum hat sich die Erste Group – an der Kundenzahl und der Bilanzsumme gemessen – zu einem der größten Finanzdienstleister im östlichen Teil der EU entwickelt.

EINER DER FÜHRENDE  
FINANZDIENSTLEISTER  
IM ÖSTLICHEN TEIL  
DER EU

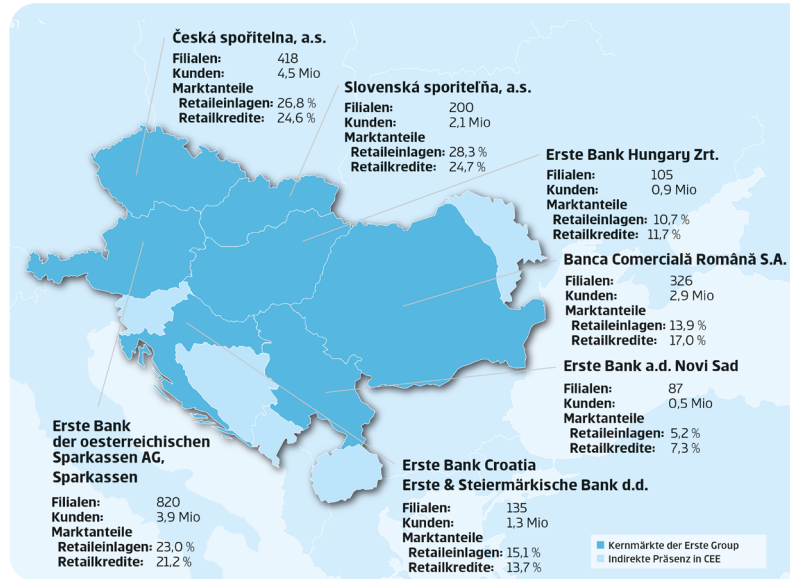
UNTER DEN TOP  
3 BANKEN IN DEN  
KERNMÄRKTEN

DIE INNOVATIVSTE  
RETAIL BANK IN  
ÖSTERREICH

### IN 2021 HATTE DIE ERSTE GROUP:

- 16,1 MILLIONEN KUND:INNEN
- 44,500 MITARBEITER:INNEN
- 2,091 FILIALEN IN 7 LÄNDERN
- EUR 307 MILLIARDEN BILANZSUMME
- EUR 1,92 NETTOGEWINN
- EUR 3,44 MILLIARDEN BETRIEBS-ERGEBNIS
- EUR 24 MILLIARDEN GESAMTES EIGENKAPITAL
- 14,5% CET 1 RATIO (FINAL)

## STARKE PRÄSENZ IN CEE



## STRATEGIE

### KUNDENGESCHÄFT IN ZENTRAL- UND OSTEUROPA

ÖSTLICHER TEIL DER EU		FOKUS CEE, GERINGES EXPOSURE IM REST EUROPAS		
<b>PRIVATKUNDEN</b>	<b>FIRMENKUNDEN</b>	<b>KAPITALMÄRKTE</b>	<b>ÖFFENTLICHER SEKTOR</b>	<b>INTERBANK GESCHÄFT</b>
<p>Fokus auf Hypothekar- und Konsumkredite in Landeswährung, refinanziert durch lokale Einlagen</p> <p>FX-Kredite nur in EUR für Kunden mit EUR Einkommen (oder äquivalent) und nur gegen Refinanzierung durch lokale FX-Einlagen (HR &amp; RS)</p> <p>Sparprodukte, Vermögensverwaltung und Pensionsprodukte</p> <p>Erweiterung des digitalen Bankangebots</p>	<p>Betreuung von KMUs und lokalen Firmenkunden</p> <p>Beratungsleistungen mit Fokus auf Zugang zu Kapitalmärkten und Corporate Finance</p> <p>Transaction Banking - Dienstleistungen (Handelsfinanzierung, Factoring, Leasing)</p> <p>Gewerbliches Immobiliengeschäft</p>	<p>Fokus auf Kunden-geschäft, inkl. Handelsaktivitäten für Kunden</p> <p>Neben den Kernmärkten auch Präsenz in Polen, Deutschland, London, New York und Hongkong mit Fokus auf institutionelle Kunden und ausgewählten Produktmix</p> <p>Ausbau von leistungsfähigen Anleihen- und Aktienmärkten in CEE</p>	<p>Staats- und Kommunalfinanzierung mit Fokus auf Infrastrukturentwicklung in Kernmärkten</p> <p>Staatspapiere werden zum Zweck von Market-Making, aus Liquiditätsgründen oder zum Bilanzmanagement gehalten</p>	<p>Fokus auf Banken, die in Kernmärkten tätig sind</p> <p>Bankgeschäft nur aus Liquiditätsgründen, zum Bilanzmanagement oder zur Unterstützung des Kundengeschäfts</p>

## BÖRSENNOTIERUNGEN & GEWICHTUNG IM INDEX

31.12.2021

NOTIERUNGEN	INDEX	GEWICHTUNG
Wiener Börse	ATX	20,4 %
Prager Börse	PX	20,1 %
Bukarester Börse	BET-BK	7,3 %

- In den USA über ein Level I ADR Programm
- MSCI Standard Index
- EURO STOXX Banks Index
- FTSEurofirst 300 Index

## RATINGS

26.01.2022

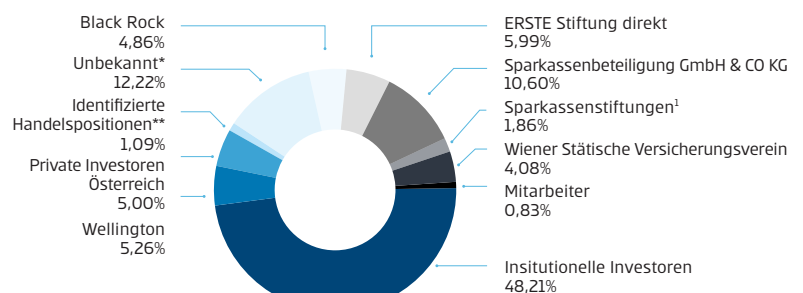
	LONG-TERM	SHORT-TERM	AUSBLICK
S&P	A+	A-1	Stabil
Fitch	A	F1	Stabil
Moody's	A2	P-1	Stabil

## MANAGEMENT BOARD

- Bernd Spalt, CEO
- Stefan Dörfler, CFO
- Alexandra Habeler-Drabek, CRO
- Ingo Bleier, Corporates & Markets Retail Banking
- David O'Mahony, Chief Operations Officer
- Maurizio Poletto, Chief Platform Officer

## SHAREHOLDER STRUCTURE

31.03.2022



<sup>1</sup> Anteile der Sparkassenstiftungen im Syndikat, Eigenbestand der Sparkassen und Erste Mitarbeiterbeteiligung Privatstiftung Andere Syndikatspartner der Aktionärsvereinbarung  
\* Institutionelle und Private Investoren international  
\*\* Inklusive Market Makers, Prime Brokerage, Proprietary Trading, Collateral und Stock Lending. Positionen ersichtlich durch Banklisten bei Depotbanken.

Ausgegebene Aktien  
**429.800.000**  
Streubesitz  
**77,74%**

## AKTUELLE FINANZERGEBNISSE 2021

### OPERATIVES UMFELD

- Wachstum des realen BIP i.H.v. ca. 1-5% für Kernmärkte der Erste Group und Österreich in 2022.
- Kreditwachstumsrate im mittleren einstelligen Bereich erwartet.

### GESCHÄFTSENTWICKLUNG

- Wachstum im Nettozinsenertrag in zumindest mittleren einstelligen Bereich erwartet.
- Gebührenerträge-Wachstum im niedrigen bis mittleren einstelligen Bereich erwartet.
- „Positive Jaws“ erwartet, da Betriebserträge schneller als Betriebsaufwendungen wachsen dürften; CIR < 55% schon 2022 wahrscheinlich.

### ASSETQUALITÄT

- 2022e Risikokosten dürften 20 Basispunkte vom Bruttokreditvolumen nicht überschreiten.
- Die NPL-Quote zu Jahresende 2022 wird bei unter 3,0% erwartet.

### KAPITALSTRUKTUR

- Dividende je Aktie für 2022 dürfte höher als jene für 2021 ausfallen.
- Definition des Überschusskapitalpuffers für Bolt-on M&A und potenzielle Aktienrückkäufe.

### PROFITABILITÄT

- Eine zweistellige Eigenkapitalverzinsung ("ROTE") wird für 2022 erwartet.

### RISIKOFAKTOREN FÜR DEN AUSBLICK

- Politische, wirtschaftliche und gesundheitliche Risiken auf globaler Ebene, sowie auch nichtfinanzielle und rechtliche Risiken.
- Indirekte Auswirkungen von Krieg in der Ukraine, wie z. B. die Volatilität der Finanzmärkte, sanktionsbedingte Auswirkungen auf einige unserer Kunden oder das Auftreten von Einlagensicherungs- oder Abwicklungsfällen.
- Unsicherheiten aufgrund der Corona Krise; Goodwill könnte aufgrund volkswirtschaftlichen Abschwungs unter Druck geraten.

## STATEMENTS



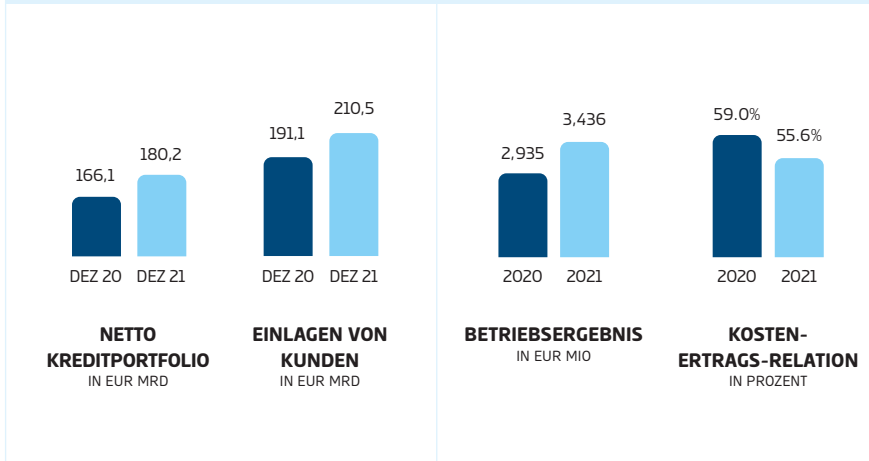
Der Krieg in der Ukraine wird derzeit noch unanschätzbare Folgen auf dem Kontinent hinterlassen – politisch, wirtschaftlich aber vor allem humanitär. Die Erste Group hat keine Tochterbanken in Russland oder der Ukraine und unser direktes Obligo in diesen Ländern ist gering. Doch die geographische Nähe und tiefe Verbundenheit zur gesamten Region bringen eine humanitäre Verantwortung mit sich. Als Bank im Herzen Europas werden wir den Menschen in der Region mit Unterstützung und Hilfe zur Seite stehen.

**Bernd Spalt, CEO der Erste Group**



Der starke Wirtschaftsaufschwung unserer Region im vergangenen Jahr hat zu einem soliden Wachstum der Kreditnachfrage geführt. Mit Rekordwerten bei den Provisionserträgen und guter Kostenkontrolle hat das 2021 zu einem Anstieg unseres Betriebsergebnisses geführt. Unsere Risikokosten lagen weit unter den von der Corona-Krise getriebenen Werten für 2020.

**Stefan Dörfler, CFO der Erste Group**



## ZENTRAL- UND OSTEUROPA

### MAKROÖKONOMISCHER AUSBLICK DER ERSTE RESEARCH

Reales BIP-Wachstum (%) 20.04.2022

	HR	CZ	HU	PL	RO	RS	SK	SI	CEE 8	AT	EZ
2020	-8.1	-5.8	-4.7	-2.5	-3.7	-0.9	-4.4	-4.2	-3.8	-6.7	-6.5
2021f	+10.4	+3.3	+7.1	+5.7	+5.9	+7.4	+3.0	+8.1	+5.6	+4.5	+5.3
2022f	+2.7	+0.6	+4.8	+3.6	+2.8	+2.5	+2.0	+3.2	+2.9	+3.5	+3.5
2023f	+3.5	+3.9	+3.8	+3.7	+5.7	+3.4	+4.0	+3.5	+4.1	+2.6	+2.5

## ESG: a key objective for Erste Group

### Economic success paired with environmental and social well-being

**Our aspiration...** We believe in a stronger, healthier and more prosperous society in the Central and Eastern European region.

### As a member of the Net-Zero Banking Alliance We will be leading the transition within CEE.

Tackling climate change: green finance and the transition to net zero.

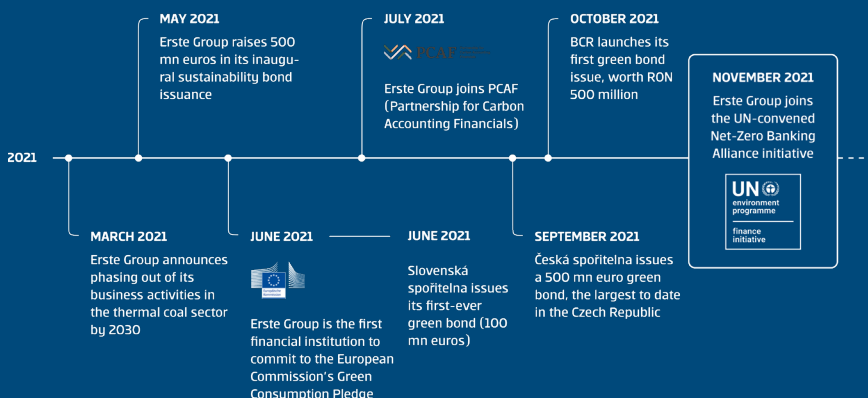
### We will reach climate neutral operations by 2023

Erste Group reduced its Scope 1 & 2 emissions by 25% between 2016-2020.

We are committed to source more than 90% of our electricity from low emission sources by 2023.



## Sustainability road map 2021



### Memberships

- Net-Zero Banking Alliance (NZBA)
- Financial Initiative of the UN Environmental Program
- Green Consumption Pledge
- PCAF (Partnership for Carbon Accounting Financials)

### Commitments

Erste Group commits to the UNEP FI Principles for Responsible Banking.

### To find out more about our ESG effort

[www.erstegroup.com/en/about-us/sustainability-esg](http://www.erstegroup.com/en/about-us/sustainability-esg)