Das Kerngeschäftspotential ausschöpfen und das Ergebnisverbesserungsprogramm implementieren

# strategische Ziele

97

Geschäftsbericht

## Der Aufbau einer führenden supra-regionalen Filialbank in Zentraleuropa

Einen neuen Kernmarkt in Zentraleuropa etablieren

Auf unserer Funktion als Spitzeninstitut des Sparkassensektors aufbauen

ERSTE BANK

## Highlights von 1997

**Jänner – März**

***29. Jän. – 19. März:*** **Verhandlungen mit Bank Austria/AVZ** über den Kauf von weiteren 56% an der GiroCredit. 19. März: Unterzeichnung des Aktienkaufvertrages. Am 4. Juni erfolgt der Aufsichtratsbeschluß zur Fusion.

**Juli**

***1.:*** **Bestellung des neuen Vorstandes:** Andreas Treichl (Vorsitzender), Elisabeth Bleyleben-Koren, Reinhard Ortner, Rudolf Penz (per 4. Okt.) und Georg Tucek.

***7. – 29.:*** **Öffentliches Offert** für den Umtausch ohne Aufzahlung von Aktien & Partizipationskapital der GiroCredit sowie Vorzugsaktien der Ersten in Stammaktien der neuen Erste Bank. Damit schafft die Erste Bank die einfachste und transparenteste Kapitalstruktur unter den österreichischen Großbanken.

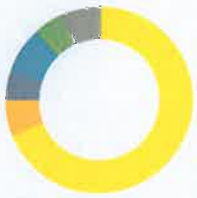
***21.:*** **Bestellung der 2. Ebene** nach einem Management Appraisal von über 100 Führungskräften durch einen internationalen Berater.

**August**

***21.:*** Die **außerordentlichen Hauptversammlungen** der GiroCredit und der Ersten beschließen u.a. über die Fusion und die Umbenennung in Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG.

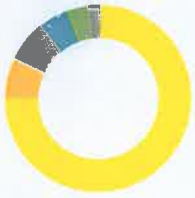
# Die Erste Bank Gruppe im Überblick

**Anteil der wesentlichen Gesellschaften am Konzernbetriebsergebnis**
(in %)



| | |
|---|---|
| Erste Bank | 69% |
| S-Bausparkasse | 6% |
| Salzburger Sparkasse | 5% |
| Immorent + EBV Leasing | 8% |
| Auslandsgesellschaften | 5% |
| Sonstige | 7% |

**Anteil der wesentlichen Gesellschaften an der Konzernbilanzsumme**
(in %)



| | |
|---|---|
| Erste Bank | 75% |
| S-Bausparkasse | 7% |
| Salzburger Sparkasse | 7% |
| Immorent + EBV Leasing | 5% |
| Auslandsgesellschaften | 4% |
| Sonstige | 2% |

**Erste Bank**

| | | Anteil in % | Bilanzsumme in 1.000[1] |
|---|---|---|---|
| Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG | Seite 14 | 100.0 | 59,480,277 |
| Salzburger Sparkasse Bank AG | Seite 15 | 68.5[2] | 41,839,495 |
| IMMORENT AG | Seite 16 | 100.0 | 2,810,733 |
| EBV-Leasing Ges.m.b.H. & Co. KG | Seite 15 | 100.0 | 3,465,095 |
| Erste Bank Sparkassen (CR) a.s., Prag/CSK[3] | Seite 18 | 66.7[2] | 24,615.7733 |
| Mezöbank RT/HUF[3] | Seite 18 | 83.7[2] | 111,047.031 |
| Erste Bank Investment Hungary/HUF[3] | | 100.0 | 3,926,042 |
| Sparkassen Versicherung AG (vorläufig) | Seite 14 | 38.8[2] | 19,040,7929 |
| S-Wohnbaubank AG | Seite 17 | 76.5[2] | 3,526,658 |
| DIE ERSTE Leasing Ges.m.b.H. | Seite 16 | 100.0 | 3,507,471 |
| DIE ERSTE Immobilien AG | | 24.2[2] | 1,921,949 |
| Intermarket Factoring Bank AG | Seite 16 | 54.0[2] | 1,677,588 |
| S-Tourismusfonds Management AG | | 100.0 | 1,016,506 |
| DIE ERSTE Bauträger | | 100.0 | 570,787 |
| Sparinvest Austria Kapitalanlageges.m.b.H.[4] | Seite 16 | 37.5[2] | 390,4932 |
| DIE ERSTE-Kapitalanlageges.m.b.H[4] | Seite 16 | 100.0 | 115,151 |
| VMG - Versicherungsmaklerges.m.b.H. | Seite 14 | 100.0 | 97,608 |
| Erste Bank S Finanzdienstleistungen Ges.m.b.H. | | 100.0 | 76.984 |

1 Falls nicht speziell gekennzeichnet sind die Angaben in ATS
2 Gesamte direkt und indirekt gehaltene Anteile des Erste Bank Konzerns
3 Angaben in der jeweiligen Landeswährung
4 Diese beiden Gesellschaften werden noch im ersten Halbjahr 1998 fusionieren

## Entwicklung wesentlicher Kennzahlen des Erste Bank Konzerns

| in ATS Mio. | 1996 (1.1.1997) | 1997 | Veränd. in % |
|---|---|---|---|
| Bilanzsumme | 661.232 | **687.583** | 4,0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 179.030 | **177.382** | – 0,9 |
| Forderungen an Kunden | 359.668 | **359.774** | 0,0 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 270.705 | **275.051** | 1,6 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 249.114 | **266.044** | 6,8 |
| Verbriefte Verbindlichkeiten einschließlich nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital | 92.803 | **95.114** | 2,5 |
| Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 24 BWG | 38.269 | **39.342** | 2,8 |
| hievon Kernkapital (Tier 1) | 21.856 | **21.625** | – 1,1 |
| Eigenmittelquote der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 BWG in % | 11,2 | **11,1** | |
| hievon Kernkapitalquote in % | 6,4 | **6,1** | |
| Betriebserträge | 16.077 | **15.834** | – 1,5 |
| Betriebsaufwendungen | 11.488 | **11.631** | 1,2 |
| Betriebsergebnis | 4.589 | **4.203** | – 8,4 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) | 2.017 | **517** | – 74,7 |
| adaptiert um a.o. Risikovorsorgen 1997 | | **1.917** | – 5,0 |
| Mitarbeiteranzahl (gewichtet) | 9.606 | **9.357** | – 2,6 |
| hievon Inland | 7.905 | **7.723** | – 2,3 |
| hievon Ausland | 1.701 | **1.634** | – 3,9 |
| Anzahl der Bankstellen | 458 | **461** | 0,7 |
| Zinsspanne (Nettozinsertrag und Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen in % der durchschnittlichen Bilanzsumme) | 1,62 | **1,52** | |
| Betriebsergebnis in % der durchschnittlichen Bilanzsumme | 0,71 | **0,62** | |
| Cost-/Income Ratio in % | 71,5 | **73,5** | |
| Stand der Risikovorsorgen in % des gesamten Ausleihungsvolumens (inkl. Eventualobligo) | 4,1 | **4,2** | |
| Return on Equity (RoE) in % | 8,5 | **1,3** | |
| adaptiert um a.o. Risikovorsorgen 1997 und Fusionskosten 1997 | | **9,7** | |
| Gewinn/Aktie 1997 nach ÖVFA[1] | ATS 40,– | **ATS 12,–** | |
| Gewinn/Aktie 1997[2] | | **ATS 40,–** | |
| Dividende/Aktie 1997[3] | | **ATS 16,–** | |
| Kurs zum 30.12.1997 | | **ATS 629,50** | |
| Höchstkurs 1997 | | **ATS 645,–** | |
| Tiefstkurs 1997 | | **ATS 610,–** | |
| Kurs/Gewinn Verhältnis 30.12.1997[2] | | **15,7** | |
| Börseumsatz (nur Dez. 1997) | | **ATS 1,38 Mrd.** | |
| Marktkapitalisierung per 30.12.1997 | | **ATS 27,93 Mrd.** | |
| Moody's Investor Service Rating[4] | | | |
| – Langfristig | | **A1** | |
| – Kurzfristig | | **P1** | |
| – Bank Financial Strength Rating | | **C+** | |

1 Errechnung nach ÖVFA-Methode auf Basis des ausgewiesenen Ergebnisses
2 Errechnung nach ÖVFA-Methode bereinigt um a.o. Risikovorsorgen i.H.v. ATS 1,4 Mrd.
3 Vorschlag an die Hauptversammlung
4 Standard & Poors und IBCA werden voraussichtlich noch in der ersten Jahreshälfte 1998 ihre Erste Bank Ratings veröffentlichen

**Die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ist Österreichs älteste Sparkasse, das Spitzeninstitut des österreichischen Sparkassensektors und der zweitgrößte Bankenkonzern des Landes. Sie bietet eine umfassende Finanzdienstleistungspalette, ist Österreichs Bank des Mittelstandes und ist in den wichtigsten Finanzzentren der Welt, vor allem aber in Zentraleuropa, vertreten.**

**Durch eine Ausschöpfung des Kerngeschäftspotentials, eine Optimierung der Zusammenarbeit mit den Sparkassen und eine fokussierte Expansion will die Erste Bank die führende supra-regionale Filialbank in Zentraleuropa werden.**

***30.:*** Die **neue Organisationsstruktur** der Erste Bank mit allen personellen Besetzungen wird bekanntgegeben.

**September**

**Oktober**

***4.:*** **Eintragung der Fusion ins Firmenbuch.**

***23.:*** Start der Aktienwerbekampagne **„Hubert und Niki".** Die Kampagne findet nationale und internationale Beachtung und wird in den beiden renommierten Wirtschaftsblättern Financial Times und Wall Street Journal Europe besonders positiv hervorgehoben.

***31.:*** Unterzeichnung der Verträge mit den neuen **strategischen Bankpartnern,** der belgischen Bacob Bank[1], der deutschen Commerzbank und der schwedischen Swedbank.

***13. – 28.:*** **Börsegang der Erste Bank.** Das IPO ist mit einem Volumen von mehr als ATS 7 Mrd. die größte Aktienemission in der österreichischen Geschichte. Im Rahmen der Road Shows absolvieren zwei Teams der Erste Bank innerhalb von 2 Wochen über 100 Investorentreffen in mehr als 35 Städten in Europa und Übersee.

**November**

**Dezember**

***3. – 17.:*** Durchführung der **Kapitalerhöhung.**

***4.:*** **Erstnotiz** der Erste Bank Aktie und am 22. Dezember Aufnahme in den ATX.


**Fleppe** *Erste Bank Gruppe im Überblick*
**U2** *Highlights von 1997*
**2** *Kerngeschäftsfelder der Erste Bank*
**4** *Bericht des Vorstandes*
**7** *Mitglieder des Vorstandes*
**8** *Die 3 teilige Strategie*
**14** *Entwicklung einzelner Geschäftsbereiche*
**20** *Zusammengefaßter Lagebericht*
**23** *Zusammengefaßte Bilanz & G&V*
**U5** *Aktionärsinformation*


*Wird nach der Aktienemission Bestand Corporate Identity*

## Kerngeschäftsfelder der Erste Bank

**Erste Bank**

| | Privatkundengeschäft | Kommerzgeschäft | Treasury, Trade & Sales, Investmentbanking | Immobilienfinanzierung | Asset Management |
|---|---|---|---|---|---|
| **Kunden** | Privatkunden mit überdurchschnittlichem Einkommen, Selbständige, Freiberufler & Gewerbekunden | Klein-, Mittel- & Großunternehmen sowie öffentliche Hand | Schwerpunkt institutionelle Kunden | Private, Genossenschaften, Bauträger, Hausverwaltungen, Immobilienmakler | Private und institutionelle Kunden, Kommerzkunden |
| **Wichtigste Vertriebskanäle** | 377 Filialen in Österreich[1] | 14 Kommerzzentren (8 in Wien), Zentraler Großkundenbereich | Erste Bank Zentrale | Erste Bank Zentrale und 5 Wohnbauzentren österreichweit | 377 Filialen in Österreich[1]<br>14 Kommerzzentren<br>Privat Banking Einheit |
| **Marktanteile** | 30% bei Publikumsfonds<br>27% bei Wohnbaufinanzierungen<br>35% bei Versicherungsprodukten im Bankvertrieb<br>30% bei Autoleasing-Produkten | Hausbank für ein Viertel der österreichischen Top 500 | 34% bei festverzinslichen Anleihen<br>29% bei Aktien<br>35% bei Derivativen | 27% bei privater Wohnbaufinanzierung<br>30% im großvolumigen Wohnbau | 21% Marktanteil davon<br>– 30% bei Publikumsfonds<br>– 9% bei institutionellen Fonds |
| **Wichtigste Konzerntöchter** | EKA/Sparinvest<br>EBV Leasing<br>Salzburger Sparkasse<br>Mezöbank<br>S-Bausparkasse<br>S-Versicherung | Immorent<br>Intermarket Factoring<br>VMG Versicherungsmaklerges.m.b.H.<br>BVP Pensionskassen<br>Vereinigte Pensionskasse | Erste Bank Investment Hungary<br>Erste Securities Polska<br>Erste Securities Zagreb<br>Erste Bank Sparkassen Prag | Immorent<br>S-Bausparkasse<br>S-Wohnbaubank | EKA/Sparinvest<br>BVP Pensionskassen<br>Vereinigte Pensionskasse |

[1] *Einschließlich der Filialen der Salzburger Sparkasse*

Als „Erste oesterreichische Spar-Cassa" 1819 gegründet, ist **Die Erste** die älteste Geschäftsbank und Sparkasse des Landes. Im Unterschied zu den „Gemeindesparkassen" ist sie als „Vereinssparkasse" unabhängig. Es besteht keine Haftung einer Gebietskörperschaft. Schon in den 80er Jahren, vor allem aber seit 1991 expandiert Die Erste über die Grenzen ihres Stammarktes Wien hinaus und kauft bzw. fusioniert 20 regionale Sparkassen. Im Juni 1993 wird der Bankbetrieb der Ersten in eine Aktiengesellschaft eingebracht und ihre Aktionärsbasis durch die Hereinnahme von Vorzugsaktionären, darunter die zwei strategischen Versicherungspartner Austria Collegialität (jetzt BARC) und EA Generali, verbreitert. Die Stammaktien gehen auf die AVS, die Anteilsverwaltungssparkasse der Ersten, über.

Die **GiroCredit** wird 1937 von den österreichischen Sparkassen als „Girovereinigung der österreichischen Sparkassen" und als ihr Spitzeninstitut gegründet. Als Institut mit privatrechtlichem Charakter steht für sie die Anlage der Liquiditätsreserve der Sparkassen, die Weiterentwicklung des bargeldlosen Zahlungsverkehrs, die Förderung des Bausparwesens sowie die Zusammenarbeit im Konsortial- und Wertpapiergeschäft mit den Sparkassen im Vordergrund. Sie gehört zu den Pionieren des Investmentbanking in Osteuropa und baut ihre Präsenz in den wichtigsten Finanzzentren der Welt auf. 1992 fusioniert das mittlerweile in Girozentrale umbenannte Institut mit dem Österreichischen Credit-Institut (OCI) zur GiroCredit und bekommt zum ersten Mal in ihrer Geschichte ein inländisches Netz mit rund 50 Filialen.

1997 schließlich erfolgt die komplementäre Fusion der Ersten und der GiroCredit zur **Erste Bank** der oesterreichischen Sparkassen AG, der zweitgrößten Bankengruppe des Landes und des neuen Spitzeninstitutes des österreichischen Sparkassensektors.

# Einheitlicher Marktauftritt

des österreichischen Sparkassensektors

## Die 3 strategischen Ziele

- Das Kerngeschäftspotential ausschöpfen und das Ergebnisverbesserungsprogramm implementieren
- Einen neuen Kernmarkt in Zentraleuropa etablieren
- Auf unserer Funktion als Spitzeninstitut des Sparkassensektors aufbauen

**Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre!**

„Vom Wandel profitieren". Unter diesem Motto standen die Road Shows im Rahmen unseres Börseganges. Dem Wandel ist man entweder passiv ausgesetzt oder man gestaltet ihn selbst aktiv mit. Die Erste Bank hat sich zu letzterem entschieden. Wir wollen die **führende supra-regionale Filialbank in Zentraleuropa** werden und uns an den besten europäischen Filialbanken messen. Um dieses Ziel zu erreichen, müssen wir die ertragsstärkste Bank Österreichs werden. Wir werden uns **auf unser Kerngeschäft konzentrieren** und unseren Kunden im Privatkundengeschäft, im Immobilien- und Wohnbaugeschäft, in der Vermögensverwaltung und im Kommerzgeschäft die besten Produkte anbieten. Diese Leistungen werden wir nicht nur im österreichischen Markt, sondern auch durch unser Netzwerk in Zentraleuropa vertreiben.

Eine gute Voraussetzung zur Erreichung unserer Ziele bietet uns unsere Rolle als **Spitzeninstitut des Sparkassensektors**. Dieser verfügt über 880 Filialen, zusätzlich zu den 377 Filialen der Erste Bank. Wir sehen in dieser Funktion nicht nur eine große Verantwortung, sondern auch eine hervorragende Chance, um Synergien zum gegenseitigen Vorteil zu nutzen. Die Sparkassen haben das Potential zum profitabelsten Sektor der heimischen Kreditwirtschaft.

Zusammen mit den Führungskräften der Erste Bank wurde ein umfassendes **Ergebnisverbesserungs- und Kostensenkungsprogramm** erarbeitet. Dieses Programm sieht eine Bruttoergebnisverbesserung für das Jahr 2000 von ATS 3,7 Mrd. vor. Der Kostensenkungseffekt wird davon eine Milliarde Schilling ausmachen und beinhaltet Einsparungen aus der Anpassung unseres Filialnetzes, der Zusammenführung verschiedener Geschäftsbereiche sowie zentraler Funktionen. Diesen Einsparungen stehen u.a. fusionsbedingte Kosten, Euro-induzierte Erlösschmälerungen, erhöhte Steuerzahlungen und allgemeine Kostensteigerungen gegenüber, sodaß wir saldiert für das Jahr 2000

*Die Erste Bank hat über 650.000 Kundenbeziehungen und verfügt über einen hohen Marktanteil bei Haushalten mit überdurchschnittlichem Einkommen*

Erster **MSOP** eines österreichischen Unternehmens. An **zwei Faktoren** gekoppelt: **Aktienkurs** und **RoE im Jahr 2000**

Zumindest **12%** Eigenkapitalrentabilität im Jahr 2000

eine Ergebnisverbesserung nach Steuern von insgesamt ATS 1,4 Mrd. planen. Jeder Bereich ist verpflichtet, durch eine Optimierung seiner Prozeßabläufe den festgelegten Beitrag zu leisten. Es wurde eine eigene Projektorganisation unter der Aufsicht eines sogenannten Change Boards ins Leben gerufen, das die Zielerreichung der einzelnen Subprojekte laufend kontrolliert.

Die Erste Bank hat als erstes österreichisches Unternehmen einen **Management Stock Option Plan (MSOP)** neben einem bereits sehr fortschrittlichen Mitarbeiterbeteiligungsprogramm installiert. Ziel dieses Instrumentariums ist es, unsere rund 770 Führungskräfte zu einem verstärkt ertragsorientierten Vorgehen zu motivieren. Der finanzielle Anreiz dieses Planes ist an zwei Faktoren gekoppelt: an die Aktienkursentwicklung und an das Erreichen einer **Eigenkapitalrentabilität (RoE) von zumindest 12% im Jahr 2000.**

In einem intensiven Diskussions- und Auswahlprozeß konnten wir die belgische Bacob Bank, die deutsche Commerzbank und die schwedische Swedbank als unsere **strategischen Bankpartner** gewinnen. Mittelfristig sehen wir in dieser Partnerschaft eine wirksame Plattform zur gemeinsamen Bewältigung der Herausforderungen eines zunehmend europäisch und global werdenden Finanzmarktes. Wir haben aber nicht nur neue strategische Bankpartner gewinnen können, sondern auch die bestehenden Beziehungen zu unseren **Versicherungspartnern**, der BARC Gruppe und der EA Generali Gruppe, auf ein neues, verstärktes Fundament gestellt.

*In dem im Jänner 1996 neu eingeführten „Erste Capital Management (ECM)" veranlagen bereits über 12.600 Kunden ein Volumen von insgesamt fast ATS 14 Mrd.*

**2 strategische Versicherungspartner**

- BARC
- EA-Generali

**3 strategische Bankpartner:**

- Bacob Bank, Belgien
- Commerzbank, Deutschland
- Swedbank, Schweden

# Der EURO als Chance

Die Erste Bank hat sich eingehend auf die **Einführung des Euro** vorbereitet und ist für die Währungsunion gerüstet. Darüberhinaus wurde in dem Ergebnisverbesserungsprogramm der Euro-Einführung dahingehend Rechnung getragen, als ein Betrag von ATS 500 Mio. p.a. als Ertragsausfall bzw. Kostenerhöhung in Ansatz gebracht wurde. Der Euro bietet allerdings auch Chancen. So rechnen wir bei unseren Zentraleuropaaktivitäten mit weiteren Ertragspotentialen im Bereich Asset Management, da sich der Bedarf nach Diversifikation aus dem Euroraum hinaus wesentlich erhöhen wird.

Wir bedanken uns bei allen Kunden, die uns in der für sie nicht immer leichten Zeit der Verschmelzung die Treue gehalten haben. Besonders möchten wir uns bei den Mitarbeitern unseres Hauses für die großen Anstrengungen, ihr persönliches Engagement sowie die bewiesene Flexibilität und Toleranz bedanken. Die schnelle Fusion und die nun stattfindende Integration waren und sind ohne ihre aktive Unterstützung und Mitwirkung nicht durchführbar.

Einiges haben wir erreicht, enorm viel steht uns noch bevor. Die Erste Bank ist jetzt ein Blue Chip an der Wiener Börse. Wir wollen und müssen sie aber auch zu einem **europäischen Topinvestment** machen.

*Die Erste Bank verfügt über eine der modernsten Poststraßen Europas*

**Andreas Treichl**
*Generaldirektor und Vorsitzender des Vorstandes*

**Elisabeth Bleyleben-Koren**
*Mitglied des Vorstandes*

**Reinhard Ortner**
*Mitglied des Vorstandes*

**Rudolf Penz**
*Mitglied des Vorstandes*

**Georg Tucek**
*Mitglied des Vorstandes*

## Mitglieder des Vorstandes

**Rudolf Penz,** geb. 1946 in Linz, studiert 1964 – 1968 Wirtschaftswissenschaften an der Universität Wien. Tritt 1976 in die Girozentrale ein und wird 1994 in den Vorstand der GiroCredit bestellt. Im Oktober 1997 wird er in den Vorstand der Erste Bank geholt. Er ist für das internationale Geschäft, für Rechnungswesen, Controlling und Risikomanagement sowie für Unternehmensanalyse zuständig.

**Elisabeth Bleyleben-Koren,** geb. 1948 in Wien, studiert 1966 – 1972 Rechtswissenschaft an der Universität Wien. Sie beginnt 1973 ihre Banklaufbahn in der Creditanstalt Bankverein und wechselt 1977 zur Ersten. Im Juli 1997 wird sie in den Vorstand bestellt, wo sie für den Wohnbau, die Groß- und Kommerzkunden sowie die Öffentliche Hand zuständig ist. Weiters unterstehen ihr die Bereiche Personal und Recht, und sie ist für das Programmmanagement zur Erreichung der Ergebnisziele verantwortlich.

**Andreas Treichl,** geb. 1952 in Wien, studiert von 1971 – 1975 Volkswirtschaft an der Universität Wien. Nach Trainingsprogrammen in New York, beginnt er 1977 seine Karriere bei der Chase Manhatten Bank mit Aufenthalten in Brüssel (1979 – 81) und Athen (1981 – 83). Sein erster Eintritt in Die Erste österreichische Spar-Casse erfolgt 1983. Er wechselt 1986 zur Chase Manhattan Bank Wien, die 1993 von der Credit Lyonnais erworben wird. 1994 wird er in den Vorstand der Ersten berufen. Im Juli 1997 wird er zum Generaldirektor ernannt. In der Erste Bank ist er unter anderem für die Privat- und Gewerbekunden, das Filialnetz, die Sparkassenpolitik und die Konzern-Kommunikation zuständig.

**Reinhard Ortner,** geb. 1949 in Wien, studiert 1967 – 1971 Wirtschaftswissenschaft an der Universität Wien. 1971 erfolgt der Eintritt in Die Erste österreichische Spar-Casse. 1984 wird er in den Vorstand der Ersten bestellt. In der Erste Bank ist er für die Bereiche Investment Banking, Kapitalmarkt, Asset Management, Treasury, Trade und Sales sowie Beteiligungen zuständig.

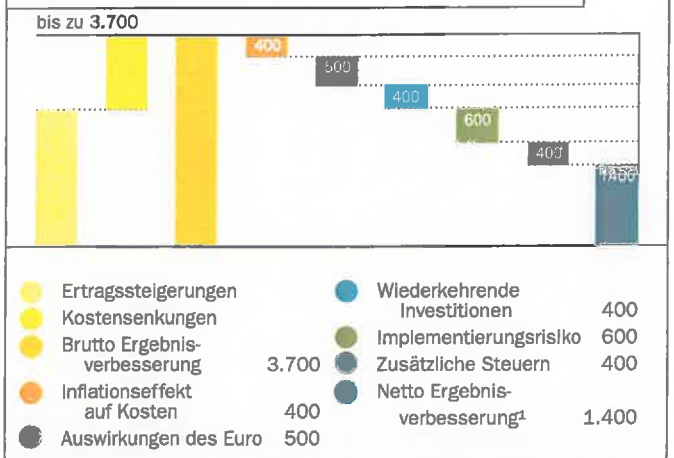
**Georg Tucek,** geb. 1940 in Baden bei Wien, 1958 – 1959 durchläuft er wirtschaftliche und technische Trainings. 1959 tritt er in die Österreichische Alpine Montangesellschaft ein und wechselt 1964 in Die Erste österreichische Spar-Casse. Im Juli 1997 wird er in den Vorstand bestellt und ist für die Organisation, Raum und EDV sowie die Zentrale Geschäftsabwicklung zuständig.

## Die 3-teilige Strategie

# Das Kerngeschäftpotential ausschöpfen und das Ergebnisverbesserungsprogramm implementieren

### Schaffung einer Unternehmenskultur, die **Eigeninitiative** und **Leistung** fördert und fordert

**Ergebnisverbesserungen**
**Angestrebter RoE 2000: zumindest 12%** (in ATS Mio. p.a.)




¹ Steigerungen gegenüber dem adaptierten Konzernjahresüberschuß von ATS 1,677 Mio.

**Fünf Geschäftsbereiche** mit jeweils eigener strategischer Zielsetzung beschreiben die **Kernaktivitäten der Erste Bank.** Zur Ausschöpfung des Kerngeschäftpotentials wird sich die Erste Bank auf jene Bereiche konzentrieren, in denen sie bereits heute eindeutige Stärken aufweist. Dies gilt neben dem Privatkundengeschäft besonders für das Asset Management und die Wohnbaufinanzierung. **Jeder Geschäftsbereich hat** genau definierte Ziele und die **volle Ergebnisverantwortung.** Alle Führungskräfte werden zu einem **verstärkt ertragsorientierten Vorgehen** motiviert. Der Management Stock Option Plan (MSOP) ist der erste Schritt dazu.

Die Fusion bietet, neben erheblichen Kostensenkungsmöglichkeiten, aufgrund ihrer hohen Komplementarität vor allem **signifikante Ertragssteigerungspotentiale.** Zusätzlich zu Neustrukturierung und Neuorganisation der Geschäftsbereiche werden Ertrags- und Wertsteigerungen auch aus den Beteiligungen und dem Bereich der zentralen Funktionen kommen. Die Töchter der Erste Bank werden zur Erreichung der Ertragsziele eng mit den entsprechenden Bereichen kooperieren und spielen eine wesentliche Rolle im Ergebnisverbesserungsprogramm. Den Bereichen selbst wurde ihr jeweiliges Ergebnisverbesserungsziel zugeordnet.

Das **Ergebnisverbesserungsprogramm** der Erste Bank sieht im Jahr 2000 eine kumulierte Bruttoergebnisverbesserung vor Steuern von ATS 3,7 Mrd. vor, davon ATS 1 Mrd. aus Kostensenkungen. Abzüglich verschiedener fusionsbedingter Kosten, allgemeiner Kostensteigerungen und zusätzlicher Steuern wird eine **Ergebnisverbesserung nach Steuern für das Jahr 2000** von insgesamt **ATS 1,4 Mrd.** erwartet. Mit diesem Programm wird die Erste Bank-Gruppe eine **Eigenkapitalverzinsung** (Return on Equity – RoE) im Jahr 2000 von zumindest 12% erreichen und ihre **Cost/Income Ratio auf 65% bis 67%** absenken.

*Persönliches Service durch hervorragend geschulte Mitarbeiter und eine hochentwickelte EDV-Unterstützung bei der Beratung machen die Erste Bank zur führenden Privatkundenbank Österreichs*

**Die Verschmelzung von Erste und GiroCredit zur Erste Bank ist enorm schnell gegangen. Hat dieses Tempo bei der Fusion, der Neustrukturierung und der Ausarbeitung des Ergebnisverbesserungsprogrammes nicht einige Schwierigkeiten bereitet?**

**Treichl:** Probleme gibt es bei jeder Fusion. In unserem Fall haben sie sich allerdings in Grenzen gehalten. Dies ist vor allem auf die ähnlichen Kulturen der beiden Unternehmen und die langjährigen intensiven Geschäftsbeziehungen zwischen unseren Häusern zurückzuführen. Darüberhinaus war dies eine ausgesprochen komplementäre Fusion. Die beiden Banken hatten unterschiedliche Kernbereiche – das Privatkundengeschäft in der ehemaligen Ersten, das Kommerzgeschäft und Investmentbanking in der ehemaligen GiroCredit – was die Verschmelzung ebenfalls erleichterte. Die Fusion war daher ausgesprochen freundlich und ermöglichte uns das hohe Tempo.

**Tucek:** Und genau diese Geschwindigkeit ist sehr wichtig für einen Integrationsprozeß, um Unsicherheit und Orientierungsprobleme zu vermeiden. Organisatorische und insbesondere EDV-Fragen sind ohnehin oft nicht kurzfristig lösbar. So haben die unterschiedliche Datenbasis und die noch getrennten EDV-Systeme der beiden Häuser etwa die Erstellung des Ergebnisverbesserungsprogrammes erheblich erschwert. Zusammen mit den verantwortlichen Managern konnten wir jedoch eine gute Basis für die spezifischen Ergebnispläne pro Geschäftsfeld und Bereich schaffen.

**Eines der erklärten Ziele jeder Fusion ist, die sich daraus ergebenden Synergieeffekte zu nutzen und damit Kosten zu reduzieren. Darüber, daß zuerst einmal Kosten anfallen, wird meist weniger gesprochen. Wie will die Erste Bank die Kosten der Zusammenführung wieder hereinspielen?**

**Treichl:** Nur wer investiert, kann auch gewinnen. Erst die Fusion hat uns schlagkräftig genug gemacht, um in Zentraleuropa, unserem erweiterten Heimmarkt, unsere Filialstrategie verwirklichen zu können. Weiters haben wir in unserem Ergebnisverbesserungsprogramm natürlich auch die Kosten der Fusion, die notwendigen Investitionen und Ereignisse wie die bevorstehende Einführung des Euro berücksichtigt.

**Tucek:** Die zügige Neubesetzung von Vorstand und Führungspositionen im Sommer letzten Jahres hat es möglich gemacht, daß die dreiteilige Strategie und die Ergebnisverbesserungen in einem interaktiven Prozeß mit den beteiligten Führungskräften erarbeitet wurden. Das ist ein guter Start für die Konzentration auf die gemeinsamen Ziele, führt nun zu einer Mobilisierung der Mitarbeiter und des Managements und damit auch zur raschen Amortisation der Fusionskosten.

**Treichl:** Zu den Rahmenbedingungen für die Erreichung des Ergebnisverbesserungsprogrammes zählt einerseits die Übertragung der vollen Ergebnisverantwortung an die einzelnen Geschäftsbereiche und andererseits die Schaffung geeigneter Anreize. Zu diesem Zweck haben wir neben einem bereits sehr zukunftsweisenden Mitarbeiterbeteiligungsprogramm auch den ersten Management Stock Option Plan (kurz MSOP) Österreichs eingeführt. Ziel war es dabei, durch die Schaffung von wirksamen Anreizen eine enge Koppelung der Interessen der Führungskräfte unseres Hauses mit jenen der Aktionäre zu erzielen.

**Tucek:** Und wir haben uns auch nicht allzu viel Zeit gegeben! Im Jahr 2000 wollen wir eine Eigenkapitalrentabilität im Konzern von mindestens 12 Prozent erreichen, obwohl wir wissen, daß dieses Ziel – insbesondere im internationalen Vergleich – nicht spektakulär ist, und wir uns in Zukunft noch wesentlich steigern müssen. Unsere Ziele sind erreichbar und für unsere Investoren überprüfbar. Das haben die Anleger honoriert und unseren Börsegang zu einem Erfolg gemacht.

**Andreas Treichl**
*Generaldirektor und Vorsitzender des Vorstands*
**Georg Tucek**
*Mitglied des Vorstandes*

**Die 3-teilige Strategie**

# Auf unserer Postition als Spitzeninstitut des Sparkassensektors aufbauen

**Erhebliche Rationalisierungs- und Synergiepotentiale**

Rentabilitätsorientierte Arbeitsteilung

Zentrale Produktion und Abwicklung

**Aktive Partnerschaft**

Dezentraler Vertrieb

Die Erste Bank setzt stark auf ihre Rolle als **Spitzeninstitut des österreichischen Sparkassensektors**. Die Sparkassen verfügen mit 880 Filialen über eine österreichweite Präsenz. Bisher allerdings konnte dieses Potential zum wechselseitigen Vorteil der Sparkassen und ihres Spitzeninstitutes nicht voll ausgeschöpft werden.

Dies kann durch eine enge, auf Vertrauen basierende Partnerschaft und eine **rentabilitätsorientierte Arbeitsteilung** zwischen der Erste Bank und den Sparkassen erreicht werden. Durch eine aktiv gestaltete Partnerschaft unter Wahrung der Dezentralität des Sektors, verbunden mit den Vorteilen der zentralen Produktion und Abwicklung, will die Erste Bank der Kern eines hoch profitablen und professionellen Sparkassensektors sein. In einer Art Subsidiaritätsbeziehung können das Rationalisierungspotential durch Ressourcenbündelung im Umfeld der Erste Bank ausgeschöpft und die Vorteile der dezentralen Struktur des Sparkassensektors auf der Vertriebsebene genutzt werden. Denn die Sparkassen verfügen über eine sehr **starke lokale und regionale Verankerung** und haben ausgezeichnete Beziehungen zu ihren Kunden. Es ist das Ziel der Erste Bank, die Unabhängigkeit und den Zusammenhalt des Sparkassensektors zu sichern und sich auf die Ausweitung des Marktanteils und die **Verbesserung der Rentabilität des gesamten Sektors** zu konzentrieren.

*Wegen ihrer starken lokalen und regionalen Verankerung verfügen Österreichs Sparkassen über eine sehr loyale Kundenbasis*

**Die Sparkassen sind zu Recht stolz auf ihre Unabhängigkeit. Die Verbundenheit mit der Region und das Wissen um die Bedürfnisse der Kunden vor Ort haben sie so erfolgreich gemacht. Ist somit die Umarmung durch die Erste Bank nicht etwas, wogegen sich die Sparkassen nur wehren können?**

**Treichl:** Die Sparkassen haben genau das, was in der Frage angesprochen wurde: regionale Verbundenheit und das daraus resultierende Know-How und deshalb brauchen nicht nur sie uns, sondern auch wir sie. Wir gehören zusammen, weil uns die gleichen Anliegen und Prinzipien verbinden. Unsere Unabhängigkeit ist gleichzeitig Garantie für die Unabhängigkeit der Sparkassen in einem immer stärker umkämpften Markt. Mit der europäischen Integration wird der Wettbewerb noch um vieles scharfer werden und macht somit auch die Optimierung der Effizienz im Sparkassensektor unumgänglich.

**Bleyleben-Koren:** Wir wollen die Sparkassen nicht umarmen, sondern uns gegenseitig die Hand reichen, um gemeinsam unseren Kunden noch mehr bieten und so der verstärkten Konkurrenz standhalten zu können. Im Zuge der Einführung des Euro wird es in der europäischen Bankenlandschaft massive Umwälzungen und eine Welle von Zusammenschlüssen geben. Diesem Drang zu effizienteren Einheiten muß sich auch der österreichische Sparkassensektor stellen. Als Spitzeninstitut haben wir die Verpflichtung, eine Vorreiterrolle zu übernehmen und die Sparkassen bei den notwendigen Anpassungen zu unterstützen.

**Sie wollen also ein attraktiver Partner sein, der den Sparkassen sowohl Rückendeckung bietet als auch Wegbereiter ist. In einer Partnerschaft müssen aber die Vorteile für beide Seiten evident sein. Worin bestehen nun die konkreten Vorteile für die Sparkassen und die Erste Bank?**

**Bleyleben-Koren:** Wie für die GiroCredit in der Vergangenheit, hat die Beziehung zu den Sparkassen auch klare Vorteile für die Erste Bank: zum Beispiel ein Netz von 880 Filialen des Sparkassensektors, das zum gemeinsamen Marketing, Produktvertrieb oder für andere Aktivitäten verwendet werden kann. Die Entscheidung des Sektors zu einem einheitlichen Marktauftritt unter einer gemeinsamen Marke im Mai 1997 war hier ein erster richtungsweisender Schritt. Die Zusammenarbeit auf der Produkt- und Vertriebsebene ist aber nur eine Seite der Medaille. Wichtig für die Effizienz des Sektors ist auch die Integration der zentralen Funktionen und der Abwicklung. Wie unsere schwedischen Partner gezeigt haben, steckt hier ein erhebliches Rationalisierungs- und Kostensenkungspotential.

**Treichl:** Momentan kommen etwa 15 Prozent des Geschäftsvolumens des Erste Bank Konzerns aus dem Sparkassensektor. Dies ist eine solide Basis zum Auf- und Ausbau der Geschäftsbeziehungen. Die Vorteile dieser Beziehung für die Sparkassen liegen unter anderem darin, daß sie auf Produkte und Dienstleistungen des Erste Bank Konzerns zugreifen können und so als umfassende Anbieter von Bankdienstleistungen mit einer erweiterten Palette von Kommerz- und Privatkundenprodukten auftreten können. So haben sie zum Beispiel auch die Möglichkeit, größere Kredite anzubieten sowie Kredit- und Marktrisiken verbessert zu steuern. Unser Bestreben ist es, daß mittelfristig alle Kunden den Sparkassensektor als einen homogenen Sektor empfinden und in jeder Sparkassenfiliale eine einheitliche und umfassende Produktpalette vorfinden. Dies wird durch einen einheitlichen Marktauftritt, eine gemeinsame EDV-Plattform und einen echten Verbund der Sparkassen mit ihrem Spitzeninstitut im Sinne einer Wertschöpfungspartnerschaft, von der sie auch indirekt als über neun prozentige Anteilseigner der Erste Bank profitieren, möglich sein.

**Die 3-teilige Strategie**

# 3 Einen neuen Kernmarkt in Zentraleuropa etablieren

Über Mezöbank

**5**

größtes Filialnetz in Ungarn

## Etablierung einer **führenden Filialpräsenz** in unserem **erweiterten Heimmarkt**

Die dritte wesentliche Stoßrichtung der Strategie der Erste Bank ist die Entwicklung ihrer Geschäftsaktivitäten in Zentraleuropa. Das **Hauptaugenmerk** gilt dabei zunächst den Märkten **Ungarn und Tschechien**, von denen erwartet wird, daß Pro-Kopf-Einkommen und Lebensstandard mittelfristig ein westeuropäisches Niveau erreichen. Um dieses Potential zu nutzen, legt die Erste Bank ihre Privatkunden- und Filialstrategie auf diese Märkte um.

Durch den Erwerb von Beteiligungen, wie der **83,7% an der Mezöbank** mit dem fünftgrößten Filialnetz in Ungarn, hat sich der Erste Bank Konzern in Zentraleuropa eine gute Startposition geschaffen. Um eine führende Position auf ihrem **erweiterten Kernmarkt Zentraleuropa** zu erreichen, wird die Erste Bank vor allem jene Produkte und Dienstleistungen anbieten, bei denen sie in Österreich bereits einen starken Marktanteil und eine hohe Kompetenz vorweisen kann (wie im Geschäft mit Privatkunden und Klein- und Mittelbetrieben, im Vermögensmanagement und in der Immobilienfinanzierung). Ziel ist es, in wenigen Jahren aus allen Instituten, die von der Erste Bank akquiriert wurden, eine echte Erste Bank zu machen. Die Erste Bank wird darüberhinaus in diesen Märkten die **Zusammenarbeit mit** ihren **strategischen Partnern intensivieren.**

Die Aktivitäten der Erste Bank in Zentraleuropa sind zwar alle profitabel, sie werden jedoch kurzfristig noch keine wesentlichen Auswirkungen auf die Ergebnisse der Erste Bank-Gruppe haben. Dies aus zwei Gründen: Erstens, der Aufbau einer Filialstrategie bedingt hohe Investitionen und die Bindung von erheblichen Managementressourcen. Zweitens, selbst mit der Akquisition der Mezöbank hat die Erste Bank erst knapp unter 4% ihres Eigenkapitals in Beteiligungen in dieser Region investiert.

*Mit eigenen Analyse-, Handels- und Saleseinheiten in Polen, Tschechien, Ungarn, Kroatien und bald auch in Rumänien bietet die Erste Bank ihren institutionellen Kunden einen direkten Zugang zu aufstrebenden Märkten*

**1998 wird im Hinblick auf die Währungsunion gerade für die Banken ein Jahr hoher Anforderungen. Wäre eine Strategie, die auf die Mitgliedstaaten der Währungsunion abzielt, da nicht zeitgemäßer als eine, die sich auf die Expansion in Nicht-EU Nachbarländern richtet?**

**Penz:** Gerade die kommende Währungsunion stärkt unsere Strategie, die Geschäftstätigkeit in Zentraleuropa, vor allem in Ungarn und Tschechien, weiter auszubauen. Wir sehen diese Nachbarländer als unseren erweiterten Kernmarkt und erwarten, daß uns die Ausweitung des bewährten Filialmodells der Erste Bank auf diese Länder mittel- und langfristig ein erhebliches Potential eröffnen.

**Ortner:** Im Bereich Asset Management beispielsweise ergeben sich nicht unbeträchtliche Chancen. Die Einführung der Einheitswährung führt nämlich dazu, daß die Fondsmanager und Anleger eine Veränderung ihrer Veranlagungsstrategien und eine Diversifikation aus dem „Euroland" hinaus vornehmen werden. Daß davon die EU-Schwellenländer profitieren werden, liegt auf der Hand. Die Erste Bank hat daher ihre Investmentbankkapazitäten in diesen Ländern durch den Kauf von Beteiligungen der Investmentbank Austria in Ungarn und Polen – ihrerseits ehemalige Einheiten der GiroCredit – in letzter Zeit gezielt ausgebaut. Diese Investmentbanktöchter sind auch Teil unserer Filialstrategie, da sie Produkte für den lokalen Filialverkauf schaffen und strukturieren werden.

**Die Asienkrise hat gezeigt, daß die sogenannten „Emerging Markets" ein beträchtliches Risiko bedeuten können. Stellt diese Tatsache nicht auch ein starkes Engagement in Zentraleuropa in Frage?**

**Penz:** Jedes Engagement birgt Risiken in sich. Wir glauben aber, daß wir unsere Nachbarländer gut genug kennen, um eine realistische Einschätzung dieses Risikos vornehmen zu können. Wir gehen davon aus, daß die beiden OECD-Mitglieder Ungarn und Tschechien grundsätzlich in der Lage sind, ihren erfolgreichen Kurs fortzusetzen. Im übrigen haben wir nur knapp vier Prozent unseres Eigenkapitals in Beteiligungen in Zentraleuropa investiert. Somit ist das Risiko unseres Engagements überschaubar.

**Ortner:** Wir werden auch mit unseren strategischen Partnern in diesen Ländern eine Arbeitsteilung finden. Mittelfristig interessant ist die Vision der gemeinsamen Abdeckung der gesamten zentral- und osteuropäischen Märkte, vom Baltikum, wo die Swedbank über interessante Beteiligungen verfügt, über Polen, in der die Commerzbank stark vertreten ist, bis nach Tschechien, Ungarn und Kroatien, wo die Erste Bank Beteiligungen hat.

**Ist die Erste Bank nicht zu spät dran mit ihrer Zentraleuropastrategie? Sind ihr dort nicht schon einige zuvorgekommen, die einen großen Vorsprung im Know-How und im Markt haben?**

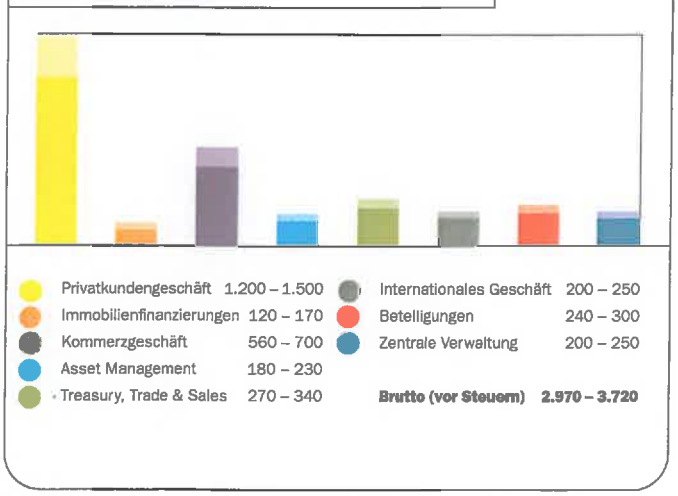
**Ortner:** Nein. Mit unserem Vorstoß sind wir deswegen nicht zu spät, weil wir mit einer anderen Strategie in unsere Nachbarländer ziehen, die im übrigen auch unserem Selbstverständnis als Bank entspricht. Wir wollen uns bewußt nicht als die Nummer 58 bei der Finanzierung von Joint Ventures und Großkundengeschäften im Zentrum von Prag oder Budapest einordnen. Wir verfügen über ein hervorragendes Know-How im Filialgeschäft und werden dieses in Ungarn und Tschechien einsetzen.

**Penz:** Die Märkte sind im übrigen erst jetzt wirklich reif für den Einstieg mit einer Filialstrategie. Sie haben die Wirren der postkommunistischen Zeit überwunden, den Weg von der Plan- zur Privatwirtschaft durch eine massive Entstaatlichung konsequent eingeschlagen und somit die Basis für einen rasch anwachsenden und aufstrebenden Mittelstand geschaffen. Auch Polen und Slowenien sind mittelfristig interessante Märkte. Unsere Managementkapazitäten wollen wir zunächst auf die Verwirklichung unserer Strategie in Ungarn und Tschechien konzentrieren.

**Rudolf Penz**
*Mitglied des Vorstandes*
**Reinhard Ortner**
*Mitglied des Vorstandes*

## Die Entwicklung einzelner Geschäftsbereiche der Erste Bank

**Ergebnisverbesserung je Geschäftseinheit im Jahr 2000** (in ATS Mio.)




### Privatkundengeschäft

Die Erste Bank ist mit einem **Netz von 377 Filialen** österreichweit präsent, mit Schwerpunkten in den wirtschaftlich besonders attraktiven Regionen Wien, Oberösterreich und Salzburg. Der Kundenstamm setzt sich weitgehend aus Kunden mit einem überdurchschnittlichen Haushaltseinkommen zusammen. Sie sind mehrheitlich im Dienstleistungssektor beschäftigt, Selbständige oder Freiberufler. Aus diesem Grund verfügt die Erste Bank heute in sehr attraktiven Produktbereichen wie z. B. bei Publikumsfonds, bei Hypothekarfinanzierungen und bei Versicherungsprodukten im Bankvertrieb österreichweit über **Marktanteile von teilweise über 30 Prozent.** Ertragssteigerungen sind im Privatkundengeschäft vor allem durch Zuwächse im Provisionsgeschäft, Kostensenkungen insbesondere durch die Anpassung der Filialstruktur geplant.

### *Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG (Anteil Erste Bank: 100%)*

Das Geschäftsjahr 1997 war für die Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG (S-Bausparkasse) ein Jahr mit einer positiven Tendenz im Aktiv- und Passivgeschäft. Mit rund **257.000 neu abgeschlossenen Bausparverträgen** und einer **Finanzierungsleistung von ATS 12 Mrd.** konnte die S-Bausparkasse ihre führende Position am heimischen Bausparmarkt neuerlich unter Beweis stellen. Bei den Sofortfinanzierungen ist das Institut mit einem Marktanteil von 58% weiterhin unangefochten die Nummer eins.

### *Sparkassen Versicherung AG (38,8%)*

In ihrer Funktion als Dienstleister für den gesamten Sparkassensektor hat die Erste Bank auch ihre **Versicherungsaktivitäten neu gestaltet.** Für Privatkunden werden Produkte der Sparkassen Versicherung AG (S-Versicherung), für Kommerzkunden die Leistungen eines marktführenden unabhängigen Versicherungsmaklers, der VMG, angeboten. Die **S-Versicherung** verzeichnete 1997 eine sehr positive Geschäftsentwicklung und konnte ihren Spitzenplatz **unter den Top-Ten** der Branche verteidigen. So konnte die S-Versicherung nach bisher vorliegenden Branchenergebnissen im Lebensversicherungsneugeschäft (nach Versicherungssummen) wie in den Vorjahren die Führungsposition mit einem **Marktanteil von rund 14%** verteidigen. Insgesamt nahm die S-Versicherung 1997 rund ATS 3,7 Mrd. an Prämien ein.



*Bausparen gehört nach wie vor zu den beliebtesten Spar- und Veranlagungsformen in Österreich*

### *Salzburger Sparkasse Bank AG (68,5%)*

Die Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft, an der die Erste Bank direkt und indirekt mit rund 68,5% beteiligt ist, erreichte Ende 1997 eine **Bilanzsumme** von **rund ATS 42 Mrd.** Im Zuge einer Umstrukturierung der Kreditorganisation ergaben Kreditportefeuilleinventuren unter Anpassung an die strengen Bewertungskriterien des Erste Bank-Konzerns einen erhöhten einmaligen Wertberichtigungsbedarf für 1997, der zu einem negativen Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit (EGT) führte. Analog zur Erste Bank selbst wird auch in der Salzburger Sparkasse ein umfassendes **Rationalisierungs- und Kostensenkungsprogramm vorgenommen.**

### *EBV-Leasing Ges.m.b.H. & Co. KG (100 %)*

Im Leasingbereich wurde 1997 eine **schwerpunktmäßige Trennung zwischen Mobilien- und Immobilienleasing** (Immorent AG/Erste Leasing) **und Kfz-Leasing** (EBV) vorgenommen. Beim standardisierten Kfz-Leasing ist die EBV unter den Banken- und Versicherungsanbietern führend. Das Neugeschäft lag 1997 mit ATS 1,6 Mrd. um 3,7% über den Werten des Jahres 1996, die Anzahl der neu abgeschlossenen Verträge belief sich auf rund 6.900 Stück. Die EBV ist mit einem Marktanteil von rund 8% der **drittgrößte heimische Kfz-Leasing-Anbieter.**

### Kommerzgeschäft

Im Firmenkundengeschäft ist die Erste Bank **Hausbank** von rund einem **Viertel der 500 größten Unternehmen Österreichs.** Weiters hat die Erste Bank eine starke Position bei der Finanzierung des Mittelstandes, insbesondere von Klein- und Mittelbetrieben. In einem **dezentralen Betreuungskonzept** werden in insgesamt 14 Kommerzzentren und einem zentralen Großkundenbereich, der auch für die Betreuung der öffentlichen Hand zuständig ist, die Kunden von Account Managern umfassend betreut.

Die Erste Bank wird 1998 das Kundenportfolio nach Rentabilitätsgesichtspunkten prüfen und gezielt ausrichten. Gleichzeitig wird – da Kundenübergaben und Neuorganisation nach der Fusion abgeschlossen sind – der Arbeitsablauf mit den internen Produkt- und Servicestellen gestrafft, um Ressourcen für die Marktzuwendung und **Neuakquisition** frei zu machen. Dies wird, neben der **klaren Rentabilitätsausrichtung,** der zweite Schwerpunkt für 1998 sein.

### *Intermarket Factoring Bank AG (54%)*

Die Intermarket Factoring Bank (Intermarket AG) ist im Bereich der Finanzierung von Forderungen auf Factoring-Basis das größte österreichische Unternehmen. Der Gesamtumsatz der Intermarket-Gruppe hat 1997 ATS 17,2 Mrd. betragen, das entspricht einem Anstieg gegenüber dem Vorjahr von 18%. Das angekaufte Forderungsvolumen der Intermarket AG ist um 22% auf ATS 12,7 Mrd. gestiegen, womit die Gesellschaft ihren **Marktanteil in Österreich auf 52%** ausbauen konnte.

*Durch ihre neugeschaffene dezentrale Organisationsstruktur im Kommerzkundenbereich kann die Erste Bank schneller auf die Bedürfnisse ihrer Kunden eingehen.*

## **Die Entwicklung einzelner Geschäftsbereiche der Erste Bank** Fortsetzung

### *Immorent AG (100%)*

Im Immobilienleasing erzielte die Immorent AG – trotz scharfer Wettbewerbsbedingungen am Leasingmarkt – ein Neugeschäftsvolumen von ATS 2,2 Mrd. und bleibt damit nach wie vor klarer Marktführer in Österreich. Rechnet man diesem Ergebnis das Immobilienleasingneugeschäft der DIE ERSTE Leasing Ges.m.b.H., mit der die Immorent rückwirkend per 1. 1. 1998 fusionieren wird, von ATS 0,5 Mrd. hinzu, so ist die Erste Bank-Gruppe mit einem **Marktanteil von 23%** mit Abstand der wichtigste Anbieter in diesem Marktsegment.

### Asset Management

Der Bereich Asset Management, der das Fondsgeschäft, das Private Banking und die Vermögensverwaltung umfaßt, kann auf ein **sehr erfolgreiches Jahr 1997** zurückblicken. Fallende Zinsen veranlaßten viele Kunden, mit ihrem Kapital in Wertpapierveranlagungen zu wechseln. Die Erste Bank wird durch eine Verstärkung ihrer **Cross-Selling Aktivitäten** und durch eine wesentliche Intensivierung der **Zusammenarbeit mit den Sparkassen** die Chancen eines rasch expandierenden Marktes – der in den letzten Jahren mit über 20% p.a. wuchs – nutzen.

### *DIE ERSTE-Kapitalanlageges.m.b.H. (100%)/SparInvest Austria Kapitalanlageges.m.b.H. (37,5%)*

Die Fondsgesellschaft der Erste Bank, DIE ERSTE-Kapitalanlagegesellschaft m.b.H. (EKA) hält mit einem verwalteten Volumen von ATS 57,5 Mrd. gegenüber ATS 45 Mrd. per 31. 12. 96 bei einem Marktanteil von rund 10%. Die SparInvest Austria wuchs mit einer Erhöhung des verwalteten Fondsvolumens von ATS 100,4 Mrd. auf ATS 137,1 Mrd. stärker als der Marktdurchschnitt.

In Umsetzung der zwischen Bank Austria und Erste Bank vereinbarten Entflechtung des gemeinsam im Rahmen der **„SparInvest Austria“** betriebenen Investmentfondsgeschäftes wird die ursprüngliche SparInvest abgespalten und mit der EKA zur **„Erste SparInvest Kapitalanlageges.m.b.H.“** verschmolzen werden. Auf Pro-forma-Basis verwaltete die neue Gesellschaft per Ende März 1998 rund **ATS 128 Mrd. in 77 Fonds** und wird zu etwa 80% im Eigentum der Erste Bank und zu ca. 20% im Eigentum der Sparkassen stehen.

*Die Handelseinheiten der ehemaligen Ersten und GiroCredit waren bereits am Tag der Firmenbucheintragung der Erste Bank zusammengeführt*

*Der österreichische Markt für Vermögensverwaltung ist im europäischen Vergleich noch immer sehr unterentwickelt. In den letzten Jahren ist er jedoch mit über 20% p.a. gewachsen und bietet weiterhin hohe Wachstumsmöglichkeiten*

### Immobilienfinanzierung

Traditionell hat die Erste Bank eine sehr starke Position in der Immobilien- und Wohnbaufinanzierung. Gemeinsam mit der S-Bausparkasse beträgt ihr **Marktanteil 27 Prozent** bei der privaten Wohnbaufinanzierung **und 30 Prozent** bei der Finanzierung öffentlich geförderter Wohnbauprojekte. Die gesamten **Wohnbaufinanzierungen** im Erste-Konzern (inklusive S-Bausparkasse) überschritten im Jahr 1997 bereits die **ATS 100 Milliarden** Grenze. Trotz Preisstagnation im Wohnungsmarkt und auf dem Neubausektor konnte die Darlehensvergabe ausgeweitet werden. Insgesamt wurden von Erste Bank, S-Bausparkasse und S-Wohnbaubank neue Darlehen im Ausmaß von ATS 18,8 Mrd. an die gemeinnützige bzw. gewerbliche Wohnungswirtschaft und an Private vergeben. Nach Jahren der starken Neubaufinanzierungsnachfrage konzentriert sich die Erste Bank nunmehr auf den Bereich der **Wohnraum- und Wohnhaussanierung.** Geplant ist weiters, das Wohnbau-Finanzierungsgeschäft speziell außerhalb von Wien auszuweiten.

### Treasury, Trade & Sales, Investmentbanking

Im Bereich Treasury, Trade & Sales der Erste Bank sind sämtliche Handels- und Salesaktivitäten zusammengefaßt. Mit sehr **ansehnlichen Marktanteilen** in den wichtigsten Segmenten (z. B. 34% bei festverzinslichen Anleihen, 29% beim Aktienhandel und 35% beim Derivativhandel) hat sie eine Größenordnung, die deutliche Kostenvorteile bringt. Dem Wegfall ganzer Märkte, wie z. B. dem in Schilling denominierten Rentenmarkt durch die Einführung des Euro, begegnet die Erste Bank mit einem **Ausbau ihrer Investmentbank-Aktivitäten in Zentraleuropa.**

Die Erste Bank setzt im **Investmentbanking** nach der Neustrukturierung anläßlich der Fusion drei Schwerpunkte: Investment Banking Central and Eastern Europe, Kapitalmarktfinanzierungen und Research. Seit der Fusion wurden zwei bestehende Einheiten der Investmentbank Austria (Erste Bank Investment Hungary und Erste Securities Polska – beides ehemalige GiroCredit-Töchter) erworben.

*In den kommenden Jahren wird das erwartete Marktwachstum für Wohnhaus- und Wohnraumsanierung weitere Expansionschancen für die Erste Bank-Gruppe bieten*

# Internationales Geschäft
# Erweiterter Heimmarkt

**Internationales Geschäft**

Die Erste Bank konnte durch die Übernahme der ehemaligen GiroCredit-Aktivitäten das internationale Geschäft substantiell ausweiten. Sie ist nun in Europa, Amerika, Asien und Australien tätig und mit erfolgreichen Filialen in London, New York und bald auch mit einer Filiale in Hong Kong in den wichtigsten Finanzzentren vertreten. Die **Zukunftsstrategie** der Erste Bank konzentriert sich vor allem auf den gezielten Ausbau ihrer Aktivitäten in **Zentraleuropa**, ihren erweiterten Heimmarkt. Durch Nutzung der regional unterschiedlichen Wachstumsdynamik und Finanzierungsnachfrage und des im Vergleich zum österreichischen Markt vielfach besseren Ertrags- und Risikoverhältnisses kann für die Erste Bank ein stabiler Einkommensstrom erzielt werden.

*Mezöbank Rt. (83,7%)*

Die strategisch bedeutsamste Akquisition nach der Fusion war zweifellos der Erwerb einer deutlichen Mehrheit an der ungarischen Mezöbank. Gemessen an ihrer Bilanzsumme von rund HUF 111 Mrd. und mit ca. 1.200 Mitarbeitern rangiert die Mezöbank am 10. Platz unter 40 ungarischen Kommerzbanken. Die Bank verfügt mit 60 Filialen über das **fünftgrößte Vertriebsnetz in Ungarn.**

*Erste Bank Sparkassen (CR) a.s. Prag (66,7%)*

Trotz des schwierigen Umfeldes durch die Abwertung der Krone und ein verringertes Wirtschaftswachstum konnten die Zielsetzungen der Erste Bank Sparkassen Prag erreicht werden. Am Ende des vierten Jahres der Geschäftstätigkeit in der tschechischen Republik beträgt die Bilanzsumme ATS 8,9 Mrd. Das **Filialnetz** der Erste Bank Sparkassen Prag (derzeit vier Filialen) befindet sich weiter **im Ausbau.** In einigen Jahren wird die Erste Bank in allen wichtigen Kreisstädten der tschechischen Republik vertreten sein.

**Beteiligungen und zentrale Funktionen**

Zusätzlich zur Neustrukturierung und Neuorganisation der Geschäftsbereiche werden Ertrags- und Wertsteigerungen auch aus den Beteiligungen und dem Bereich der zentralen Funktionen kommen. Das **Beteiligungs-Portfolio** der Erste Bank wird um jene Beteiligungen bereinigt werden, die nicht zum Kerngeschäft der Erste Bank gehören. Eine deutliche Effizienzsteigerung wird durch die **Zusammenlegung von zentralen Funktionen** erzielt werden.



*Die Erste Bank wird ihr Netz an Selbstbedienungsfoyers weiterhin ausbauen und damit ihren Kunden den Zugang zu Bankdienstleistungen außerhalb der normalen Schalterzeiten verstärkt ermöglichen*

## Bericht des Aufsichtsrats

Das Jahr 1997 hat in der 178-jährigen Geschichte der Ersten und der 60-jährigen Geschichte der GiroCredit eine neue Ära eingeläutet. Im Zuge der Fusion dieser beiden Institute wurde die Funktion des Spitzeninstitutes des österreichischen Sparkassensektors auf die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG übertragen, deren neuer Namen diese wichtige Funktion zum Ausdruck bringt. Damit verbunden ist die Verpflichtung, eine vertrauensvolle und für beide Seiten vorteilbringende Partnerschaft zu fördern und auszubauen.

Mit den neuen strategischen Partnern, den neuen Bankbeteiligungen in Zentraleuropa und mit einem auf breiter Mitarbeiterebene abgestimmten mehrjährigen Ergebnisverbesserungsprogramm hat der Vorstand gemeinsam mit dem Aufsichtsrat die Weichen für eine ertragreiche Zukunft für die Bank und ihre Aktionäre gestellt.

Der Aufsichtsrat wurde vom Vorstand über den Gang der Geschäfte und über die Lage der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG regelmäßig informiert und und hat in seinen Sitzungen die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen.

Der Jahresabschluß und der Konzernabschluß 1997 sowie der zusammengefaßte Lage- bzw. der Konzernlagebericht wurden vom Sparkassen-Prüfungsverband, der Auditor Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft und der Europa Treuhand Ernst & Young Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft geprüft. Die Prüfung hat nach ihrem abschließenden Ergebnis keinen Anlaß zu Beanstandungen gegeben, sodaß die uneingeschränkten Bestätigungsvermerke erteilt wurden.

Der Aufsichtrat hat sich dem Ergebnis dieser Prüfung angeschlossen und sich mit dem vom Vorstand erstatteten Bericht sowie mit dem Vorschlag zur Gewinnverwendung einverstanden erklärt und den Jahresabschluß 1997 gebilligt, der damit gemäß §125 Abs. 2 Aktiengesetz festgestellt ist, sowie den Konzernabschluß zur Kenntnis genommen.

**Kommerzialrat Herbert Schimetschek**
*Vorsitzender des Aufsichtsrates*

*Wien, im April 1998*

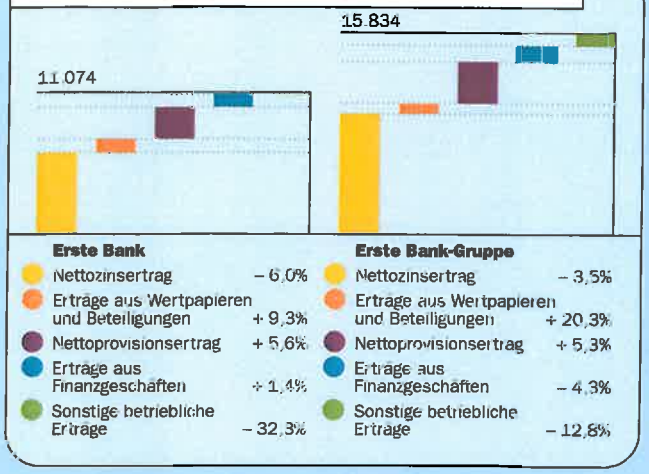
## Inhaltsverzeichnis des Finanzteils


**21** Zusammengefaßter Lagebericht 1997 der Erste Bank und der Erste Bank-Gruppe
**28** Konzern – Bilanz zum 31. Dezember 1997
**31** Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung für 1997
**34** Bilanz zum 31. Dezember 1997
**37** Gewinn- und Verlustrechnung für 1997
**39** Zusammengefaßter Anhang zum Jahres- und Konzernabschluß 1997 der Erste Bank
**58** Anlage zum Anhang
- **58** Organe der Erste Bank
- **59** Anlagenspiegel 1997 – Erste Bank Konzern
- **59** Anlagenspiegel 1997 – Erste Bank
- **60** Anteilsbesitz des Erste Bank Konzerns 1997
- **64** Statistik gemäß § 28 des Hypothekenbankgesetzes

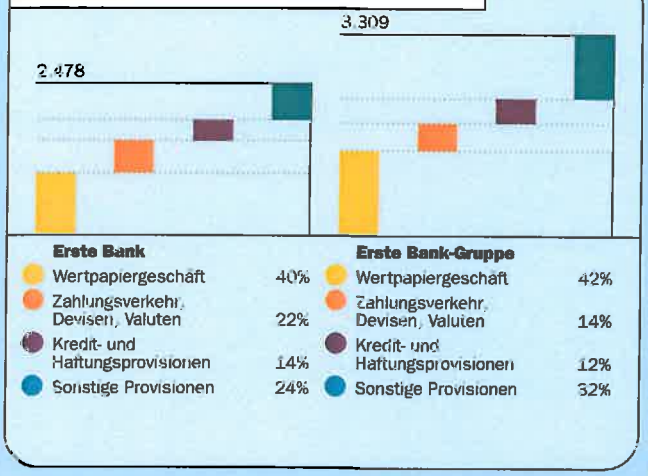
**U5** Erste Bank Aktie – Information für Investoren

# Zusammengefaßter Lagebericht 1997 der Erste Bank und der Erste Bank-Gruppe

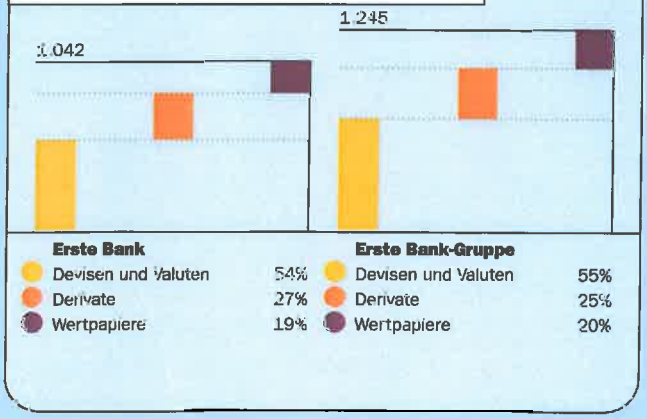
**Struktur der Betriebserträge 1997** (in ATS Mio.) **und Veränderungen gegenüber 1996** (in %)




**Verteilung der Nettoprovisionserträge 1997** (in ATS Mio.)




**Verteilung der Erträge aus Finanzgeschäften** (in ATS Mio.)




## Erfolgsentwicklung 1997 geprägt von der Neustrukturierung

**Anmerkung:** Wie auch an anderer Stelle erwähnt, werden als Vorjahreswerte die konsolidierten Ziffern 1996 von Die Erste und GiroCredit (bzw. der beiden Gruppen) verwendet. Bei Interpretation der Veränderungen in 1997 gegenüber 1996 sind im Konzern die Auswirkungen der Erstkonsolidierung der Mezobank Rt., Budapest, sowie der Erste Bank Investment Hungary, Budapest, ab 1.1.1997 zu berücksichtigen.

Die **Erfolgsentwicklung** der Erste Bank und der Erste Bank-Gruppe war im Jahre 1997 vor allem durch die **Neustrukturierung** geprägt.

Der Konditionenwettkampf, eine schwache Kreditnachfrage sowie die massive Umschichtung zu kurzfristigen bzw. an kurzfristige Zinsindikatoren gebundene Finanzierungen führte im Kerngeschäft zu einem spürbaren Rückgang des **Nettozinsertrages.**

Aufgrund eines höheren Bestandes an Investmentzertifikaten stiegen die **Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen** überdurchschnittlich an.

Im **Provisionsbereich** konnten, vor allem aufgrund des boomenden Wertpapiergeschäftes, auch 1997 wieder Zuwächse erzielt werden.

Gute Rahmenbedingungen auf den Finanzmärkten ermöglichten es, die **Erträge aus Finanzgeschäften** auf dem hohen Vorjahresniveau zu halten. Vor allem im Derivativgeschäft waren Zuwächse zu verzeichnen. Dank des hohen Anteils im Handel mit Kunden ist die Volatilität dieses Ergebnisses relativ gering.

Aufgrund von im Vorjahr enthaltenen Sonderfaktoren (atypische Steuerrückerstattungen und Versicherungsleistungen) waren die **sonstigen betrieblichen Erträge** rückläufig.

Insgesamt war somit – bedingt durch die Entwicklung des Zinsergebnisses – ein leichter Rückgang der Betriebserträge zu verzeichnen.

Der Anstieg der **Betriebsaufwendungen** konnte sowohl in der Erste Bank selbst als auch in der Gruppe auf einem – im Hinblick auf die Auswirkungen der Erstkonsolidierung der neuen ungarischen Töchter – sehr niedrigen Niveau gehalten werden.

Dies war – abgesehen von den positiven Effekten einer niedrigen Inflationsrate – vor allem auf ein erfolgreiches Kostenmanagement zurückzuführen. Unmittelbar der Fusion zuzuordnende Einmalkosten von rd. ATS 174 Mio. wurden dem außerordentlichen Aufwand zugeordnet.

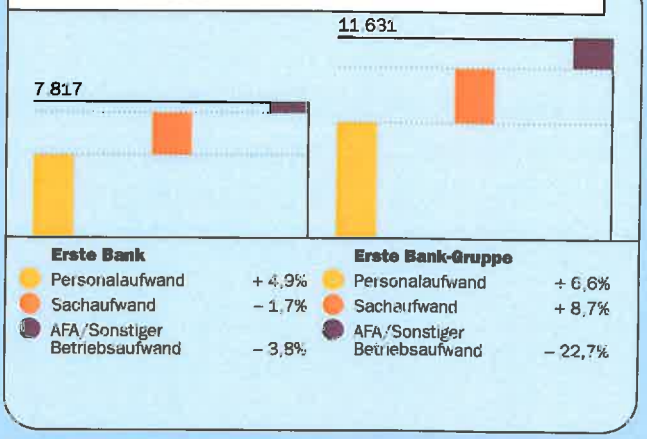
Der **Personalstand** war sowohl in der Erste Bank als auch im Konzern leicht rückläufig (gewichtet, jeweils zum Jahresultimo):

| | Erste Bank | | Erste Bank-Gruppe | |
|---|---|---|---|---|
| | 1996 | **1997** | 1996 | **1997** |
| Inland | 5.475 | 5.405 | 7.905 | 7.723 |
| Ausland | 84 | 84 | 1.701 | 1.634 |
| Summe Mitarbeiterstand | 5.559 | 5.489 | 9.606 | 9.357 |
| *hievon karenzierte* | *301* | *310* | *516* | *519* |

Der Vergleichswert 1996 im Konzern beinhaltet auch die Mitarbeiterstände der erstkonsolidierten neuen Tochtergesellschaften Mezöbank Rt. und Erste Bank Investment Hungary.

Der Rückgang der **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** im Konzern resultiert einerseits aus dem Wegfall von 1996 gegebenen atypischen Auswirkungen aus Verkäufen von Sachanlagen sowie 1997 erfolgten Umgliederungen zum Sachaufwand im Zuge der Anpassungen von Ausweismodalitäten der früheren Die Erste und GiroCredit.

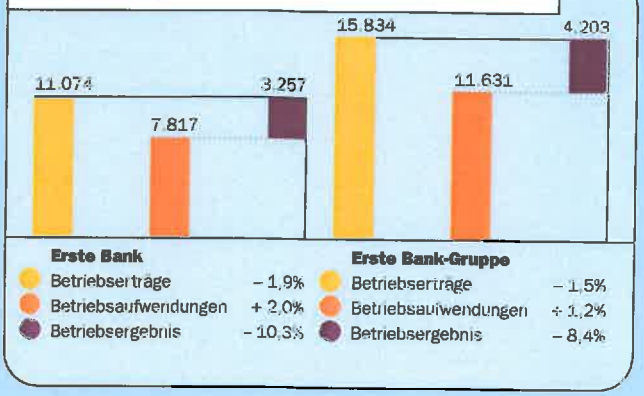
**Struktur der Betriebsaufwendungen 1997** (in ATS Mio.) **und Veränderungen gegenüber 1996** (in %)




Als Ergebnis der oben dargestellten Entwicklungen war das **Betriebsergebnis** 1997 gegenüber 1996 leicht rückläufig.

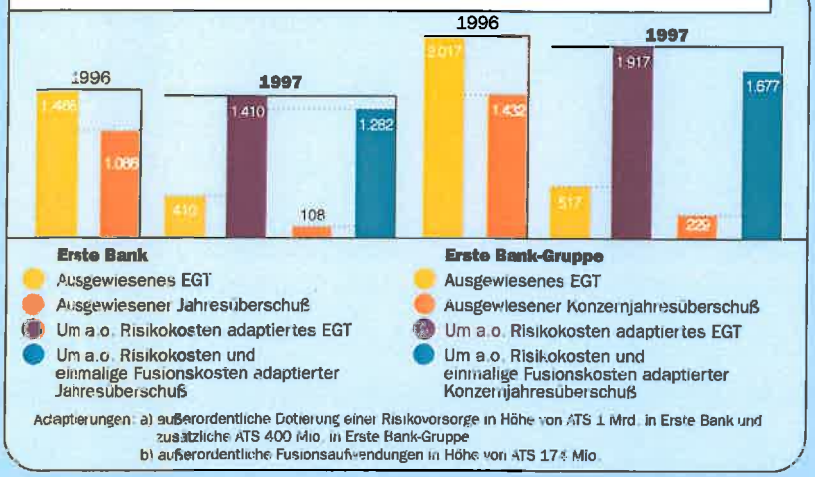
Aufgrund der Dotierung einer außerordentlichen Pauschalvorsorge gemäß § 57 Abs. 1 BWG im Ausmaß von ATS 1 Mrd. in der Erste Bank sowie zusätzlicher außerordentlicher Vorsorgen in Höhe von rd. ATS 0,4 Mrd. in der zum Konzern gehörenden Salzburger Sparkasse war der Bedarf an **Risikovorsorgen** (außerhalb des Betriebsergebnisses) **bzw. Forderungsabschreibungen** insgesamt höher als im Vorjahr. Unter Berücksichtigung des Verbrauches an Vorsorgen in 1997 lag ihr Stand zum Jahresende 1997 in der Erste Bank bei rd. ATS 15,1 Mrd. bzw. 4,6% des Bruttoausleihungsvolumens (inkl. Eventualobligo) sowie in der Erste Bank-Gruppe bei rd. ATS 17,7 Mrd. bzw. 4,2%.

**Betriebserträge, Betriebsaufwendungen und Betriebsergebnis 1997** (in ATS Mio.) **und Veränderungen gegenüber 1996** (in %)



| | Erste Bank 1996 ATS Mio. | Erste Bank 1997 ATS Mio. | Erste Bank-Gruppe 1996 ATS Mio. | Erste Bank-Gruppe 1997 ATS Mio. |
|---|---|---|---|---|
| Nettodotierung Risikovorsorgen | 2.214 | **2.410** | 2.561 | **3.160** |
| Forderungsabschreibungen (saldiert mit Eingängen aus abgeschriebenen Forderungen) | 262 | **599** | 312 | **685** |
| Summe | 2.476 | **3.009** | 2.873 | **3.845** |

**Entwicklung EGT und Jahresüberschuß bzw. Konzernjahresüberschuß (nach Fremdanteilen)** (in ATS Mio.)




Adaptierungen: a) außerordentliche Dotierung einer Risikovorsorge in Höhe von ATS 1 Mrd. in Erste Bank und zusätzliche ATS 400 Mio. in Erste Bank-Gruppe
b) außerordentliche Fusionsaufwendungen in Höhe von ATS 174 Mio.

Diese Vorsorgen federn die Auswirkungen des neuen, noch strengeren Risikovorsorgesystems der Erste Bank ab und sollten die Erfolgsrechnungen der nächsten Jahre entsprechend entlasten.

Durch diese bereits im Rahmen des Börseganges im Herbst 1997 angekündigten Sondermaßnahmen kam es zu einem starken Rückgang des ausgewiesenen **Ergebnisses der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** (EGT). Bei Bereinigung um diese Effekte liegt jedoch das adaptierte EGT annähernd auf Vorjahresniveau.

Unter Berücksichtigung des außerordentlichen Ergebnisses – welches, wie erwähnt, durch rd. ATS 174 Mio. einmalige Fusionskosten belastet ist – und der Steuern ergibt sich ein gegenüber dem Vorjahr ebenfalls stark verringerter ausgewiesener **Jahresüberschuß vor Rücklagen bzw. Konzernjahresüberschuß** (nach Fremdanteilen). Die um die Auswirkungen von außerordentlichen Risikovorsorgen und einmaligen Fusionskosten bereinigten Werte liegen jedoch deutlich über dem Vorjahr.

Angesichts der Tatsache, daß die Erste Bank sich im Fusionsjahr operativ positiv entwickelte, wird eine **Dividende von 16%** unter Auflösung freier Rücklagen und der Verwendung des bestehenden Gewinnvortrages ausgeschüttet.

### Positive Entwicklung der Bilanzstruktur

**Anmerkung:** Wie auch an anderer Stelle erläutert, werden als Vorjahresvergleichszahlen die konsolidierten Ziffern der Bilanzen 1996 der Die Erste und der GiroCredit (bzw. der beiden Gruppen) unter Berücksichtigung der per 1.1.1997 erfolgten Erstkonsolidierung der 1997 erworbenen Institute Mezöbank Rt., Budapest, und Erste Bank Investment Hungary, Budapest, verwendet.

Die **Bilanzsumme** wuchs 1997 in der Erste Bank um rd. 3,3% auf ATS 576,7 Mrd. bzw. in der Erste Bank-Gruppe um 4,0% auf ATS 687,6 Mrd.. Die wesentlichsten Veränderungen der einzelnen Positionen zeigt nachstehende **Kapitalflußrechnung der Erste Bank-Gruppe:**

| **Kapitalflußrechnung der Erste Bank-Gruppe 1997** | Mittelherkunft in ATS Mio. | Anteil in % | Mittelverwendung in ATS Mio. | Anteil in % |
|---|---|---|---|---|
| **Aktiva** | | | | |
| ***Erhöhung der Aktiva:*** | | | | |
| Kassenbestand, Guthaben bei Notenbanken | | | 6.082 | 20,5 |
| Schuldtitel öffentl. Stellen und Wechsel | | | 3.775 | 12,8 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | 7.766 | 26,2 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | 4.870 | 16,4 |
| Übrige Aktiva | | | 6.003 | 20,3 |
| ***Verminderung der Aktiva:*** | | | | |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.648 | 5,5 | | |
| Forderungen an Kunden | 106 | 0,4 | | |
| Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | 391 | 1,3 | | |
| **Passiva** | | | | |
| ***Erhöhung der Passiva:*** | | | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 4.345 | 14,6 | | |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 16.930 | 57,1 | | |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 3.365 | 11,4 | | |
| Ergänzungskapital | 82 | 0,3 | | |
| Eigenkapital inkl. Fremdanteile | 1.768 | 6,0 | | |
| Übrige Passiva | 996 | 3,4 | | |
| ***Verminderung der Passiva:*** | | | | |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | | | 1.135 | 3,8 |
| **Summe** | **29.631** | **100,0** | **29.631** | **100,0** |

Aktivseitig war die Entwicklung geprägt von einer überdurchschnittlichen **Zunahme der Wertpapierbestände zulasten der Zwischenbankveranlagungen**.

Die **Forderungen an Kunden** veränderten sich aufgrund der aus risiko- und rentabilitätspolitischen Erwägungen durchgeführten vorsichtigen Kreditvergabe sowie unter Berücksichtigung des erfolgten Abzuges der 1997 getroffenen zusätzlichen Risikovorsorgen kaum.

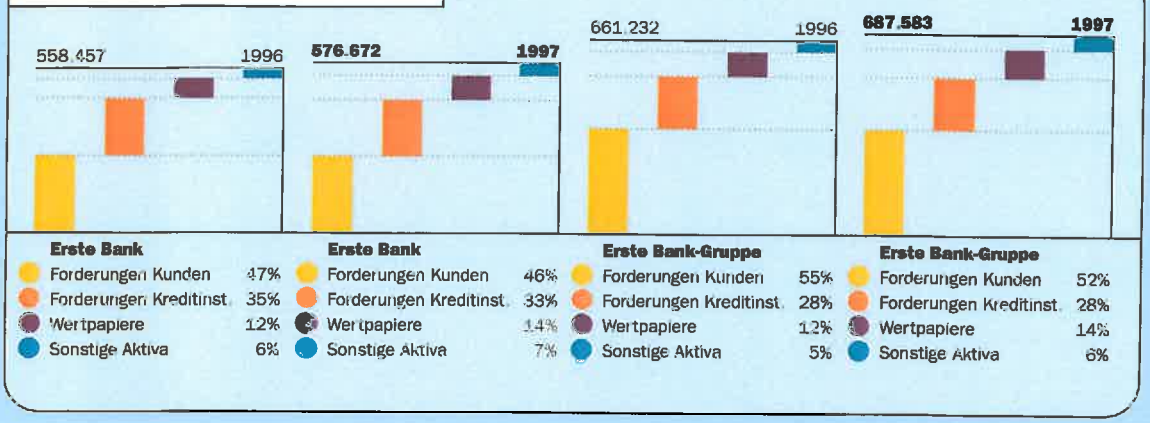
Auf der Refinanzierungsseite war ein überdurchschnittlicher Anstieg bei **Kundeneinlagen** zu verzeichnen. Dieser ist in der Erste Bank vor allem auf institutionelle Großeinleger, in der Gruppe aber auch auf den starken Zuwachs im **Bauspargeschäft** zurückzuführen.

Eine wesentliche Ausweitung erfuhren auch die **verbrieften Verbindlichkeiten** einschließlich der nachrangigen Verbindlichkeiten und des Ergänzungskapitals, wodurch der 1997 verstärkt feststellbare Trend der Kunden zu höher verzinslichen Wertpapierveranlagungen zum Ausdruck kommt.

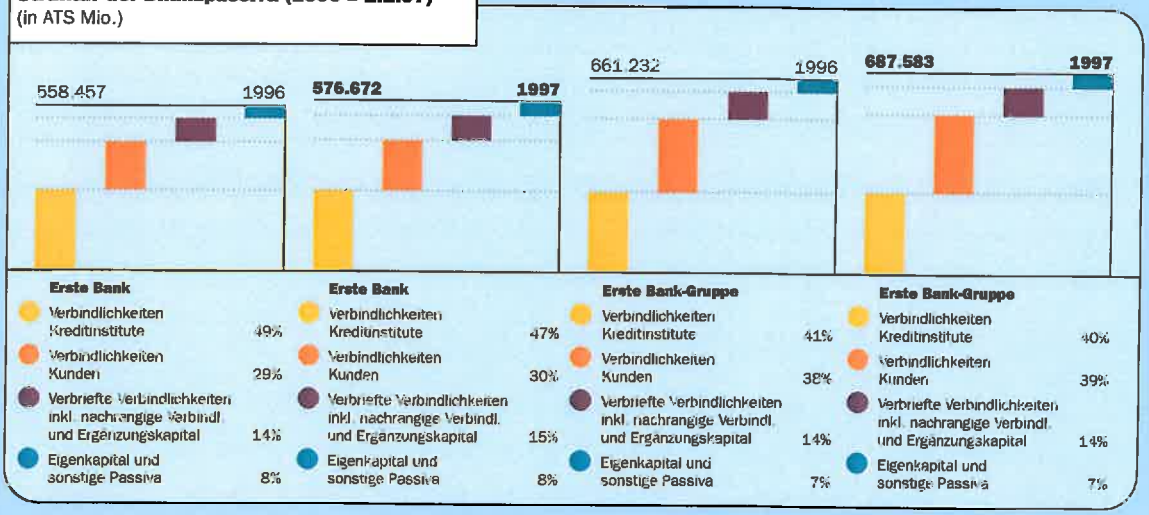
Der starke Anstieg der **nachrangigen Verbindlichkeiten** trug dabei auch erheblich zur Verbesserung der **Eigenmittelbasis** bei. Die **Eigenmittelquote** gem. § 22 BWG lag per 31.12.1997 in der Erste Bank bei **14,1%** bzw. in der Erste Bank-Kreditinstitutsgruppe bei **11,1%** und somit jeweils deutlich über dem gesetzlichen Mindesterfordernis von 8%.

Das Kernkapital wurde dabei wesentlich durch die im Dezember 1997 in der Erste Bank durchgeführte **Kapitalerhöhung** gestärkt. Das gezeichnete Kapital erhöhte sich dadurch um ATS 295,7 Mio., das gesamte Eigenkapital um rd. ATS 1,8 Mrd..

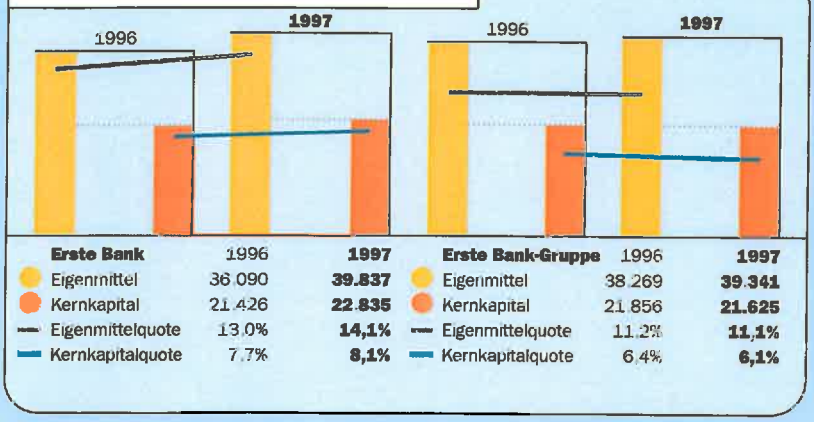
**Struktur der Bilanzaktiva (1996 = 1.1.97)**
(in ATS Mio.)




**Struktur der Bilanzpassiva (1996 = 1.1.97)**
(in ATS Mio.)




**Eigenmittelentwicklung (1996 = 1.1.97)**
(in ATS Mio.)




| Erste Bank | 1996 | 1997 |
|---|---|---|
| Eigenmittel | 36.090 | **39.837** |
| Kernkapital | 21.426 | **22.835** |
| Eigenmittelquote | 13,0% | **14,1%** |
| Kernkapitalquote | 7,7% | **8,1%** |

| Erste Bank-Gruppe | 1996 | 1997 |
|---|---|---|
| Eigenmittel | 38.269 | **39.341** |
| Kernkapital | 21.856 | **21.625** |
| Eigenmittelquote | 11,2% | **11,1%** |
| Kernkapitalquote | 6,4% | **6,1%** |

## Ausblick auf 1998 und jüngste Entwicklungen

Die Erste Bank-Gruppe verfügt über klare Strategien und hat ein ehrgeiziges **Ergebnisverbesserungsprogramm** zur Steigerung ihres Return on Equity (RoE) auf zumindest 12% im Jahr 2000, wobei keine wesentlichen Erhöhungen der Erträge aus dem Handelsgeschäft eingeplant wurden. Bereits im Herbst 1997 wurden ein Programmanagement installiert und eine Reihe von Teilprojekten gestartet, die in verschiedenen Geschäftsfeldern des Konzerns Ertragssteigerungs- und Kostensenkungsmaßnahmen ausarbeiten und die Umsetzung überwachen.

Für das Jahr 1998 erwartet die Erste Bank neben einem moderaten Bilanzwachstum in der Höhe von drei bis vier Prozent bei der Konzernerfolgsrechnung ein geringes Ansteigen des Nettozinsertrages, einen starken Anstieg des Provisionsergebnisses und ein Handelsergebnis auf einem ähnlich hohen Niveau wie 1997. Bei den Betriebsaufwendungen wird ein geringfügiger Anstieg trotz einer Personalreduktion aufgrund hoher einmaliger fusionsbedingter Aufwendungen geplant. Insgesamt wird jedoch mit einer **deutlichen Verbesserung** der **Ertragssituation** gerechnet.

### *Spardat (69%)/SARZ (25,3%)*

Mit der Bank Austria wurde im Zuge des Erwerbes der GiroCredit-Aktien durch die Erste Bank eine Kooperation auf dem Gebiet des Rechenzentrum- und Daten-Netzwerkbetriebes sowie ein getrenntes Agieren bei der Entwicklung und Wartung von Anwendersoftware vereinbart. Nach dem derzeitigen Stand der Detailgespräche und Vereinbarungen bedeutet das:

Die Erste Bank und die Bank Austria/CA-Gruppe (BA/CA) legen ihre Rechenzentren in der **Informationstechnologie Austria GesmbH** (IT Austria) zusammen. Damit entsteht das **größte IT-Unternehmen Österreichs** und eines der größten in Europa. An der IT Austria halten die BA/CA-Gruppe 61,31%, die Erste Bank 25,33%, die Sparkassen 12,52% und Dritte 0,84%.

Die gesellschaftsrechtliche Umsetzung der Transaktion – involviert sind die Spardat Austria Rechenzentrum (SARZ), die CA Informationstechnologie (CA-IT) und das Rechenzentrum der Bank Austria – wird im ersten Halbjahr 1998 erfolgen, der neue Rechenzentrumsverbund soll ab Jahresmitte 1998 operativ tätig sein.

Parallel dazu werden die Anteilsverhältnisse in der Software-Firma **Spardat KG** neu geordnet. Die Bank Austria wird 45% ihrer Spardat-Anteile an die Erste Bank verkaufen, womit sich ungefähr folgende Eigentümerstruktur ergibt: 69% Erste Bank, 25% Sparkassen, 6% Bank Austria.

# Konzern – Bilanz & Gewinn- und Verlustrechnung

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Konzern – Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Aktiva | ATS '000 | ATS '000 | 31/12/97 ATS '000 | 1/1/1997* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern | | | **15.296.996** | 9.215.081 |
| 2 | Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind | | | **48.655.786** | 44.880.382 |
| | a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere | | 48.034.188 | | 44.171.744 |
| | b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel | | 621.598 | | 708.638 |
| 3 | Forderungen an Kreditinstitute | | | **177.381.741** | 179.030.074 |
| | a) täglich fällig | | 19.970.588 | | 19.693.848 |
| | b) sonstige Forderungen | | 157.411.153 | | 159.336.226 |
| 4 | Forderungen an Kunden | | | **359.688.158** | 359.774.226 |
| 5 | Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | **36.628.646** | 28.863.190 |
| | a) von öffentlichen Emittenten | | 8.467.513 | | 13.613.206 |
| | b) von anderen Emittenten | | 28.161.133 | | 15.249.984 |
| | darunter: eigene Schuldverschreibungen | 1.700.495 | | | |
| | *1/1/97* | *729.261* | | | |
| 6 | Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | **13.362.138** | 8.492.064 |
| 7 | Beteiligungen | | | **4.516.825** | 4.115.412 |
| | darunter: an assoziierten Kreditinstituten | 727.307 | | | |
| | *1/1/97* | *465.874* | | | |
| | an sonstigen Kreditinstituten | 605.143 | | | |
| | *1/1/97* | *425.849* | | | |
| | an sonstigen assoziierten Unternehmen | 1.470.628 | | | |
| | *1/1/97* | *1.276.761* | | | |
| 8 | Anteile an verbundenen Unternehmen | | | **2.094.708** | 2.886.958 |
| | darunter: an assoziierten Unternehmen | 2.082.257 | | | |
| | *1/1/97* | *2.780.771* | | | |
| 9 | Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens | | | **1.165.886** | 1.106.678 |
| 10 | Sachanlagen | | | **8.755.154** | 8.025.023 |
| | darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Konzern im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden | 3.686.481 | | | |
| | *1/1/97* | *3.739.336* | | | |
| 11 | Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an einer mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft | | | **1.936** | 132.802 |
| | darunter: Nennwert | 461 | | | |
| | *1/1/97* | *39.454* | | | |
| 12 | Sonstige Vermögensgegenstände | | | **19.948.610** | 13.747.414 |
| 14 | Rechnungsabgrenzungsposten | | | **1.106.619** | 962.750 |
| | **Summe der Aktiva** | | | **687.583.203** | 661.232.054 |
| 1 | Auslandsaktiva | | | **215.704.903** | 199.272.036 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Konzern – Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Passiva | ATS '000 | ATS '000 | 31/12/97 ATS '000 | 1/1/1997* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | **275.050.490** | 270.705.203 |
| | a) täglich fällig | | 16.618.846 | | 16.471.900 |
| | b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 258.431.644 | | 254.233.303 |
| 2 | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | **266.044.138** | 249.113.573 |
| | a) Spareinlagen | | 187.494.472 | | 184.014.296 |
| | darunter: | | | | |
| | aa) täglich fällig | 14.410.898 | | | |
| | *1/1/97* | *13.380.628* | | | |
| | bb) mit vereinbarter Laufzeit od. Kündigungsfrist | 173.083.574 | | | |
| | *1/1/97* | *170.633.668* | | | |
| | b) sonstige Verbindlichkeiten | | 78.549.666 | | 65.099.577 |
| | darunter: | | | | |
| | aa) täglich fällig | 38.597.394 | | | |
| | *1/1/97* | *37.905.791* | | | |
| | bb) mit vereinbarter Laufzeit od. Kündigungsfrist | 39.952.272 | | | |
| | *1/1/97* | *27.193.786* | | | |
| 3 | Verbriefte Verbindlichkeiten | | | **73.393.074** | 74.527.684 |
| | a) begebene Schuldverschreibungen | | 46.744.978 | | 49.809.045 |
| | b) andere verbriefte Verbindlichkeiten | | 26.648.096 | | 24.718.639 |
| 4 | Sonstige Verbindlichkeiten | | | **18.351.845** | 16.994.891 |
| 5 | Rechnungsabgrenzungsposten | | | **1.234.010** | 1.698.859 |
| 6 | Rückstellungen | | | **11.745.264** | 11.631.888 |
| | a) Rückstellungen für Abfertigungen | | 1.396.350 | | 1.294.603 |
| | b) Rückstellungen für Pensionen | | 6.101.742 | | 5.869.347 |
| | c) Steuerrückstellungen | | 441.339 | | 451.382 |
| | d) sonstige | | 3.805.833 | | 4.026.556 |
| 7 | Nachrangige Verbindlichkeiten | | | **12.461.391** | 9.096.236 |
| 8 | Ergänzungskapital | | | **9.260.304** | 9.178.664 |
| 9 | Eingezahltes Kapital | | | **13.198.307** | 11.394.302 |
| | a) Gezeichnetes Kapital | | 4.441.080 | | 4.145.341 |
| | b) Kapitalrücklagen | | 8.757.227 | | 7.248.961 |
| | hievon gebundene | 8.757.227 | | | |
| | *1/1/97* | *7.248.961* | | | |
| 10 | Erwirtschaftetes Kapital | | | **5.483.113** | 5.888.548 |
| | a) Gewinnrücklagen | | 5.253.761 | | 4.456.405 |
| | b) Konzernjahresüberschuß | | 229.352 | | 1.432.143 |
| 11 | Anteile im Fremdbesitz (inkl. Anteile am Jahresüberschuß) | | | **1.361.267** | 991.906 |
| | Eigenkapital (Pos. 9 – 11) | | | **20.042.687** | 18.274.756 |
| | **Summe der Passiva** | | | **687.583.203** | 661.232.054 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Konzern – Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Passiva | ATS '000 | ATS '000 | 31/12/97 ATS '000 | 1/1/1997* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Eventualverbindlichkeiten | | | **36.342.497** | 37.281.202 |
| | darunter: | | | | |
| | a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln | 5.210.087 | | | |
| | *1/1/97* | *8.348.246* | | | |
| | b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten | 30.066.511 | | | |
| | *1/1/97* | *25.006.670* | | | |
| 2 | Kreditrisiken | | | **93.925.836** | 83.717.410 |
| | darunter: | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 15.529.808 | | | |
| | *1/1/97* | *8.741.568* | | | |
| 3 | Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften | | | **9.015.351** | 5.025.319 |
| 4 | Anrechenbare Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 24 BWG | | | **39.341.232** | 38.269.253 |
| 5 | Bemessungsgrundlage der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 BWG | | | **354.745.191** | 342.310.264 |
| 6 | Auslandspassiva | | | **210.080.606** | 178.190.226 |
| | Unterdeckung gemäß Übergangsbestimmungen lt. Artikel X Abs. 3 HGB idF RLG | | | **1.342.354** | 1.450.887 |

* Konsolidierte Werte Die Erste Gruppe und GiroCredit-Gruppe (inkl. Fusionsmaßnahmen und Erstkonsolidierung Mezobank Rt., Budapest, sowie Erste Bank Investment Hungary, Budapest, ab 1.1.1997).

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung für 1997

| | | | ATS '000 | ATS '000 | 1997 ATS '000 | 1996* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 1 | Zinsen und ähnliche Erträge | | | **38.771.691** | 36.545.316 |
| | | darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren | 6.993.934 | | | |
| | | *1996* | *4.662.199* | | | |
| | 2 – | Zinsen und ähnlichen Aufwendungen | | | **29.331.208** | 26.766.213 |
| I | **Nettozinsertrag** | | | | **9.440.483** | 9.779.103 |
| | 3 + | Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen | | | **799.631** | 664.545 |
| | a) | Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren | | 355.955 | | 231.714 |
| | b) | Erträge aus Beteiligungen | | 354.617 | | 356.195 |
| | c) | Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen | | 89.059 | | 76.636 |
| | 4 + | Provisionserträge | | | **3.970.244** | 3.759.741 |
| | 5 – | Provisionsaufwendungen | | | **661.640** | 618.859 |
| | 6 | +/–Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften | | | **1.244.703** | 1.300.186 |
| | 7 + | Sonstige betriebliche Erträge | | | **1.040.246** | 1.192.542 |
| II | **Betriebserträge** | | | | **15.833.667** | 16.077.258 |
| | 8 – | Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | **9.851.942** | 9.186.035 |
| | a) | Personalaufwand | | 6.699.252 | | 6.286.959 |
| | | darunter: | | | | |
| | | aa) Löhne und Gehälter | 4.680.503 | | | |
| | | *1996* | *4.440.839* | | | |
| | | bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | 1.178.788 | | | |
| | | *1996* | *1.085.861* | | | |
| | | cc) sonstiger Sozialaufwand | 107.511 | | | |
| | | *1996* | *142.157* | | | |
| | | dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung | 524.729 | | | |
| | | *1996* | *453.929* | | | |
| | | ee) Dotierung der Pensionsrückstellung | 115.743 | | | |
| | | *1996* | *109.095* | | | |
| | | ff) Dotierung der Abfertigungsrückstellung | 91.978 | | | |
| | | *1996* | *55.078* | | | |
| | b) | Sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand) | | 3.152.690 | | 2.899.076 |
| | 9 – | Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände | | | **1.037.253** | 1.104.402 |
| | 10 – | Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | **741.958** | 1.197.988 |
| III | **Betriebsaufwendungen** | | | | **11.631.153** | 11.488.425 |
| IV | **Betriebsergebnis** | | | | **4.202.514** | 4.588.833 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Konzern – Gewinn- und Verlustrechnung für 1997

| | | ATS '000 | ATS '000 | 1997 ATS '000 | 1996* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| IV | **Übertrag Betriebsergebnis** | | | 4.202.514 | 4.588.833 |
| 11 | – Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken | | | – 5.313.397 | – 3.935.679 |
| 12 | + Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken | | | 1.847.892 | 1.288.897 |
| 13 | – Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | | | – 235.611 | – 187.606 |
| 14 | + Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | | | 215.545 | 262.224 |
| V | **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** | | | 516.943 | 2.016.669 |
| 15 | + Außerordentliche Erträge | | | 7.278 | 28.103 |
| 16 | – Außerordentliche Aufwendungen | | | – 289.288 | – 265.147 |
| 17 | Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16) | | | – 282.010 | – 237.044 |
| 18 | – Steuern vom Einkommen und Ertrag | | | – 21.646 | – 202.742 |
| 19 | – Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen | | | – 1.871 | – 47.346 |
| VI | **Jahresüberschuß** | | | 211.416 | 1.529.537 |
| 20 | +/– Fremdanteil am Jahresüberschuß | | | 17.936 | – 97.394 |
| VII | **Konzernjahresüberschuß** | | | 229.352 | 1.432.143 |

* Konsolidierte Werte Die Erste Gruppe und GiroCredit-Gruppe (inkl. Fusionsmaßnahmen: Effekte aus der erstmaligen Einbeziehung von Mezöbank Rt., Budapest, sowie Erste Bank Investment Hungary, Budapest, wirken sich ab 1.1.1997 aus)

# Bilanz & Gewinn- und Verlustrechnung

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Aktiva | ATS | ATS | 31/12/97 ATS | 1/1/1997* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Kassenbestand, Guthaben bei Zentralnotenbanken und Postgiroämtern | | | **13.312.330.328,47** | 7.674.994 |
| 2 | Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei der Zentralnotenbank zugelassen sind | | | **44.334.397.295,41** | 38.888.658 |
| | a) Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere | | 43.779.034.138,50 | | 38.273.781 |
| | b) zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassene Wechsel | | 555.363.156,91 | | 614.877 |
| 3 | Forderungen an Kreditinstitute | | | **179.172.952.215,03** | 186.069.515 |
| | a) täglich fällig | | 17.316.361.280,66 | | 15.859.554 |
| | b) sonstige Forderungen | | 161.856.590.934,37 | | 170.209.961 |
| 4 | Forderungen an Kunden | | | **261.740.754.625,19** | 263.316.888 |
| 5 | Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | **28.157.590.342,35** | 23.211.262 |
| | a) von öffentlichen Emittenten | | 3.712.498.364,18 | | 9.326.000 |
| | b) von anderen Emittenten | | 24.445.091.978,17 | | 13.885.262 |
| | darunter: eigene Schuldverschreibungen | 1.470.627.770,19 | | | |
| | *1/1/97* | *596.312.881,52* | | | |
| 6 | Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | **8.813.962.214,09** | 5.247.724 |
| 7 | Beteiligungen | | | **3.776.830.202,79** | 3.548.826 |
| | darunter: an Kreditinstituten | 909.151.837,31 | | | |
| | *1/1/97* | *554.468.548,31* | | | |
| 8 | Anteile an verbundenen Unternehmen | | | **16.203.456.623,06** | 12.784.390 |
| | darunter: an Kreditinstituten | 8.448.663.069,65 | | | |
| | *1/1/97* | *6.131.121.349,19* | | | |
| 9 | Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens | | | **588.815.879,49** | 2.793.727 |
| 10 | Sachanlagen | | | **2.695.935.548,96** | 2.796.101 |
| | darunter: Grundstücke und Bauten, die vom Kreditinstitut im Rahmen seiner eigenen Tätigkeit genutzt werden | 1.373.260.223,79 | | | |
| | *1/1/97* | *1.331.947.303,24* | | | |
| 11 | Eigene Aktien oder Anteile sowie Anteile an einer herrschenden oder an einer mit Mehrheit beteiligten Gesellschaft | | | **1.936.200,00** | 104.246 |
| | darunter: Nennwert | 461.000,00 | | | |
| | *1/1/97* | *24.453.900,00* | | | |
| 12 | Sonstige Vermögensgegenstände | | | **17.436.286.286,95** | 11.791.537 |
| 14 | Rechnungsabgrenzungsposten | | | **437.395.791,93** | 229.280 |
| | **Summe der Aktiva** | | | **576.672.423.553,72** | 558.457.148 |
| 1 | Auslandsaktiva | | | **200.115.333.486,37** | 186.770.580 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Passiva | ATS | ATS | 31/12/97 ATS | 1/1/1997* ATS 000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | **272.239.588.709,80** | 271.900.033 |
| | a) täglich fällig | | 19.583.653.691,76 | | 19.892.648 |
| | b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 252.655.935.018,04 | | 252.007.385 |
| 2 | Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | **170.369.621.645,86** | 163.025.167 |
| | a) Spareinlagen | | 106.527.378.343,56 | | 109.009.367 |
| | darunter: | | | | |
| | aa) täglich fällig | 10.082.763.177,27 | | | |
| | *1/1/97* | *10.466.991.244,99* | | | |
| | bb) mit vereinbarter Laufzeit od. Kündigungsfrist | 96.444.615.166,29 | | | |
| | *1/1/97* | *98.542.376.201,02* | | | |
| | b) sonstige Verbindlichkeiten | | 63.842.243.302,30 | | 54.015.800 |
| | darunter: | | | | |
| | aa) täglich fällig | 32.785.507.082,12 | | | |
| | *1/1/97* | *32.849.724.240,78* | | | |
| | bb) mit vereinbarter Laufzeit od. Kündigungsfrist | 31.056.736.220,18 | | | |
| | *1/1/97* | *21.166.075.913,02* | | | |
| 3 | Verbriefte Verbindlichkeiten | | | **65.404.807.680,27** | 63.580.032 |
| | a) begebene Schuldverschreibungen | | 43.440.541.916,41 | | 43.450.936 |
| | b) andere verbriefte Verbindlichkeiten | | 21.964.265.763,86 | | 20.129.096 |
| 4 | Sonstige Verbindlichkeiten | | | **15.642.952.003,39** | 11.725.636 |
| 5 | Rechnungsabgrenzungsposten | | | **1.099.398.154,95** | 1.279.215 |
| 6 | Rückstellungen | | | **8.330.838.648,80** | 8.116.283 |
| | a) Rückstellungen für Abfertigungen | | 1.064.757.740,00 | | 993.386 |
| | b) Rückstellungen für Pensionen | | 4.633.469.328,00 | | 4.488.626 |
| | c) Steuerrückstellungen | | 222.691.342,41 | | 217.554 |
| | d) sonstige | | 2.409.920.238,39 | | 2.416.717 |
| 7 | Nachrangige Verbindlichkeiten | | | **11.819.641.154,65** | 8.585.291 |
| 8 | Ergänzungskapital | | | **7.701.404.000,00** | 7.575.564 |
| 9 | Gezeichnetes Kapital | | | **4.441.079.900,00** | 4.145.341 |
| 10 | Kapitalrücklagen | | | **8.757.227.000,00** | 7.248.961 |
| | a) gebundene | | 8.757.227.000,00 | | 7.248.961 |
| 11 | Gewinnrücklagen | | | **1.384.363.000,00** | 982.329 |
| | a) gesetzliche Rücklage | | 470.000.000,00 | | 470.000 |
| | b) satzungsmäßige Rücklagen | | 0,00 | | 0 |
| | c) andere Rücklagen | | 912.426.000,00 | | 512.329 |
| | d) Rücklage für eigene Anteile | | 1.937.000,00 | | 0 |
| 12 | Haftrücklage gemäß § 23 Abs. 6 BWG | | | **7.110.204.070,00** | 7.110.204 |
| 13 | Bilanzgewinn | | | **711.013.586,00** | 587.987 |
| 14 | Unversteuerte Rücklagen | | | **1.660.284.000,00** | 2.595.105 |
| | a) Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen | | 1.409.128.000,00 | | 2.187.412 |
| | b) sonstige unversteuerte Rücklagen | | 251.156.000,00 | | 407.693 |
| | darunter: Investitionsfreibetrag | | | | |
| | gemäß § 10 EStG 1988 | 228.705.000,00 | | | |
| | *1/1/97* | *381.189.415,85* | | | |
| | Mietzinsrücklage gemäß § 11 EStG 1988 | 22.451.000,00 | | | |
| | *1/1/97* | *26.503.090,00* | | | |
| | **Summe der Passiva** | | | **576.672.423.553,72** | 558.457.148 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Bilanz zum 31. Dezember 1997

| | Passiva | ATS | ATS | 31/12/97 ATS | 1/1/1997* ATS 000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Eventualverbindlichkeiten | | | **33.424.301.951,38** | 33.581.898 |
| | darunter: | | | | |
| | a) Akzepte und Indossamentverbindlichkeiten aus weitergegebenen Wechseln | 4.931.927.437,25 | | | |
| | *1/1/97* | *7.844.900.186,62* | | | |
| | b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten | 28.492.374.514,13 | | | |
| | *1/1/97* | *25.736.998.093,36* | | | |
| 2 | Kreditrisiken | | | **82.672.503.031,76** | 83.554.681 |
| | darunter: | | | | |
| | Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften | 18.409.807.909,59 | | | |
| | *1/1/97* | *8.741.567.841,58* | | | |
| 3 | Verbindlichkeiten aus Treuhandgeschäften | | | **5.875.950.162,97** | 5.524.241 |
| 4 | Anrechenbare Eigenmittel gemäß § 23 BWG in Verbindung mit § 29 BWG | | | **39.336.560.101,48** | 36.090.040 |
| 5 | Bemessungsgrundlage gemäß § 22 BWG | | | **281.885.413.342,36** | 278.100.585 |
| 6 | Auslandspassiva | | | **191.092.287.066,87** | 165.696.702 |
| | Unterdeckung gemäß Übergangsbestimmungen lt. Artikel X Abs. 3 HGB idF RLG | | | **1.307.569.725,00** | 1.411.488 |

* Konsolidierte Werte Die Erste und GiroCredit (inkl. Fusionsmaßnahmen).

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Gewinn- und Verlustrechnung für 1997

| | | ATS | ATS | 1997 ATS | 1996* ATS '000 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | Zinsen und ähnliche Erträge | | | **29.996.641.980,68** | 29.228.127 |
| | darunter: aus festverzinslichen Wertpapieren | 5.984.685.538,52 | | | |
| | *1996* | *4.216.349.546,41* | | | |
| 2 – | Zinsen und ähnlichen Aufwendungen | | | **23.628.216.191,90** | 22.453.190 |
| I | **Nettozinsertrag** | | | **6.368.425.788,78** | 6.774.937 |
| 3 + | Erträge aus Wertpapieren und Beteiligungen | | | **1.086.825.592,75** | 994.446 |
| | a) Erträge aus Aktien, anderen Anteilsrechten und nicht festverzinslichen Wertpapieren | | 249.064.640,04 | | 139.612 |
| | b) Erträge aus Beteiligungen | | 137.520.997,68 | | 125.945 |
| | c) Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen | | 700.239.955,03 | | 728.889 |
| 4 + | Provisionserträge | | | **3.116.836.066,40** | 2.899.467 |
| 5 – | Provisionsaufwendungen | | | **638.924.050,18** | 553.027 |
| 6 | +/–Erträge/Aufwendungen aus Finanzgeschäften | | | **1.042.383.177,11** | 1.028.439 |
| 7 + | Sonstige betriebliche Erträge | | | **98.579.483,13** | 145.570 |
| II | **Betriebserträge** | | | **11.074.126.057,99** | 11.289.832 |
| 8 – | Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | **7.222.416.903,84** | 7.041.717 |
| | a) Personalaufwand | | 4.759.577.023,97 | | 4.536.562 |
| | darunter: | | | | |
| | aa) Löhne und Gehälter | 3.275.488.838,03 | | | |
| | *1996* | *3.145.381.421,39* | | | |
| | bb) Aufwand für gesetzlich vorgeschriebene soziale Abgaben und vom Entgelt abhängige Abgaben und Pflichtbeiträge | 799.000.055,81 | | | |
| | *1996* | *762.929.954,07* | | | |
| | cc) sonstiger Sozialaufwand | 104.287.798,23 | | | |
| | *1996* | *102.798.899,54* | | | |
| | dd) Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung | 465.999.193,90 | | | |
| | *1996* | *419.674.025,06* | | | |
| | ee) Dotierung der Pensionsrückstellung | 42.604.350,00 | | | |
| | *1996* | *65.955.851,00* | | | |
| | ff) Dotierung der Abfertigungsrückstellung | 72.196.788,00 | | | |
| | *1996* | *39.821.930,07* | | | |
| | b) Sonstige Verwaltungsaufwendungen (Sachaufwand) | | 2.462.839.879,87 | | 2.505.155 |
| 9 – | Wertberichtigungen auf die in den Aktivposten 9 und 10 enthaltenen Vermögensgegenstände | | | **558.805.057,48** | 591.847 |
| 10 – | Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | **36.182.492,07** | 26.934 |
| III | **Betriebsaufwendungen** | | | **7.817.404.453,39** | 7.660.498 |
| IV | **Betriebsergebnis** | | | **3.256.721.604,60** | 3.629.334 |

## Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG
## Gewinn- und Verlustrechnung für 1997

| | | ATS | ATS | 1997 ATS | 1996* ATS 000 |
|---|---|---|---|---|---|
| IV | **Übertrag Betriebsergebnis** | | | **3.256.721.604,60** | 3.629.334 |
| | 11 – Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken | | | **– 4.224.536.919,54** | – 3.412.584 |
| | 12 + Erträge aus der Auflösung von Wertberichtigungen auf Forderungen und aus Rückstellungen für Eventualverbindlichkeiten und für Kreditrisiken | | | **1.366.728.467,69** | 1.176.900 |
| | 13 – Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | | | **– 166.563.129,31** | – 226.195 |
| | 14 + Erträge aus Wertberichtigungen auf Wertpapiere, die wie Finanzanlagen bewertet sind, sowie auf Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen | | | **177.303.334,24** | 298.196 |
| V | **Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit** | | | **409.653.357,68** | 1.465.651 |
| | 15 + Außerordentliche Erträge | | | **4.508.132,28** | 9.561 |
| | 16 – Außerordentliche Aufwendungen | | | **– 282.861.126,96** | – 238.101 |
| | 17 Außerordentliches Ergebnis (Zwischensumme aus Posten 15 und 16) | | | **– 278.352.994,68** | – 228.540 |
| | 18 – Steuern vom Einkommen und Ertrag | | | **– 56.273.355,85** | – 150.598 |
| | 19 +/– Sonstige Steuern, soweit nicht in Posten 18 auszuweisen | | | **32.939.055,70** | – 20.174 |
| VI | **Jahresüberschuß** | | | **107.966.062,85** | 1.066.339 |
| | 20 +/– Rücklagenbewegung | | | **532.786.594,22** | – 543.258 |
| VII | **Jahresgewinn** | | | **640.752.657,07** | 523.081 |
| | 21 + Gewinnvortrag | | | **70.260.928,93** | 64.906 |
| VIII | **Bilanzgewinn** | | | **711.013.586,00** | 587.987 |

* Konsolidierte Werte Die Erste und GiroCredit (inkl. Fusionsmaßnahmen).

# Zusammengefaßter Anhang zum Jahres- und Konzernabschluß 1997 der Erste Bank

## I. Allgemeine Angaben

Die Aufstellung des Jahresabschlusses 1997 der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank) und des Konzernabschlusses 1997 (Erste Bank Konzern) erfolgte nach den Bestimmungen des Handelsgesetzbuches (HGB) unter Berücksichtigung der einschlägigen Bestimmungen des Bankwesengesetzes (BWG). Der Anhang wurde erstmals gemäß § 251 Abs. 3 HGB in zusammengefaßter Form erstellt.

Der formelle Vollzug der Verschmelzung der GiroCredit Bank Aktiengesellschaft der Sparkassen (GiroCredit) mit und in die Die Erste österreichische Spar-Casse-Bank Aktiengesellschaft (DIE ERSTE), nunmehrige Erste Bank, erfolgte mit Eintragung in das Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien am 4. Oktober 1997. Die Verschmelzung erfolgte rückwirkend zum 1. Jänner 1997.

Weiters wurden zu diesem Stichtag zwei 100%-ige Tochterunternehmen der DIE ERSTE verschmolzen. Dabei handelt es sich einerseits um die „Banken-Service Rechenzentrum GmbH", Wien (BSR) und andererseits um „DIE ERSTE Unternehmensbeteiligungs AG", Wien (EUBAG). Der Geschäftszweck der BSR bestand hauptsächlich in der Bereitstellung von EDV-Dienstleistungen, die EUBAG hielt als Holdinggesellschaft einen Anteil von 13,5 % am Aktienkapital der GiroCredit.

Alle im Jahresabschluß und in den den Jahresabschluß erläuternden Teilen angeführten **Vorjahreszahlen** (Bilanzwerte per 1.1.1997 bzw. Werte der Gewinn- und Verlustrechnung 1996) beinhalten zur Herstellung der besseren Vergleichbarkeit die konsolidierten Werte von Die Erste sowie GiroCredit (bzw. der beiden Gruppen) von 1996 unter Berücksichtigung von Fusionsmaßnahmen und vorbereitenden Erwerbsmaßnahmen.

In den angeführten Bilanzwerten per 1.1.1997 der Erste Bank wurde eine Aufrechnung der in der GiroCredit zu diesem Zeitpunkt aus früheren Fusionen bestehenden Firmenwerte mit freien Gewinnrücklagen im Ausmaß von ATS 710,9 Mio. vorgenommen. Weiters wurde im Zuge der bereits erwähnten Fusion mit der BSR zum gleichen Stichtag eine Aufrechnung des per 31.12.1996 in dieser Gesellschaft bestehenden Bilanzverlustes von ATS 196,6 Mio. mit freien Gewinnrücklagen der Erste Bank durchgeführt, die in der BSR bestehenden unversteuerten Rücklagen von ATS 84,1 Mio. wurden in die unversteuerten Rücklagen der Erste Bank übernommen.

Die Bilanzwerte per 1.1.1997 in der Konzernbilanz beinhalten überdies die Auswirkungen der zu diesem Stichtag durchgeführten Erstkonsolidierung der 1997 neu erworbenen Tochtergesellschaften Mezobank Rt., Budapest (Bilanzsumme 31.12.1996: ATS 7.041,0 Mio.) sowie Erste Bank Investment Hungary, Budapest (Bilanzsumme 31.12.1996: ATS 132,1 Mio.); die Zahlen der Gewinn- und Verlustrechnung dieser Gesellschaften wurden somit für das volle Jahr 1997 in den Konzernabschluß einbezogen, nicht jedoch für das Jahr 1996.

Auf die Darstellung der Ergebnisverwendung nach dem Konzernjahresüberschuß wird ab 1997 verzichtet. In der Konzernbilanz wird das erwirtschaftete Kapital, das aus den Gewinnrücklagen und dem Konzernjahresüberschuß besteht, dargestellt.

## II. Angaben zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1) Der Jahresabschluß und der Konzernabschluß wurden unter Beachtung der **Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung** und der Generalnorm aufgestellt, welche die Vermittlung eines möglichst getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Unternehmens (bzw. des Konzerns) vorsehen. Bei der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden wurde der Grundsatz der Einzelbewertung beachtet und eine Fortführung des Unternehmens unterstellt. Im Konzernabschluß wurden die Bewertungsgrundsätze des Mutterunternehmens angewandt. Dem Vorsichtsprinzip wurde unter Berücksichtigung der Besonderheiten des Bankgeschäftes Rechnung getragen.

2) **Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten** wurden zum banküblichen Devisenmittelkurs am Bilanzstichtag bewertet. Amtlich notierte Valuten wurden zum Valutenmittelkurs und sonstige Valuten zum Valutengeldkurs am Bilanzstichtag bewertet.

3) Der Ansatz von **Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen** erfolgte – soweit sie nicht im Konzernabschluß mittels Bewertung „at equity" erfaßt wurden - zu den Anschaffungskosten. Soferne durch anhaltende Verluste dauernde Wertminderungen eingetreten sind, wurde eine entsprechende Abwertung vorgenommen. Für notwendige Verlustabdeckungen von Tochtergesellschaften wurden, sofern erforderlich, entsprechende Rückstellungen gebildet.

4) Bei **Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren des Anlagevermögens** wird der Unterschiedsbetrag zwischen Anschaffungskosten und Rückzahlungsbetrag gemäß § 56 Abs. 2 BWG zeitanteilig abgeschrieben bzw. zeitanteilig über die gesamte Restlaufzeit bis zur Rückzahlung als Ertrag gemäß § 56 Abs. 3 BWG verbucht. **Wertpapiere des Handelsbestandes** werden nach dem Tageswertprinzip, sonstige **Wertpapiere des Umlaufvermögens** nach den Vorschriften des § 207 HGB in Verbindung mit § 56 Abs. 5 BWG bewertet.

5) Die Bewertung der **Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, Wechsel und sonstigen Vermögensgegenstände** erfolgte nach den Vorschriften des § 207 HGB. Erkennbaren Risken wurde durch entsprechende Wertberichtigungen Rechnung getragen. Zuschreibungen aus der Auflösung von Wertberichtigungen wurden vorgenommen. Über die Einzelbewertung von Forderungen hinaus wurde im Jahre 1997 eine Minderbewertung von Forderungen gemäß § 57 Abs. 1 BWG im Ausmaß von ATS 1.000,0 Mio. in der Erste Bank ergebniswirksam vorgenommen.

Privatkredite wurden nach statistischen Risikomerkmalen bewertet. Forderungen an Schuldner in Risikoländern sind unter Beachtung der Stellungnahme des Fachsenats für Handelsrecht und Revision der Kammer der Wirtschaftstreuhänder vorsichtig bewertet.

6) Im Konzernabschluß wurde dem **Leasing** dienendes Anlagevermögen gemäß § 59 Abs. 6 BWG den einzelnen Forderungskategorien mit dem Barwert der diskontierten Leasingforderung zugeordnet. Der aus der Ermittlung der Barwerte resultierende Unterschiedsbetrag wurde in die Gewinnrücklagen eingestellt.

7) **Immaterielle Vermögensgegenstände und das Sachanlagevermögen** wurden zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen, bewertet. Die planmäßige Abschreibung wurde linear vorgenommen. Die Abschreibungsdauer beträgt für Gebäude zwischen 25 und 50 Jahre, für die Betriebs- und Geschäftsausstattung zwischen 5 und 20 Jahre und für immaterielle Anlagewerte zwischen 4 und 15 Jahre. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben. Die Abschreibung der Firmenwerte aus der Fusion mit diversen Sparkassen erfolgt auf 15 Jahre.

8) Die **verbrieften und nachrangigen Verbindlichkeiten** wurden in der Bilanz mit den Rückzahlungswerten bzw. den anteiligen Jahreswerten (Nullkuponanleihen) angesetzt.

9) **Emissionskosten und das Disagio für Emissionen** wurden aktiviert und auf die Laufzeit der Schuld im Verhältnis zum aushaftenden Kapital verteilt abgeschrieben.

10) Die **Rückstellungen** wurden in Höhe des Betrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. **Rückstellungen für Pensionsverpflichtungen** wurden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen nach dem Teilwertverfahren auf Basis eines Rechnungszinssatzes von 6% unter Zugrundelegung der Berechnungstafeln von Ettl-Pagler bilanziert. Das Pensionsalter wurde bei Männern mit grundsätzlich 60 Jahren und bei Frauen mit 55 Jahren angenommen. Die Berechnung erfolgte unter Beachtung des Fachgutachtens FG KFS/RL3 des Fachsenats für Handelsrecht und Revision der Kammer der Wirtschaftstreuhänder. Von den Übergangsbestimmungen des Artikel X Abs. 3 RLG wurde Gebrauch gemacht.

Die Berechnung der **Abfertigungsrückstellung** erfolgte für handelsrechtliche Belange nach den anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik unter Verwendung der Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung von Ettl-Pagler mit einem technischen Zins von 6%. Als Berechnungsmethode wurde das Teilwertverfahren verwendet. Mit der derart gebildeten Rückstellung wird auch den Erfordernissen des § 211 Abs. 2 HGB Rechnung getragen.

Die **Jubiläumsgeldrückstellung** wurde analog der Abfertigungsrückstellung berechnet.

11) **Aussonderungsfähiges Treuhandvermögen** wurde gemäß § 48 Abs. 1 BWG unter der Bilanz ausgewiesen.

12) Im Bereich des **Derivativgeschäftes** gelangten die Bestände nach folgenden Bewertungsgrundsätzen zur Ausweisung:
Hedging-Produkte werden wie das dazugehörige Underlying bewertet (d.h. „mark-to-market"-Bewertung oder einfache Zins-/Erfolgsabgrenzung ohne Bewertung). Handelsbestände werden „mark-to-market" bewertet. Die sonstigen Produkte des Bankbuches (vor allem strategische Swaps) werden erfolgsmäßig abgegrenzt.

## III. Konsolidierungsgrundsätze

1) Der **Konsolidierungskreis** umfaßt die im § 59 BWG in Verbindung mit § 30 BWG beschriebene Kreditinstitutsgruppe. Dementsprechend wurden vom übergeordneten Kreditinstitut beherrschte in- und ausländische Kreditinstitute, Finanzinstitute und Unternehmen einbezogen, welche in direkter Verbindung zur Bank tätig sind bzw. eine Hilfstätigkeit in bezug auf diese ausüben. Wesentliche Unternehmen, welche nicht zur Kreditinstitutsgruppe gehören, da sie eine zum Bankgeschäft fremde Tätigkeit ausüben bzw. keinem beherrschenden, sondern lediglich einem maßgeblichen Einfluß der Erste Bank unterliegen, wurden nach der Equitymethode bewertet.

Im Berichtsjahr wurde der Vollkonsolidierungskreis um 13 Gesellschaften erweitert. 7 Unternehmen wurden entkonsolidiert und 10 Tochtergesellschaften fusioniert.

Als Verrechnungszeitpunkt der Kapitalkonsolidierung im Sinne des § 254 Abs. 2 HGB wurde der Zeitpunkt der erstmaligen Einbeziehung des Tochterunternehmens in den Konzernabschluß bestimmt. Bei Unternehmen, welche nach der Equitymethode bewertet wurden, wurde der Zeitpunkt, zu dem es assoziiertes Unternehmen geworden ist, als Verrechnungszeitpunkt gewählt.

2) Die **Wahlrechte** des § 249 Abs. 2 HGB (Verzicht auf die Einbeziehung in den Vollkonsolidierungskreis), sowie des § 263 Abs. 2 HGB (Verzicht wegen untergeordneter Bedeutung) wurden in Anspruch genommen, da diese nicht konsolidierten Unternehmen einzeln aber auch in Summe für den Gesamtkonzern von untergeordneter Bedeutung waren.

3) Die **Kapitalkonsolidierung** wurde grundsätzlich nach der Buchwertmethode durchgeführt, bei der Salzburger Sparkasse Bank Aktiengesellschaft wurde die Neubewertungsmethode angewandt. Haftrücklagen und unversteuerte Rücklagen wurden in der Konzernbilanz nach Abzug der Steuerabgrenzung den Gewinnrücklagen zugeordnet.

4) Im Rahmen der **Voll- und Quotenkonsolidierung** wurden aktivische Unterschiedsbeträge aus der Kapitalkonsolidierung mit passivischen verrechnet. Der danach verbleibende Saldo der Unterschiedsbeträge (es ergab sich ein aktivischer Überhang) wurde zum Zeitpunkt der Erstkonsolidierung gemäß § 261 Abs. 1 zweiter Satz HGB mit den Rücklagen verrechnet.

5) Die Forderungen und Verpflichtungen der Unternehmen des Voll- und Quotenkonsolidierungskreises gegenüber der Erste Bank als Mutterunternehmen, und umgekehrt, sowie dieser einzelnen Unternehmen gegeneinander wurden im Zuge der **Schuldenkonsolidierung** eliminiert. Die **Gewinn- und Verlustrechnung** wurde um wechselseitige Erfolgskomponenten bereinigt. Innerhalb des Konsolidierungskreises bestanden keine wesentlichen Zwischengewinne.

6) Allfällig erforderliche **Steuerabgrenzungen** nach § 258 HGB wurden berücksichtigt.

7) Die Bewertung nach der **Equitymethode** erfolgte gemäß § 264 Abs. 6 HGB auf Basis der letztvorliegenden Jahresabschlüsse nach der Buchwertmethode. Bewertungsanpassungen gemäß § 264 Abs. 5 HGB wurden nicht durchgeführt, da keine wesentlichen Unterschiede in den angewandten Bewertungsmethoden aufgetreten sind.

8) Bei einzelnen einbezogenen Unternehmen erfolgte eine **Änderung der Konsolidierungsmethode** aufgrund des geänderten Konsolidierungskreises.

IV. **Erläuterungen zur Bilanz und zur Konzernbilanz**

1) ***Fristengliederung der nicht täglich fälligen Forderungen und Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber Kreditinstituten und Kunden (nach Restlaufzeiten):***

a) **nicht täglich fällige Forderungen (in ATS Mio)**

| | Erste Bank 1.1.1997 | Erste Bank 31.12.1997 | Erste Bank Konzern 1.1.1997 | Erste Bank Konzern 31.12.1997 |
|---|---|---|---|---|
| ***Forderungen an Kreditinstitute*** | | | | |
| bis 3 Monate | 96.940 | **88.935** | 87.725 | **86.204** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 44.556 | **48.382** | 46.548 | **47.276** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 17.636 | **19.287** | 19.693 | **18.444** |
| mehr als 5 Jahre | 11.078 | **5.253** | 5.371 | **5.488** |
| ***Forderungen an Kunden*** | | | | |
| bis 3 Monate | 57.705 | **35.255** | 60.707 | **38.455** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 45.153 | **50.032** | 47.736 | **55.423** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 48.222 | **60.876** | 64.267 | **82.958** |
| mehr als 5 Jahre | 97.000 | **97.176** | 171.338 | **160.671** |

b) **nicht täglich fällige Verbindlichkeiten (in ATS Mio):**

| | Erste Bank 1.1.1997 | Erste Bank 31.12.1997 | Erste Bank Konzern 1.1.1997 | Erste Bank Konzern 31.12.1997 |
|---|---|---|---|---|
| ***Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten*** | | | | |
| bis 3 Monate | 186.290 | **175.242** | 184.093 | **179.104** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 43.965 | **56.626** | 41.566 | **55.626** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 12.404 | **11.925** | 13.896 | **11.845** |
| mehr als 5 Jahre | 9.348 | **8.963** | 14.678 | **11.857** |
| ***Verbindlichkeiten gegenüber Kunden*** | | | | |
| ***Spareinlagen*** | | | | |
| bis 3 Monate | 1.705 | **1.465** | 3.413 | **2.401** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 3.736 | **9.934** | 17.063 | **14.878** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 16.496 | **15.499** | 29.008 | **22.984** |
| mehr als 5 Jahre | 70.605 | **69.547** | 121.149 | **132.821** |
| ***Sonstige*** | | | | |
| bis 3 Monate | 15.096 | **26.071** | 19.466 | **29.929** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 4.327 | **3.365** | 5.013 | **5.912** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 622 | **798** | 770 | **1.754** |
| mehr als 5 Jahre | 1.121 | **823** | 1.945 | **2.358** |
| ***Verbriefte Verbindlichkeiten*** | | | | |
| bis 3 Monate | 2.701 | **4.839** | 3.881 | **5.615** |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 4.568 | **6.082** | 6.780 | **7.138** |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 31.360 | **28.565** | 35.685 | **31.749** |
| mehr als 5 Jahre | 24.951 | **25.919** | 28.182 | **28.891** |

Bei den Spareinlagen wurde für die Berechnung der Restlaufzeit die durchschnittliche Verweildauer zugrunde gelegt.

2) **Beträge von Schuldverschreibungen, die im nächsten Jahr fällig werden**

Bei **Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren** lag für die Erste Bank per 31.12.1997 jener Teil, der in dem Jahr, das auf den Bilanzstichtag folgt, fällig wird, bei ATS 4.615,8 Mio. (Vorjahr: ATS 2.029,7 Mio.), für den Erste Bank Konzern bei ATS 5.112,8 Mio. (Vorjahr: ATS 2.134,0 Mio.).

Bei **begebenen Schuldverschreibungen** lagen die analogen Fälligkeiten für die Erste Bank per 31.12.1997 bei ATS 8.523,4 Mio. (Vorjahr: ATS 4.953,0 Mio.) und für den Erste Bank Konzern bei ATS 8.691,0 Mio. (Vorjahr: ATS 5.077,0 Mio.).

3) **Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten (in ATS Mio)**

| | Vermögensgegenstände | | Verbindlichkeiten | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| Erste Bank | 204.649 | **218.306** | 202.012 | **216.238** |
| Erste Bank Konzern | 228.484 | **242.776** | 225.847 | **237.710** |

4) **Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht**

In nachstehenden Posten sind Forderungen/Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber verbundene Unternehmen und Beteiligungsunternehmen der **Erste Bank** enthalten (in ATS Mio):

| | Forderungen an verbundene Unternehmen | | Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| Forderungen an Kreditinstitute | 11.497 | **8.541** | 5.298 | **9.418** |
| Forderungen an Kunden | 23.043 | **17.072** | 7.138 | **13.271** |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 7 | **0** | 262 | **628** |

| | Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen | | Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 19.153 | **12.389** | 18.118 | **24.195** |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 2.034 | **2.056** | 1.836 | **3.038** |

Die wichtigsten Unternehmen davon sind:

Forderungen an verbundene Unternehmen:

First Austrian International Limited, London
EBV-Leasing GesmbH & Co KG, Wien
Salzburger Sparkasse Bank AG, Salzburg
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, Wien

Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

Oesterreichische Kontrollbank AG, Wien
Österreichische Investitionskredit AG, Wien
Die Erste österreichische Spar-Casse
Anteilsverwaltungssparkasse, Wien

Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen:

S-Wohnbaubank AG, Wien
EBV-Leasing GesmbH. & Co KG, Wien
Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, Wien
Immorent AG, Wien

Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht:

S-Versicherung AG, Wien
Österreichische Investitionskredit AG, Wien
Sparinvest Austria Kapitalanlage AG, Wien

In nachstehenden Posten sind Forderungen/Verbindlichkeiten an bzw. gegenüber verbundene Unternehmen und Beteiligungsunternehmen des **Erste Bank Konzerns** enthalten (in ATS Mio):

| | Forderungen an verbundene Unternehmen | | Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| Forderungen an Kreditinstitute | 0 | **0** | 7.512 | **9.490** |
| Forderungen an Kunden | 9.878 | **8.642** | 8.113 | **13.382** |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 198 | **0** | 262 | **628** |

| | Verbindlichkeiten gegenüber verbundene Unternehmen | | Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 0 | **0** | 18.673 | **24.650** |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | 1.239 | **938** | 2.061 | **3.174** |

5) **Vermögensgegenstände nachrangiger Art (in ATS Mio)**

| | Erste Bank | | Erste Bank Konzern | |
|---|---|---|---|---|
| | 1.1.1997 | **31.12.1997** | 1.1.1997 | **31.12.1997** |
| a) Forderungen an Kreditinstitute | 320 | **110** | 321 | **16** |
| darunter: | | | | |
| an verbundene Unternehmen | 0 | **105** | 0 | **0** |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 320 | **5** | 321 | **5** |
| b) Forderungen an Kunden | 2.258 | **2.226** | 657 | **305** |
| darunter: | | | | |
| an verbundene Unternehmen | 1.770 | **1.663** | 448 | **120** |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 195 | **179** | 196 | **185** |
| c) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 141 | **39** | 144 | **189** |
| darunter: | | | | |
| an verbundene Unternehmen | 0 | **0** | 0 | **0** |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 0 | **0** | 144 | **189** |
| d) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 2.350 | **5.513** | 2.874 | **6.070** |
| darunter: | | | | |
| an verbundene Unternehmen | 477 | **829** | 447 | **829** |
| an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 436 | **388** | 960 | **945** |

6) **Beteiligungen**

Eine detaillierte Aufgliederung wesentlicher Beteiligungen befindet sich in der Anlage zum Anhang.

7) **Wertpapiere**

***a) Aufgliederung der zum Börsenhandel zugelassenen Wertpapiere (in ATS Mio)***

| ***(gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 10 BWG)*** **Erste Bank** | börsenotiert 1.1.1997 | börsenotiert **31.12.1997** | nicht börsenotiert 1.1.1997 | nicht börsenotiert **31.12.1997** |
|---|---|---|---|---|
| a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 23.073 | **27.163** | 137 | **995** |
| b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.720 | **3.607** | 4 | **161** |
| c) Beteiligungen | 1.310 | **1.085** | 0 | **0** |
| d) Anteile an verbundene Unternehmen | 0 | **0** | 0 | **0** |
| **Summe** | 28.103 | **31.855** | 141 | **1.156** |

| **Erste Bank Konzern** | börsenotiert 1.1.1997 | börsenotiert **31.12.1997** | nicht börsenotiert 1.1.1997 | nicht börsenotiert **31.12.1997** |
|---|---|---|---|---|
| a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 28.235 | **31.611** | 628 | **5.018** |
| b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 6.858 | **4.682** | 1.634 | **384** |
| c) Beteiligungen | 1.722 | **1.085** | 2.392 | **1.095** |
| d) Anteile an verbundene Unternehmen | 0 | **0** | 0 | **0** |
| **Summe** | 36.815 | **37.378** | 4.654 | **6.497** |

| ***(gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 11 BWG)*** **Erste Bank** | Anlagevermögen 1.1.1997 | Anlagevermögen **31.12.1997** | Umlaufvermögen 1.1.1997 | Umlaufvermögen **31.12.1997** |
|---|---|---|---|---|
| a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 6.980 | **13.987** | 16.230 | **14.171** |
| b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 0 | **130** | 3.724 | **3.638** |
| **Summe** | 6.980 | **14.117** | 19.954 | **17.809** |

| **Erste Bank Konzern** | Anlagevermögen 1.1.1997 | Anlagevermögen **31.12.1997** | Umlaufvermögen 1.1.1997 | Umlaufvermögen **31.12.1997** |
|---|---|---|---|---|
| a) Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 8.124 | **17.482** | 20.739 | **19.146** |
| b) Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 2.135 | **3.050** | 6.357 | **2.016** |
| **Summe** | 10.259 | **20.532** | 27.096 | **21.162** |

Die Zuordnung gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 11 BWG erfolgt entsprechend den vom Vorstand beschlossenen Organisationsrichtlinien, wobei das Anlagevermögen solche Positionen umfaßt, die unter strategischen Aspekten der längerfristig ertragreichen Veranlagung aufgebaut wurden.

Der aus der zeitanteiligen Abschreibung gemäß § 56 Abs. 2 BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert beläuft sich in der Erste Bank auf ATS 1.020,4 Mio. und im Erste Bank Konzern auf ATS 1.037,3 Mio., jener aus der zeitanteiligen Zuschreibung gemäß § 56 Abs. 3 BWG verbleibende Unterschiedsbetrag zum Tilgungswert in der Erste Bank auf ATS 90,9 Mio. und im Erste Bank Konzern auf ATS 163,4 Mio.

Unterlassene Zuschreibungen betragen im Geschäftsjahr in der Erste Bank ATS 15,6 Mio. und im Erste Bank Konzern ATS 37,4 Mio.

8) **Anlagevermögen**

Die Angaben über die Entwicklung des Anlagevermögens (Anlagenspiegel) gemäß § 226 Abs. 1 HGB sind als Anlage zum Anhang gesondert ausgewiesen.

Der Grundwert der bebauten Grundstücke betrug zum 31.12.1997 ATS 254,0 Mio. (1.1.1997: ATS 238,2 Mio.) in der Erste Bank und ATS 2.034,3 Mio. im Erste Bank Konzern (1.1.1997: ATS 1.732,9 Mio.).

Der Buchwert des Leasingvermögens betrug in der Erste Bank zum 31.12.1997 ATS 0,4 Mio. (1.1.1997: ATS 2,6 Mio.) und im Erste Bank Konzern (auf Basis von Barwerten) ATS 18.942,4 Mio. (ATS 18.322,0 Mio. zum 1.1.1997).

Für die Erste Bank bestehen Verpflichtungen aus der Nutzung von in der Bilanz nicht ausgewiesenen Sachanlagen (Miet- und Leasingverträge) für das folgende Geschäftsjahr in Höhe von ATS 700,0 Mio. (Vorjahr: ATS 513,1 Mio.) und für die folgenden fünf Geschäftsjahre in Höhe von ATS 3.714,2 Mio. (Vorjahr: ATS 2.761,5 Mio.).

Diese Verpflichtungen betragen für den Erste Bank Konzern für das folgende Geschäftsjahr ATS 771,9 Mio. (Vorjahr: ATS 473,0 Mio.) und für die folgenden fünf Geschäftsjahre ATS 4.071,5 Mio. (Vorjahr: ATS 2.544,1 Mio.).

| 9) **Sonstige Vermögensgegenstände** | Erste Bank 1.1.1997 | Erste Bank 31.12.1997 | Erste Bank Konzern 1.1.1997 | Erste Bank Konzern 31.12.1997 |
|---|---|---|---|---|
| Insgesamt: | 11.792 | **17.436** | 13.747 | **18.949** |
| hievon aus Wertpapierleihegeschäften | 48 | **2.539** | 60 | **2.612** |
| hievon aus derivativen Produkten | 1.465 | **2.743** | 2.520 | **3.875** |
| hievon aus Zins- und Provisionabgrenzungen | 6.884 | **7.854** | 7.539 | **8.509** |
| hievon aus Dividendenzahlungen und Verkaufserlösen aus Beteiligungen | 931 | **1.235** | 80 | **96** |

| 10) **Sonstige Verbindlichkeiten** | Erste Bank 1.1.1997 | Erste Bank 31.12.1997 | Erste Bank Konzern 1.1.1997 | Erste Bank Konzern 31.12.1997 |
|---|---|---|---|---|
| Insgesamt: | 11.725 | **15.643** | 16.995 | **18.352** |
| hievon aus dem Wertpapiergeschäft | 1.691 | **4.465** | 3.235 | **5.355** |
| hievon aus Zins- und Provisionsaufwendungen | 5.578 | **6.272** | 7.277 | **8.632** |
| hievon aus Verbindlichkeiten aus dem laufenden Zahlungsverkehr | 285 | **1.322** | 412 | **2.463** |

11) **Rückstellungen**

| Darstellung der Rückstellungen (in ATS Mio): | Erste Bank 1.1.1997 | Erste Bank 31.12.1997 | Erste Bank Konzern 1.1.1997 | Erste Bank Konzern 31.12.1997 |
|---|---|---|---|---|
| Rückstellungen für Abfertigungen | 993 | **1.065** | 1.295 | **1.396** |
| Rückstellungen für Pensionen | 4.489 | **4.633** | 5.869 | **6.102** |
| Steuerrückstellungen | 217 | **223** | 451 | **441** |
| Rückstellungen für Länderrisken und sonstige Risikovorsorgen | 1.634 | **1.674** | 2.090 | **2.137** |
| Sonstige | 783 | **736** | 1.937 | **1.669** |
| **Summe** | 8.116 | **8.331** | 11.642 | **11.745** |

Die **Unterdeckung bei den Pensionsrückstellungen** der Erste Bank gemäß Artikel X Abs. 3 Rechnungslegungsgesetz (RLG) beträgt per 31.12.1997 ATS 1.307,6 Mio. (1.1.1997: ATS 1.411,5 Mio.), für den Erste Bank Konzern beträgt diese Unterdeckung zum Jahresende 1997 ATS 1.342,4 Mio. (1.1.1997: ATS 1.451,9 Mio.) und ist unter der Bilanz angemerkt. Sie wird gemäß den Übergangsbestimmungen des RLG auf längstens noch 14 Jahre verteilt aufgeholt.

Im Jahresabschluß der Erste Bank zum 31.12.1997 hat sich die Rückstellung gegenüber dem Stand vom 1.1.1997 um ATS 144,8 Mio. erhöht, diese Erhöhung beträgt im Erste Bank Konzern ATS 232,4 Mio. Die Erhöhung in der Erste Bank resultiert aus der laufenden Dotation in Höhe von ATS 42,6 Mio. und der jährlichen Nachholung der Unterdeckung gemäß Artikel X Abs. 3 RLG in Höhe von ATS 103,9 Mio. sowie einer Reduktion von ATS 1,7 Mio. aus einer erfolgsneutralen Überrechnung von Rückstellungsanteilen für in Tochterunternehmen übergewechselte Mitarbeiter. Die Erhöhung im Erste Bank Konzern basiert analog dazu grundsätzlich auf den gleichen Ursachen, ergänzt um die entsprechenden Werte der einbezogenen Tochterunternehmen.

12) **Nachrangige Kreditaufnahmen**

Die im laufenden Jahr erfolgten nachrangigen Kreditaufnahmen der Erste Bank (einschließlich Ergänzungskapital) liegen mit ihren Buchwerten im einzelnen unter 10% des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen. Der Gesamtbuchwert der im laufenden Jahr aufgenommenen nachrangigen Verbindlichkeiten beträgt ATS 2.729,2 Mio., der darüber hinausgehende Anstieg des Buchwertes ist vor allem auf Veränderungen des Bewertungsdevisenkurses zurückzuführen. Von den im laufenden Jahr aufgenommenen nachrangigen Verbindlichkeiten entfallen auf Schillingemissionen ATS 150,0 Mio. mit einer Laufzeit bis 2007 und einer Verzinsung von 6,125% sowie ATS 2.579,2 Mio. auf Fremdwährungsemissionen. Von den Fremdwährungsemissionen entfallen ATS 1.407,2 Mio. auf DEM mit einer Laufzeit bis 2007 und einer Verzinsung von 6,0%, und ATS 1.172,0 Mio. auf JPY. Bei den Verbindlichkeiten in JPY handelt es sich einerseits um eine Schuldverschreibung im Gegenwert von ATS 976,7 Mio. mit einer Laufzeit bis 2027 und einer Verzinsung von 5,3% und andererseits um eine nachrangige Einlage im Gegenwert von ATS 195,3 Mio. mit einer Laufzeit bis 2006 und einer Verzinsung von 3,54%.

Im Erste Bank Konzern liegen die Buchwerte der einzelnen nachrangigen Kreditaufnahmen ebenfalls unter 10% des Gesamtbetrages der nachrangigen Kreditaufnahmen.

Für nachrangige Verbindlichkeiten und Ergänzungskapital wurden in der Erste Bank im Jahre 1997 ATS 1.245,3 Mio. (1.1.1997: ATS 1.037,0 Mio.) aufgewendet, im Erste Bank Konzern ATS 1.360,7 Mio. (1.1.1997: ATS 1.061,2 Mio.).

Der Begriff der Nachrangigkeit richtet sich nach § 45 Abs. 4 beziehungsweise § 51 Abs. 9 BWG.

13) **Gezeichnetes Kapital der Erste Bank**

Entwicklung des **Grundkapitals** im Geschäftsjahr 1997 (in ATS Mio.):

| | |
|---|---|
| Grundkapital der Die Erste per 31.12.1996 | 2.432,0 |
| Erhöhung im Zuge der Fusion mit der GiroCredit | 1.708,4 |
| Ausgewiesener Wert per 1.1.1997 Erste Bank | 4.140,4 |
| Kapitalerhöhung gemäß Beschluß der Hauptversammlung vom 29.10.1997 | 295,7 |
| **Stand per 31.12.1997** | **4.436,1** |

Das Vorzugskapital der Die Erste sowie das Aktienkapital und das Partizipationskapital der GiroCredit wurden im Zuge der Fusion in Stammkapital umgewandelt. Die Umwandlung der Vorzugsaktien der Die Erste in Stammaktien der Erste Bank erfolgte im Verhältnis 1:1, die Aktien (Vorzugs- und Stammaktien) sowie die Partizipationsscheine der GiroCredit wurden im Verhältnis 2,4:1 in Stammaktien der Erste Bank gewandelt.

Das **gezeichnete Kapital** (einschließlich Partizipationskapital) setzt sich per 31.12.1997 wie folgt zusammen (in ATS Mio):

| | |
|---|---|
| 44.360.799 Stück auf Inhaber lautende Aktien mit Stimmrecht á ATS 100,– | 4.436,1 |
| 5.000 Stück Partizipationsscheine á ATS 1.000,– | 5,0 |
| **Gezeichnetes Kapital gesamt** | **4.441,1** |

In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 21.08.1997 wurde, für eine 5-Jahresperiode ab Eintragung der Satzungsänderung in das Firmenbuch, ein genehmigtes Kapital von ATS 1.200,0 Mio. beschlossen. In der Hauptversammlung vom 29.10.1997 wurde entsprechend dieser Genehmigung eine Kapitalerhöhung um ATS 295,7 Mio. durch Ausgabe von auf Inhaber lautende Aktien mit Stimmrecht beschlossen, sodaß das noch nicht ausgenützte genehmigte Kapital per 31.12.1997 ATS 904,3 Mio. beträgt.

Aufgrund dieser im Dezember 1997 durchgeführten Kapitalerhöhung erhöhte sich das gezeichnete Kapital, einschließlich Partizipationskapital, von ATS 4.145,4 Mio. per 1.1.1997 auf ATS 4.441,1 Mio. per 31.12.1997.

In der außerordentlichen Hauptversammlung vom 21.08.1997 wurde weiters eine bedingte Kapitalerhöhung von ATS 600,0 Mio. für den Fall beschlossen, daß Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen von ihrem Umtauschrecht Gebrauch machen. Zusätzlich erfolgte die Ermächtigung, während einer 5-Jahresperiode ab Eintragung der Satzungsänderung in das Firmenbuch, Partizipationskapital bis zu einem Nennbetrag von ATS 1.000,0 Mio. auszugeben.

14) **Rücklagen**

**Erste Bank**

***a) Entwicklung der Kapitalrücklagen:***

Im Geschäftsjahr 1997 wurden die Kapitalrücklagen der Erste Bank um ATS 1.508,2 Mio. aus Agioeinzahlungen im Zuge der Kapitalerhöhung im Dezember 1997 erhöht. Es handelt sich bei allen Positionen um gebundene Kapitalrücklagen.

***b) Entwicklung der Gewinnrücklagen:***

Im Geschäftsjahr 1997 erhöhten sich die Gewinnrücklagen der Erste Bank zunächst durch eine erfolgsneutrale Umbuchung jenes Teiles der Bewertungsreserve aus den unversteuerten Rücklagen, welcher bisher auf die Erste-Holding übertragen war, im Zuge der Abspaltung der EUBAG anteilig dieser Beteiligung zugeordnet wurde und nunmehr im Zuge der Fusion mit EUBAG als Bewertungsreserve aufzulösen war. Dies betraf einen Betrag von ATS 775,8 Mio.. Weiters erhöhten sich 1997 die Gewinnrücklagen durch die, ebenfalls erfolgsneutrale, Umbuchung des IFB 1993 der ehemaligen GiroCredit im Ausmaß von ATS 86,2 Mio..

Zur Deckung der unter Aktiva Position 11 ausgewiesenen eigenen Anteile von ATS 1,9 Mio. wurde im Rahmen der Gewinnrücklagen eine eigene Rücklage im gleichen Ausmaß durch erfolgsneutrale Umbuchung aus der freien Gewinnrücklage gebildet.

Schließlich wurde zur Sicherstellung der vorgesehenen Dividendenzahlung im Zuge des Jahresabschlusses 1997 eine erfolgswirksame Teilauflösung der freien Gewinnrücklage im Ausmaß von ATS 460,0 Mio. vorgenommen.

***c) Entwicklung der Haftrücklage:***

Die Bemessungsgrundlage gemäß § 22 BWG für die Haftrücklage beträgt zum Bilanzstichtag ATS 281.885,4 Mio. Der Stand der Haftrücklage per 1.1.1997 beträgt ATS 7.110,2 Mio., das sind 2,52 % der Bemessungsgrundlage. Damit ist das gesetzliche Erfordernis der Haltung von 2,5 % Haftrücklage überschritten, es ist daher im Bilanzjahr keine Dotation erforderlich.

***d) Entwicklung der unversteuerten Rücklagen (in ATS Mio):***

Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen

| | 1.1.1997 | Dotierung | Auflösung | Übertrag | **31.12.1997** |
|---|---|---|---|---|---|
| Bewertungsreserve auf Grund von Sonderabschreibungen – Rücklage gemäß § 12 EStG (bereits übertragen) | 2.187 | 0 | – 2 | – 776 | **1.409** |
| Investitionsfreibetrag gemäß § 10 EStG 1988 | | | | | |
| 1993 | 192 | 0 | – 106 | – 86 | **0** |
| 1994 | 92 | 0 | 0 | 0 | **92** |
| 1995 | 52 | 0 | 0 | 0 | **52** |
| 1996 | 45 | 0 | 0 | 0 | **45** |
| 1997 | 0 | 39 | 0 | 0 | **39** |
| | 381 | 39 | – 106 | – 86 | **228** |
| Mietzinsrücklage gemäß § 11 EStG 1988 | 27 | 0 | – 4 | 0 | **23** |
| **Gesamt:** | 2.595 | 39 | – 112 | – 862 | **1.660** |

Die Übertragung von ATS 862,0 Mio. erfolgte, wie bereits erwähnt, erfolgsneutral auf die freie Gewinnrücklage, die Auflösung von ATS 112,0 Mio. und die Dotierung von ATS 39,0 Mio. erfolgten jeweils erfolgswirksam über die entsprechenden Positionen der Gewinn- und Verlustrechnung.

Die Gewinnrücklagen und die unversteuerten Rücklagen stammen überwiegend aus Einbringungen und Verschmelzungen gegen Gewährung von neuen Anteilen.

**Erste Bank Konzern:**

Im Zuge der erstmaligen Einbeziehung von vollkonsolidierten Unternehmen wurden aktivische Unterschiedsbeträge sowie Firmenwerte von ATS 287,8 Mio. mit passivischen Unterschiedsbeträgen von ATS 26,5 Mio. saldiert und der verbleibende Saldo mit den Gewinnrücklagen verrechnet. Im Zuge der erstmaligen Einbeziehung von assoziierten Unternehmen wurden aktivische Unterschiedsbeträge von ATS 26,4 Mio. mit passivischen Unterschiedsbeträgen von ATS 24,8 Mio. saldiert und den Gewinnrücklagen zugeordnet.

15) **Eigenes Ergänzungskapital**

Zum Bilanzstichtag 1997 befand sich Ergänzungskapital aus eigener Emission zum Buchwert von ATS 128,0 Mio. (1.1.1997: ATS 48,9 Mio.) im Eigenbestand der Erste Bank, im Eigenbestand des Erste Bank Konzerns befanden sich zu diesem Stichtag (einschließlich des Eigenbestandes der Erste Bank) ATS 147,5 Mio. (1.1.1997: ATS 55,5 Mio.).

16) **Eigene Anteile**

**Eigenes Partizipationskapital**
**Im Bestand**

| | Erste Bank und Konzern | |
|---|---|---|
| | Stück | Nominale in ATS |
| Anfangsbestand 1.1.1997 | 0 | 0 |
| Summe Zugänge | 1.021 | 1.021.000 |
| Summe Abgänge | 560 | 560.000 |
| Endbestand 31.12.1997 (9,2% vom Gesamtstand) | 461 | 461.000 |
| Höchster Stand eigener Partizipationscheine | 760 | 760.000 |

**Eigene Aktien**
**Im Bestand**

| | Erste Bank und Konzern | |
|---|---|---|
| | Stück | Nominale in ATS |
| Anfangsbestand 1.1.1997 | 129.378 | 12.937.800 |
| Summe Zugänge | 1.132.176 | 113.217.600 |
| Summe Abgänge | 1.261.554 | 126.155.400 |
| Endbestand 31.12.1997 | 0 | 0 |
| Höchster Stand eigener Aktien | 455.257 | 45.525.700 |

Sämtliche Erwerbe und Veräußerungen erfolgten im Rahmen des gewöhnlichen Geschäftsbetriebes aufgrund der Genehmigungen der Hauptversammlungen.

17) **Eigenmittel**

**Erste Bank gemäß § 23 BWG (in ATS Mio.):**

a) **Bemessungsgrundlage laut § 22 BWG:**

| Risikokategorie (Eigenmittel-Unterlegung) | 1.1.1997 nomin. Brutto-Aktiven | 1.1.1997 risikogew. Aktiven laut BWG | **31.12.1997 nomin. Brutto-Aktiven laut BWG** | **31.12.1997 risikogew. Aktiven** |
|---|---|---|---|---|
| 0% | 179.163 | 0 | **169.437** | **0** |
| 10% | 1.212 | 121 | **2.121** | **212** |
| 20% | 136.844 | 27.369 | **162.142** | **32.428** |
| 50% | 44.046 | 22.023 | **44.668** | **22.334** |
| 100% | 195.196 | 195.196 | **195.004** | **195.004** |
| Investmentzertifikate | 1.996 | 419 | **3.300** | **534** |
| On-Balance-Summe | 558.457 | 245.128 | **576.672** | **250.512** |
| Außerbilanzmäßige Geschäfte (insbes. Bürgschaften, Garantien) | | 28.080 | | **27.187** |
| Besondere außerbilanzmäßige Finanzgeschäfte | | 4.893 | | **4.186** |
| **Summe** | 558.457 | 278.101 | **576.672** | **281.885** |

b) **Eigenmittel laut § 23 BWG (in ATS Mio.):**

| | 1.1.1997 | 31.12.1997 |
|---|---|---|
| ***Kernkapital (Tier 1)*** | | |
| Eingezahltes Kapital | 4.108 | **4.436** |
| Offene Rücklagen | 17.840 | **18.910** |
| abzüglich immat. Wirtschaftsgüter | – 522 | **– 511** |
| **Summe Kernkapital** | 21.426 | **22.835** |
| ***Anrechenbare ergänzende Eigenmittel (Tier 2)*** | | |
| Partizipationskapital | 5 | **5** |
| Ergänzungskapital | 5.664 | **5.315** |
| Neubewertungsreserve | 1.558 | **1.379** |
| Nachrangiges Kapital | 8.161 | **11.417** |
| **Summe ergänzende Eigenmittel** | 15.388 | **18.116** |
| ***Summe Kernkapital und ergänzende Eigenmittel*** | 36.814 | **40.951** |
| Abzüge gemäß § 23 Abs. 13 und § 29 Abs. 1 und 2 BWG | – 724 | **– 1.114** |
| **Anrechenbare Eigenmittel - IST (Tier 1 + 2)** | 36.090 | **39.837** |
| **Eigenmittel – Soll** | 22.248 | **22.551** |
| **Eigenmittelüberschuß** | 13.842 | **17.286** |
| **Eigenmittelquote in %** | 12,98 | **14,13** |
| **davon Kernkapitalquote in %** | 7,70 | **8,10** |

**Erste Bank Kreditinstitutsgruppe gemäß § 24 BWG (in ATS Mio.):**

a) **Bemessungsgrundlage laut § 22 BWG:**

| Risikokategorie (Eigenmittel-Unterlegung) | 1.1.1997 nomin. Brutto-Aktiven | 1.1.1997 risikogew. Aktiven laut BWG | 31.12.1997 nomin. Brutto-Aktiven | 31.12.1997 risikogew. Aktiven laut BWG |
|---|---|---|---|---|
| 0% | 187.452 | 0 | **177.011** | **0** |
| 10% | 1.794 | 179 | **3.198** | **320** |
| 20% | 139.179 | 27.836 | **161.927** | **32.385** |
| 50% | 111.153 | 55.576 | **114.215** | **57.108** |
| 100% | 219.808 | 219.808 | **225.542** | **225.542** |
| Investmentzertifikate | 1.846 | 155 | **5.690** | **847** |
| On-Balance-Summe | 661.232 | 303.554 | **687.583** | **316.202** |
| Außerbilanzmäßige Geschäfte (insbes. Bürgschaften, Garantien) | | 32.917 | | **32.561** |
| Besondere außerbilanzmäßige Finanzgeschäfte | | 5.839 | | **5.982** |
| **Summe** | 661.232 | 342.310 | **687.583** | **354.745** |

b) **Eigenmittel laut § 24 BWG (in ATS Mio.):**

| | 1.1.1997 | 31.12.1997 |
|---|---|---|
| ***Kernkapital (Tier 1)*** | | |
| Eingezahltes Kapital | 4.106 | **4.436** |
| Offene Rücklagen | 18.913 | **18.481** |
| abzüglich immat. Wirtschaftsgüter | – 1.163 | **– 1.292** |
| **Summe Kernkapital** | 21.856 | **21.625** |
| ***Anrechenbare ergänzende Eigenmittel (Tier 2)*** | | |
| Partizipationskapital | 5 | **5** |
| Ergänzungskapital | 7.102 | **6.635** |
| Neubewertungsreserve | 1.558 | **1.379** |
| Nachrangiges Kapital | 8.499 | **10.812** |
| **Summe ergänzende Eigenmittel** | 17.164 | **18.831** |
| ***Summe Kernkapital und ergänzende Eigenmittel*** | 39.020 | **40.456** |
| Abzüge gemäß § 23 Abs. 13 und § 29 Abs. 1 und 2 BWG | – 751 | **– 1.115** |
| **Anrechenbare Eigenmittel - IST (Tier 1 + 2)** | 38.269 | **39.341** |
| | | |
| **Eigenmittel – Soll** | 27.385 | **28.380** |
| **Eigenmittelüberschuß** | 10.884 | **10.961** |
| **Eigenmittelquote in %** | 11,2 | **11,1** |
| **davon Kernkapitalquote in %** | 6,4 | **6,1** |

18) **Aufstellung jener Vermögensgegenstände, welche gemäß § 64 Abs. 1 Ziffer 8 BWG als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen, bezogen auf die Erste Bank:**

| Vermögensgegenstände | in ATS Mio. | als Sicherheit gestellt für Verbindlichkeiten aus folgenden Geschäften |
|---|---|---|
| Festverzinsliche Wertpapiere | 620 | Arrangementkaution zugunsten der Oesterr. Kontrollbank AG |
| | 660 | Devisenkaution zugunsten der Oesterreichischen Nationalbank |
| | 591 | Marginerfordernisse |
| Forderungen an Kunden | 9.190 | Deckungsstock für fundierte Erste Bank-Anleihen |
| | 642 | Deckungsstock für Mündelgeldspareinlagen |
| | 21.419 | Deckungsstock für Pfand- u. Kommunalbriefe |

Es wurden die wesentlichen Vermögensgegenstände dargestellt. Darüber hinausgehende Beträge von Vermögensgegenständen im Erste Bank Konzern, welche als Sicherheit für Verbindlichkeiten dienen, sind von untergeordneter Bedeutung.

19) **Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte**

a) **Erste Bank (in ATS Mio.):**

| | | Nominalbeträge Restlaufzeit | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | < 1 Jahr | 1-5 Jahre | > 5 Jahre | **gesamt** |
| ***Zinssatzverträge*** | | 509.301 | 230.283 | 59.774 | **799.358** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Zinssatzoptionen | Kauf | 21.143 | 24.119 | 334 | **45.596** |
| | Verkauf | 12.330 | 18.497 | 1.249 | **32.076** |
| Zinsenswaps | | 353.572 | 164.273 | 51.612 | **569.457** |
| FRA's | | 118.522 | 21.616 | 0 | **140.138** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 2.207 | 1.778 | 6.579 | **10.564** |
| Zinssatzoptionen | | 1.527 | 0 | 0 | **1.527** |
| ***Wechselkursverträge*** | | 156.604 | 1.079 | 1.582 | **159.265** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Währungsoptionen | Kauf | 8.722 | 12 | 0 | **8.734** |
| | Verkauf | 12.035 | 0 | 0 | **12.035** |
| Währungsswaps | | 135.470 | 1.067 | 1.582 | **138.119** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 168 | 0 | 0 | **168** |
| Währungsoptionen | | 209 | 0 | 0 | **209** |
| ***Edelmetallverträge*** | | 357 | 0 | 0 | **357** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Edelmetalloptionen | Kauf | 143 | 0 | 0 | **143** |
| | Verkauf | 139 | 0 | 0 | **139** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 13 | 0 | 0 | **13** |
| Edelmetalloptionen | | 62 | 0 | 0 | **62** |
| ***WP-bezogene Geschäfte*** | | 21.472 | 224 | 606 | **22.302** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Aktienoptionen | Kauf | 2.234 | 219 | 294 | **2.747** |
| | Verkauf | 15.906 | 5 | 312 | **16.223** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 875 | 0 | 0 | **875** |
| Aktienoptionen | | 2.457 | 0 | 0 | **2.457** |
| **Gesamtsumme** | | **687.734** | **231.586** | **61.962** | **981.282** |
| davon OTC-Produkte: | | 680.216 | 229.808 | 55.383 | **965.407** |
| davon börsegehandelte Produkte: | | 7.518 | 1.778 | 6.579 | **15.875** |

Anm.: Zinsen- und Währungsswaps sind einseitig (Kauf), alle anderen Produkte zweiseitig dargestellt.

Das risikogewichtete Volumen aller noch nicht abgewickelter derivativer Finanzgeschäfte der Erste Bank, welches gemäß § 22 BWG in die Bemessungsgrundlage für die erforderlichen Eigenmittel einzubeziehen ist, beträgt ATS 4.186,7 Mio. (1.1.1997: ATS 4.892,7 Mio.). Die erforderlichen Eigenmittel hierfür betragen ATS 334,9 Mio. (1.1.1997: ATS 391,4 Mio.).

b) **Erste Bank Konzern (in ATS Mio.):**

| | | Nominalbetrage Restlaufzeit | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | < 1 Jahr | 1–5 Jahre | > 5 Jahre | **gesamt** |
| ***Zinssatzverträge*** | | 557.786 | 287.540 | 71.519 | **916.845** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Zinssatzoptionen | Kauf | 38.153 | 27.068 | 6.399 | **71.620** |
| | Verkauf | 12.435 | 24.587 | 1.603 | **38.625** |
| Zinsenswaps | | 383.958 | 212.491 | 56.938 | **653.387** |
| FRA's | | 119.506 | 21.616 | 0 | **141.122** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 2.207 | 1.778 | 6.579 | **10.564** |
| Zinssatzoptionen | | 1.527 | 0 | 0 | **1.527** |
| ***Wechselkursverträge*** | | 172.966 | 18.627 | 5.556 | **197.149** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Währungsoptionen | Kauf | 8.722 | 12 | 0 | **8.734** |
| | Verkauf | 12.035 | 0 | 0 | **12.035** |
| Währungsswaps | | 151.832 | 18.615 | 5.556 | **176.003** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 168 | 0 | 0 | **168** |
| Währungsoptionen | | 209 | 0 | 0 | **209** |
| ***Edelmetallverträge*** | | 357 | 0 | 0 | **357** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Edelmetalloptionen | Kauf | 143 | 0 | 0 | **143** |
| | Verkauf | 139 | 0 | 0 | **139** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 13 | 0 | 0 | **13** |
| Edelmetalloptionen | | 62 | 0 | 0 | **62** |
| ***WP-bezogene Geschäfte*** | | 21.472 | 224 | 606 | **22.302** |
| OTC-Produkte: | | | | | |
| Aktienoptionen | Kauf | 2.234 | 219 | 294 | **2.747** |
| | Verkauf | 15.906 | 5 | 312 | **16.223** |
| Börsegehandelte Produkte: | | | | | |
| Futures | | 875 | 0 | 0 | **875** |
| Aktienoptionen | | 2.457 | 0 | 0 | **2.457** |
| **Gesamtsumme** | | **752.581** | **306.391** | **77.681** | **1.136.653** |
| davon OTC-Produkte: | | 745.063 | 304.613 | 71.102 | **1.120.778** |
| davon börsegehandelte Produkte: | | 7.518 | 1.778 | 6.579 | **15.875** |

Das risikogewichtete Volumen aller noch nicht abgewickelter derivativer Finanzgeschäfte des Erste Bank Konzerns, welches gemäß § 22 BWG in die Bemessungsgrundlage für die erforderlichen Eigenmittel einzubeziehen ist, beträgt ATS 5.982,0 Mio. (1.1.1997: ATS 5.839,2 Mio.). Die erforderlichen Eigenmittel hierfür betragen ATS 478,6 Mio. (1.1.1997: ATS 467,1 Mio.).

20. **Angaben zu Risikovorsorgen**

***Entwicklung der Risikovorsorgen (Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie Eventualverbindlichkeiten) in ATS Mio.:***

| | Erste Bank Risikovorsorge | Erste Bank Konzern Risikovorsorge |
|---|---|---|
| Stand Jahresanfang 1997 | 15.150 | 17.419 |
| abzüglich Verbrauch | – 3.069 | – 3.526 |
| abzüglich Auflösung | – 1.068 | – 1.391 |
| zuzüglich Neubildung | 3.478 | 4.551 |
| Kurswertdifferenzen und Veränderung der im Zinsertrag verrechneten Vorsorgen für Zinsforderungen | 643 | 647 |
| **Stand Jahresende 1997** | **15.134** | **17.700** |

V. **Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung:**

1) Die in den Positionen **Zinsen und ähnliche Erträge/Aufwendungen** der Erste Bank enthaltenen Erfolge aus dem Hypothekenbankgeschäft gemäß § 6 Hypothekenbankgesetz, wonach für im Umlauf befindliche Hypothekenpfandbriefe ein entsprechender Deckungsstock gewidmet sein muß, ergaben für das abgelaufene Geschäftsjahr (inklusive Kommunaldarlehen und Ersatzdeckung) einen Zinsertrag von ATS 1.488,4 Mio. (1996: ATS 1.659,1 Mio.), dem ein Zinsaufwand aus Kommunal- und Pfandbriefemissionen von ATS 1.351,7 Mio. (1996: ATS 1.515,0 Mio.) gegenüberstand.

Der Saldo aus Provisionserträgen und -aufwendungen aus dem Hypothekenbankgeschäft ergab einen Ertragsüberhang von ATS 19,1 Mio. (1996: ATS 13,4 Mio.).

2) Die in der Gewinn- und Verlustrechnung der Erste Bank in der Position Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen enthaltenen **Ergebnisse aus Gewinngemeinschaften** (jene Tochtergesellschaften, mit denen eine steuerliche Vollorganschaft bestand) erreichten im Berichtsjahr einen Wert von ATS 452,1 Mio. (1996: ATS 424,7 Mio.). Demgegenüber ergaben sich im Berichtsjahr Abwertungserfordernisse und sonstige Aufwendungen für Gewinngemeinschaften in Höhe von ATS 4,9 Mio. (1996: ATS 4,0 Mio.).

3) Die **Erträge aus nicht konsolidierten Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen** im Geschäftsjahr 1997 im Erste Bank Konzern sind nachfolgend dargestellt. Der ausgewiesene Dividendenzufluß resultierte aus sonstigen nicht konsolidierten Unternehmen:

| (in ATS Mio.) | Assoziierte Unternehmen | Sonstige Unternehmen |
|---|---|---|
| Erträge aus Beteiligungen | 169 | 187 |
| Erträge aus Anteilen an verbundenen Unternehmen | 72 | 16 |
| **Gesamt** | **241** | **203** |

4) Die **Bruttoerträge** der Erste Bank und des Erste Bank Konzerns zeigen folgende regionale Gliederung, wobei die Trennung nach dem Sitz der Geschäftsstellen bzw. Tochtergesellschaften erfolgte:

| (in ATS Mio.) | Inland | Ausland | **Erste Bank** | Inland | Ausland | **Erste Bank Konzern** |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Zinsen und ähnliche Erträge | 26.746 | 3.251 | **29.997** | 33.213 | 5.559 | **38.772** |
| Erträge aus WP und Beteilig. | 1.081 | 6 | **1.087** | 767 | 33 | **800** |
| Provisionserträge | 3.091 | 26 | **3.117** | 3.793 | 177 | **3.970** |
| Erträge aus Finanzgeschäften | 1.009 | 33 | **1.042** | 1.118 | 127 | **1.245** |
| Sonstige betriebliche Erträge | 90 | 9 | **99** | 1.013 | 27 | **1.040** |
| **Gesamt** | 32.017 | 3.325 | **35.342** | 39.904 | 5.923 | **45.827** |

5) In der Position Provisionserträge sind Erträge für **Verwaltungs- und Agenturdienstleistungen** des Kreditinstitutes gegenüber Dritten in Höhe von ATS 647,8 Mio. enthalten (1996: ATS 646,7 Mio.). Auf Konzernebene ergibt sich insgesamt ein Wert von ATS 654,4 Mio. (1996 ATS: 650,7 Mio.).

6) Die **sonstigen betrieblichen Erträge**, in der Erste Bank mit einem Betrag von ATS 98,6 Mio. (1996: ATS 145,6 Mio.) ausgewiesen, beinhalten vor allem Mieterträge und Erlöse aus Anlagenverkäufen. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr resultiert vor allem aus im Geschäftsjahr 1996 enthaltenen atypischen Versicherungsleistungen und Steuerrückerstattungen.

Der im Erste Bank Konzern ausgewiesene Betrag von ATS 1.040,2 Mio. (1996: ATS 1.192,5 Mio.) umfaßt im wesentlichen Umsatzerlöse aus Baudienstleistungen, der Abwicklung des Zahlungsverkehrs und Fremdumsätze der Hilfsbetriebe, Mieterträge und Erträge aus der Weiterverrechnung von Betriebskosten aus Immobilienleasingverträgen und Auflösungen von Rückstellungen.

7) Die **sonstigen betrieblichen Aufwendungen** des Erste Bank Konzerns in Höhe von ATS 742,0 Mio. (1996: ATS 1.198,0 Mio.) setzen sich im wesentlichen aus Abschlußvergütungen für die Vermittlung von Bausparverträgen, Betriebskosten im Zusammenhang mit Immobilienleasingverträgen und dem Wareneinsatz und Aufwendungen für zugekaufte Fremdleistungen der Hilfsbetriebe zusammen.

8) Die in der Erste Bank ausgewiesenen **außerordentlichen Aufwendungen** von insgesamt ATS 282,9 Mio. (1996: ATS 238,1 Mio.) enthalten einmalige Fusionsaufwendungen in Höhe von ATS 173,9 Mio., die Aufholung der Unterdeckung der Pensionsrückstellung mit ATS 103,9 Mio. und sonstige außerordentliche Aufwendungen im Ausmaß von ATS 5,1 Mio.

Auf Konzernebene ergaben sich noch zusätzliche außerordentliche Aufwendungen, vor allem aus der Aufholung der Unterdeckung bei Pensionsrückstellungen in Tochtergesellschaften, sodaß insgesamt ein Betrag von ATS 289,3 Mio. (1996: ATS 265,1 Mio.) ausgewiesen wird.

9) Die Position **Steuern vom Einkommen und Ertrag** beinhaltet in der Erste Bank im wesentlichen Kapitalertragsteuern. Durch die Veränderung der unversteuerten Rücklagen ergab sich im Geschäftsjahr 1997 keine steuerliche Auswirkung, da per Saldo für die Erste Bank kein Körperschaftsteueraufwand gegeben war. Das außerordentliche Ergebnis hat die Steuerbelastung der Erste Bank mit ATS 94,6 Mio. entlastet.

10) Die ab diesem Bilanzstichtag erstmals anzugebende, nicht bilanzierte **aktive Steuerabgrenzung** der Erste Bank beträgt per 31.12.1997 ATS 507,8 Mio. Die Steuerlatenz auf die unterlassenen Zuschreibungen der Erste Bank beträgt ATS 5,3 Mio. Im Erste Bank Konzern besteht per 31.12.1997 eine Rückstellung für latente Steuern im Ausmaß von ATS 90,5 Mio.

11) Die Position **Sonstige Steuern** der Erste Bank wird aufgrund von Steuerrückforderungen für Vorjahre (Vermögensteuer und Erbschaftssteueräquivalent in Höhe von ATS 76,2 Mio.) mit einem Ertragsüberhang von ATS 32,9 Mio. (1996 – Aufwandsüberhang von ATS 20,2 Mio.) ausgewiesen.

## VI. Angaben über Organe und Arbeitnehmer

### 1) Arbeitnehmer

Die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer der Erste Bank (gewichtet und ohne karenzierte Arbeitnehmer) betrug während des Geschäftsjahres 1997 5.214 Mitarbeiter (1996: 5.264). Im gesamten Erste Bank Konzern (vollkonsolidierte Gesellschaften) waren, analog zu obiger Rechenmethode, 9.128 Mitarbeiter (1996: 9.256) beschäftigt. Bei den nur anteilsmäßig einbezogenen Unternehmen betrug 1997 die durchschnittliche Zahl der Arbeitnehmer 78.

### 2) Organe

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstandes erreichten zum Jahresende 1997 ein Gesamtvolumen von ATS 3,5 Mio. (1.1.1997: ATS 5,1 Mio.). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrates betrugen diese Kredite ATS 6,9 Mio. (1.1.1997: ATS 7,9 Mio.). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. Bei Krediten an Mitglieder des Vorstandes erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Tilgungen in Höhe von ATS 4,4 Mio. (Vorjahr: ATS 0,9 Mio.), bei Krediten an Mitglieder des Aufsichtsrates ATS 2,1 Mio. (Vorjahr: ATS 1,4 Mio.).

Die Gesamtbezüge der im Geschäftsjahr 1997 tätigen Mitglieder des Vorstandes beliefen sich inklusive gewinnabhängigem Bonus für 1997 auf ATS 29,9 Mio. (Vorjahr: ATS 24,3 Mio.), das sind 0,6% des gesamten Personalaufwandes der Erste Bank.

An ehemalige Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 1997 ATS 2,1 Mio. (Vorjahr: ATS 2,4 Mio.) ausbezahlt.

Die Gesamtbezüge der im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Aufsichtsrates der Die Erste und der Erste Bank beliefen sich auf ATS 2,9 Mio. (Vorjahr: ATS 2,7 Mio.).

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen der Erste Bank betreffen die in der Gewinn- und Verlustrechnung angeführten Positionen „Löhne und Gehälter", „Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung", „Dotierung der Pensionsrückstellung", „Dotierung der Abfertigungsrückstellung" und, soweit es das zeitanteilige Nachholerfordernis betrifft, „Außerordentliche Aufwendungen".
Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Mitglieder des Vorstandes und leitende Angestellte gemäß § 80 Abs. 1 Aktiengesetz betrugen ATS 142,9 Mio. (Vorjahr: ATS 121,3 Mio.). Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betrugen ATS 634,0 Mio. (Vorjahr: ATS 530,7 Mio.).

Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Beschäftigte von in den Konzernabschluß einbezogenen Unternehmen betreffen in der Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung die analogen Positionen. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für Mitglieder des Vorstandes und leitende Angestellte sowie Geschäftsführer im Konzern betrugen ATS 188,7 Mio.. Die Aufwendungen für Abfertigungen und Pensionen für andere Arbeitnehmer betrugen ATS 799,6 Mio..

In den angeführten Beträgen sind jeweils Aufwendungen für Hinterbliebene einbezogen.
Die Angaben über die Mitglieder des Vorstandes und Aufsichtsrates gemäß § 239 Abs. 2 HGB sind in der Anlage zum Anhang gesondert ausgewiesen.

Wien, 31. März 1998

**Der Vorstand:**

Generaldirektor
**Mag. Andreas Treichl**

Vorstandsdirektorin
**Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren**

Vorstandsdirektor
**Mag. Reinhard Ortner**

Vorstandsdirektor
**Dkfm. Rudolf Penz**

Vorstandsdirektor
**Georg Tucek**

**Bestätigungsvermerk**

Die Buchführung, der Jahresabschluß sowie der Konzernabschluß entsprechen nach unserer pflichtgemäßen Prüfung den gesetzlichen Vorschriften. Der Jahresabschluß und der Konzernabschluß vermitteln unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein möglichst getreues Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft und des Konzerns. Der mit dem Konzernlagebericht zusammengefaßte Lagebericht steht im Einklang mit dem Jahresabschluß und dem Konzernabschluß.

*Wien, 24. April 1998*

**Sparkassen-Prüfungsverband**
Prüfungsstelle

**Mag. Wolfgang Riedl**
*Beeideter Wirtschaftsprüfer und Steuerberater*

**Dr. Klaus Goschler**
*Revisionsdirektor*

**Europa Treuhand Ernst & Young**
*Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft m.b.H.*

**o.Univ.-Prof. Ing. Dkfm. Dr. G. E. Tichy**

**Dkfm Dr. Richard Bock**

*Beeidete Wirtschaftsprüfer und Steuerberater*

**Auditor Treuhand GmbH**
*Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft*

**Dr. Michael Schreder**

**Dipl.-Ing. Michael Vartneg**

*Beeidete Wirtschaftsprüfer und Steuerberater*

**Gewinnverteilungsvorschlag**

Vorbehaltlich der Zustimmung zum Gewinnverteilungsvorschlag durch die Hauptversammlung werden den Inhabern von Erste Bank-Partizipationsscheinen unter sinngemäßer Beachtung des § 65 Abs. 5 Aktiengesetz Gewinnanteile in Höhe von 16% auf das Partizipationskapital von Nominale ATS 5.000.000.– ausbezahlt.

Der Vorstand stellt den Antrag, aus dem Bilanzgewinn eine Dividende von 16% auf das Grundkapital von Nominale ATS 4.436.079.900.– auszuschütten und den unter Beachtung des § 65 Abs. 5 Aktiengesetz verbleibenden Rest auf neue Rechnung vorzutragen.

## Anlage zum Anhang

## Organe der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

***Aufsichtsrat***

**Komm.-Rat Herbert Schimetschek**
*Präsident*

**Dkfm. Dr. Walter Stauffer**
*Vizepräsident*
*1. Vorsitzender-Stellvertreter*

**o.Univ.-Prof. Dr. Karl Korinek**
*Vizepräsident*
*2. Vorsitzender-Stellvertreter*

**Dkfm. Dr. Dietrich Blahut**

**Dr. Klaus Braunegg**

**Komm.-Rat Baurat h.c. Dipl.-Ing. Werner Hutschinski**

**Komm.-Rat Dr. Jörg Schneider**

**o.Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler**

***Vom Betriebsrat entsandt:***

**Dr. Rudolf Tschögl**
*Vorsitzender des Zentralbetriebsrates*

**Ernst Lukesch**
*1. Vorsitzender-Stellvertreter des Zentralbetriebsrates*

**Erika Hegmala**
*2. Vorsitzender-Stellvertreterin des Zentralbetriebsrates*

**Günter Benischek**

***Vertreter der Aufsichtsbehörde***

**Mag. Robert Spacek**
*Senatsrat, Staatskommissär*

**Dr. Peter Pillmeier**
*Obersenatsrat*

**OR Ing. Mag. Christian Trattner**
*Regierungskommissär für den Deckungsstock*

**OR Mag. Erhard Moser**
*Regierungskommissär-Stellvertreter für den Deckungsstock*

**MR Dr. Robert Tummeltshammer**
*Regierungskommissär für den Deckungsstock Wirtschaftsanleihe*

**MR Dr. Otto Mohr**
*Treuhänder für Deckung der Pfand- und Kommunalbriefe*

**MR Dkfm. Dr. Anton Rainer**
*Treuhänder für Deckung der Pfand- und Kommunalbriefe*

***Vorstand***

**Mag. Andreas Treichl**
*Vorstandsdirektor,* *bis 30.6.1997*
*Generaldirektor, Vorsitzender des Vorstandes* *ab 1.7.1997*

**o.Univ.-Prof. Dkfm. Dr. Konrad Fuchs**
*Generaldirektor, Vorsitzender des Vorstandes* *bis 30.6.1997*

**Komm.-Rat Dr. Wolfgang Ulrich**
*Generaldirektor-Stellvertreter,*
*Stellvertretender Vorsitzender des Vorstandes* *bis 31.8.1997*

**Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren**
*Vorstandsdirektorin* *ab 1.7.1997*

**Mag. Reinhard Ortner**
*Vorstandsdirektor*

**Dkfm. Rudolf Penz**
*Vorstandsdirektor* *ab 4.10.1997*

**Walter Schwimbersky**
*Vorstandsdirektor* *bis 30.9.1997*

**Georg Tucek**
*Vorstandsdirektor* *ab 1.7.1997*

## Anlagenspiegel 1997 – Erste Bank Konzern

| (alle Werte in ATS Mio.) | Anschaffungswerte Stand 1.1.1997 | Anschaffungswerte Zugänge | Anschaffungswerte Abgänge | Zuschreibungen gem. § 56 (3) BWG Devisenkurs-umwertungen | kumulierte Abschreibungen 31.12.1997 | Buchwerte 31.12.1997 | Buchwerte 1.1.1997 | Abschreibungen 1997 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. Beteiligungen** | **5.425,1** | **625,7** | **682,0** | **0,0** | **852,0** | **4.516,8** | **4.115,4** | **70,7** |
| **2. Anteile an verbundenen Unternehmen** | **3.660,5** | **23,9** | **535,1** | **0,0** | **1.054,6** | **2.094,7** | **2.887,0** | **0,0** |
| **3. Immaterielle Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| Firmenwerte | 1.471,7 | 0,3 | 323,5 | 0,0 | 857,4 | 291,1 | 347,2 | 55,9 |
| sonstige | 1.926,1 | 482,2 | 201,2 | 0,0 | 1.332,3 | 874,8 | 759,5 | 224,0 |
| | **3.397,8** | **482,5** | **524,7** | **0,0** | **2.189,7** | **1.165,9** | **1.106,7** | **279,9** |
| **4. Sachanlagen** | **12.958,9** | **1.963,8** | **737,0** | **0,0** | **5.430,5** | **8.755,2** | **8.925,0** | **757,4** |
| **5. Wertpapiere** | | | | | | | | |
| Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere | 26.889,3 | 21.600,3 | 14.192,1 | 24,9 | 258,5 | 34.063,9 | 25.744,3 | 157,3 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.271,4 | 1.861,7 | 751,4 | 4,9 | 2,6 | 2.384,0 | 1.689,2 | 2,6 |
| Forderungen an Kunden | 1.740,7 | 1.296,9 | 197,6 | 4,6 | 4,1 | 2.840,5 | 1.715,7 | 3,7 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 5.401,1 | 11.237,0 | 2.109,6 | 150,4 | 197,0 | 17.481,9 | 8.123,6 | 65,8 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 3.167,3 | 4.618,3 | 586,1 | 21,0 | 77,7 | 7.142,8 | 3.164,6 | 48,5 |
| | **41.469,3** | **40.814,2** | **17.836,8** | **205,8** | **539,9** | **63.913,1** | **40.437,4** | **277,9** |
| **Gesamtsumme** | **66.912,1** | **43.710,1** | **20.315,6** | **205,8** | **10.066,7** | **80.445,7** | **56.571,5** | **1.385,9** |

## Anlagenspiegel 1997 – Erste Bank

| (alle Werte in ATS Mio.) | Anschaffungswerte Stand 1.1.1997 | Anschaffungswerte Zugänge | Anschaffungswerte Abgänge | Zuschreibungen gem. § 56 (3) BWG Devisenkurs-umwertungen | kumulierte Abschreibungen 31.12.1997 | Buchwerte 31.12.1997 | Buchwerte 1.1.1997 | Abschreibungen 1997 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1. Beteiligungen** | **3.932,5** | **859,9** | **338,9** | **0,1** | **379,8** | **3.778,8** | **3.548,9** | **46,2** |
| **2. Anteile an verbundenen Unternehmen** | **15.425,3** | **3.806,3** | **591,3** | **35,8** | **2.272,7** | **16.203,4** | **12.784,4** | **82,3** |
| **3. Immaterielle Vermögensgegenstände** | | | | | | | | |
| Firmenwerte | 889,2 | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 735,3 | 153,9 | 171,7 | 17,8 |
| Gewinnrechte | 2.171,2 | 0,0 | 2.171,2* | 0,0 | 0,0 | 0,0 | 2.171,2 | 0,0 |
| sonstige | 1.287,4 | 252,1 | 155,5 | 0,0 | 949,3 | 434,7 | 450,8 | 137,7 |
| | **4.347,8** | **252,1** | **2.326,7** | **0,0** | **1.684,6** | **588,6** | **2.793,7** | **155,5** |
| **4. Sachanlagen** | **6.195,5** | **500,9** | **439,5** | **0,0** | **3.560,7** | **2.695,9** | **2.798,1** | **403,3** |
| **5. Wertpapiere** | | | | | | | | |
| Schuldtitel öffentlicher Stellen und ähnliche Wertpapiere | 23.886,4 | 16.474,6 | 9.939,0 | 24,9 | 202,5 | 30.244,4 | 23.786,5 | 149,5 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 1.356,6 | 1.662,3 | 659,3 | 4,9 | 2,6 | 2.361,9 | 1.355,7 | 2,6 |
| Forderungen an Kunden | 1.675,0 | 1.281,0 | 196,6 | 4,6 | 3,1 | 2.760,9 | 1.674,6 | 2,7 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 7.038,3 | 8.404,9 | 1.438,1 | 150,4 | 168,6 | 13.986,9 | 6.996,8 | 56,9 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | 687,5 | 3.248,0 | 41,2 | 21,0 | 33,8 | 3.881,5 | 692,2 | 31,2 |
| | **34.643,8** | **31.070,8** | **12.274,2** | **205,3** | **410,6** | **53.235,6** | **34.505,8** | **242,9** |
| **Gesamtsumme** | **64.444,9** | **36.090,2** | **15.968,1** | **241,7** | **8.308,4** | **76.500,3** | **58.428,8** | **930,2** |

* Darin sind Umgliederungen von Gewinnrechten (ATS 2.034 Mio.) zu Anteilen an verbundene Unternehmen (ATS 1.862 Mio.) und zu Beteiligungen (ATS 172 Mio.) enthalten.

**Anlage zum Anhang** Fortsetzung

## Anteilsbesitz des Erste Bank Konzerns 1997

Der Anteilsbesitz gemäß §§ 238 Ziffer 2 sowie 265 HGB stellt einen Teil des kombinierten Anhanges des Erste Bank Konzerns dar. Eine vollständige Aufstellung des Anteilsbesitzes wurde beim Firmenbuchgericht gemäß § 265 Abs. 4 HGB hinterlegt.

| Gesellschaftsname, Ort | Anteil in % gesamt | Beteiligung direkt | Beteiligung indir. | Eigenkapital [1] in Mio S | Ergebnis [1] in Mio S | Organschaft [2] | Datum des Abschlusses |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **1.) Kreditinstitute** | | | | | | | |
| **a) Vollkonsolidierung** | | | | | | | |
| DIE ERSTE & Constantia Beteiligungsfonds AG, Wien | 100,00 | ● | | 197,3 | 17,5 | ● | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Invest-Consult GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 5,8 | 0,7 | ● | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Kapitalanlage GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 13,7 | 58,0 | ● | 31.12.1997 |
| First Austrian International Ltd., London | 100,00 | ● | | 352,9 | 57,8 | | 31.12.1997 |
| Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, Wien | 100,00 | ● | | 1.710,1 | 240,4 | ● | 31.12.1997 |
| Sparkasse Mistelbach AG, Mistelbach | 100,00 | ● | | 146,1 | 17,8 | | 31.12.1997 |
| Mezobank Rt., Budapest (inkl. 3 einbezogener Unternehmen) | 83,66 | ● | | 265,4 | 4,2 | | 31.12.1997 |
| S-Wohnbaubank AG, Wien (inkl. 2 einbezogener Unternehmen) | 76,54 | ● | ● | 346,6 | 14,0 | | 31.12.1997 |
| Salzburger Sparkasse Bank AG, Salzburg (inkl. 12 einbezogener Unternehmen) | 68,46 | ● | ● | 2.107,2 | – 349,0 | | 31.12.1997 |
| Erste Bank Sparkassen (CR) a.s., Prag | 66,67 | ● | | 305,5 | 34,3 | | 31.12.1997 |
| Intermarket Factoring Bank AG, Wien | 54,00 | ● | | 170,2 | 11,4 | | 31.12.1997 |
| First Austrian Bank Malta Ltd., La Valetta | 100,00 | | ● | 545,2 | 13,6 | | 31.12.1997 |
| GiroCredit Bank Malta Limited, La Valetta | 100,00 | | ● | 266,8 | 8,9 | | 31.12.1997 |
| **b) Quote** | | | | | | | |
| BANKINVEST AUSTRIA Bank Austria – GiroCredit Vermögensverwaltungsbank GmbH, Wien | 50,00 | ● | | 115,2 | 13,7 | | 31.12.1997 |
| Sparinvest Austria Kapitalanlage AG, Wien | 40,14 | | ● | 77,3 | 165,7 | | 31.12.1997 |
| **c) Equity** | | | | | | | |
| „SPAR-FINANZ"-Investitions- und Vermittlungs-AG, Wien | 50,00 | ● | | 51,4 | 2,2 | | 31.12.1996 |
| MAZDA Bank Austria AG, Klagenfurt | 50,00 | ● | ● | 18,3 | 0,3 | | 31.12.1996 |
| Finanzierungs-AG Österreichischer Sparkassen, Wien | 49,62 | ● | ● | 22,2 | 0,1 | | 31.12.1996 |
| Sparkasse Mühlviertel West Bank AG, Rohrbach | 40,00 | ● | | 446,0 | 0,3 | | 31.12.1996 |
| Sparkasse Bregenz Bank AG, Bregenz | 33,40 | ● | ● | 155,0 | 0,0 | | 31.12.1996 |
| Bjelovarska Banka D.D., Bjelovar | 25,00 | ● | | 272,7 | 37,7 | | 31.12.1997 |
| Niederösterreichische Sparkasse Hainburg Bank AG, Hainburg | 26,04 | ● | | 299,9 | 22,4 | | 31.12.1996 |
| Niederösterreichische Kreditbürgschaftsges.m.b.H., Wien | 25,00 | ● | | 90,7 | 0,5 | | 31.12.1996 |
| Sparkasse Kremstal-Pyhrn AG, Kirchdorf | 24,05 | ● | | 307,7 | 37,1 | | 31.12.1996 |
| Beteiligungsfinanzierungs-AG, Wien | 20,75 | ● | | 365,9 | 47,8 | | 31.03.1997 |
| Niederösterreichische Kapitalbeteiligungsges.mbH, Wien | 40,00 | | ● | 36,9 | 1,6 | | 30.09.1997 |
| Österreichische Hotel- und Fremdenverkehrs-Treuhandges.m.b.H., Wien | 18,75 | | ● | 359,1 | 6,6 | | 31.12.1996 |
| **d) Anschaffungskosten** | | | | | | | |
| Europay Austria Zahlungsverkehrssysteme, Wien | 14,67 | ● | ● | 357,7 | 101,3 | | 31.12.1996 |
| Österreichische Investitionskredit AG, Wien | 12,91 | ● | ● | 2.502,4 | 54,8 | | 31.12.1996 |
| Istrobanka a.s., Bratislava | 10,00 | ● | | 508,6 | 36,6 | | 31.12.1996 |
| Die Burgenländische Anlage und Kredit Bank AG, Mattersburg | 10,00 | ● | | 267,6 | – 17,1 | | 31.12.1997 |
| Sparkasse der Stadt Knittelfeld AG, Knittelfeld | 9,00 | ● | | 321,1 | 26,3 | | 31.12.1996 |

| Gesellschaftsname, Ort | Anteil in % gesamt | Beteiligung direkt | Beteiligung indir. | Eigenkapital in Mio S | Ergebnis in Mio S | Organschaft | Datum des Abschlusses |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Bank Rozwoju Eksportu S.A., Warschau | 3,17 | ● | | 1.829,6 | 411,8 | | 31.12.1996 |
| Oesterreichische Kontrollbank AG, Wien | 9,88 | | ● | 2.738,8 | 251,9 | | 31.12.1996 |
| Allgemeine Sparkasse Linz AG, Linz | 3,46 | | ● | 2.977,3 | 181,0 | | 31.12.1996 |
| **2.) Finanzinstitute** | | | | | | | |
| **a) Vollkonsolidierung** | | | | | | | |
| EBV Leasing GmbH & Co KG, Wien | 100,00 | ● | | – 367,7 | 11,6 | | 31.12.1997 |
| EFB-DIE ERSTE Finanzberatungsges.mbH, Wien | 100,00 | ● | | 0,3 | – 0,3 | ● | 31.12.1997 |
| Immorent AG, Wien (Teilkonzern/ inkl. 133 einbezogener Unternehmen) | 100,00 | ● | | 2.233,4 | 286,0 | ● | 31.12.1997 |
| Erste Bank Investment Hungary Rt. Budapest | 100,00 | ● | | 97,0 | 17,2 | | 31.12.1997 |
| Erste Vienna Securities Zagreb d.o.o., Zagreb | 80,00 | ● | | 6,5 | – 1,5 | | 31.12.1997 |
| Trau Grundstücksverwaltungsges.mbH, Wien | 51,00 | ● | | 1,5 | 1,2 | | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Leasing GmbH, Wien (inkl. 33 einbezogener Unternehmen) | 100,00 | | ● | 2.239,3 | 65,3 | | 31.12.1997 |
| **b) Equity** | | | | | | | |
| Österreichisches Volkswohnungswerk gemeinnützige GmbH, Wien | 100,00 | ● | ● | 207,8 | 15,3 | | 31.12.1996 |
| Neue Eisenstädter- gemeinnützige Bau-, Wohn- u. Siedlungsges.mbH, Eisenstadt | 49,80 | ● | | 17,1 | – 2,5 | | 31.12.1996 |
| IB Austria Securities (Warsaw) S.A., Warschau | 40,00 | ● | | 57,0 | – 3,6 | | 31.12.1997 |
| Leasfinanz AG, Wien (Konzernabschluß) | 25,00 | ● | | 121,4 | 31,0 | | 31.12.1997 |
| **c) Anschaffungskosten** | | | | | | | |
| Wohnungseigentümer gemeinnützige Wohnbauges.mbH, St. Pölten | 26,00 | ● | ● | 53,0 | 3,9 | | 31.12.1996 |
| STUWO Gemeinnützige Studentenwohnbau AG, Wien | 50,00 | | ● | 9,5 | – 0,5 | | 31.12.1996 |
| Wohnbauhilfe gemeinnützige GmbH, Graz | 26,00 | | ● | 16,7 | – 1,3 | | 31.12.1996 |
| Gesellschaft für den Wohnungsbau gemeinnützige GmbH, Linz | 20,00 | | ● | 92,6 | 4,3 | | 31.12.1996 |
| **3.) Sonstige** | | | | | | | |
| **a) Vollkonsolidierung** | | | | | | | |
| DIE ERSTE Holding GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 2.871,3 | 125,1 | | 31.12.1997 |
| BSB - Bau-, System- und Betriebstechnik GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 1,1 | 0,0 | ● | 31.12.1997 |
| EB-Malta-Beteiligungen GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 298,8 | 29,5 | | 31.12.1997 |
| S-Tourismusfonds Management AG, Wien | 100,00 | ● | ● | 1.016,0 | 16,0 | | 31.10.1997 |
| Erste Bank Beteiligungen Gesellschaft m.b.H., Wien | 100,00 | ● | | 202,6 | 34,3 | | 31.12.1997 |
| S-WB Beteiligungsges.m.b.H., Wien | 100,00 | ● | ● | 90,5 | 0,0 | | 30.09.1997 |
| Erste Bank-Immobilienverwaltung GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 907,7 | – 0,4 | ● | 31.12.1997 |
| EB-Logistik, Betriebs- und Hausservice GmbH, Wien | 100,00 | ● | | – 6,9 | – 5,0 | | 31.12.1997 |
| Erste Bank S-Finanzdienstleistungen GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 70,7 | 0,4 | ● | 31.12.1997 |
| GZV-Gesellschaft für Zahlungsverkehr GmbH, Wien | 100,00 | ● | | – 10,7 | – 8,1 | | 31.12.1997 |
| EB-Restaurantbetriebe GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 0,3 | – 0,2 | | 31.12.1997 |
| EB-IT-Erste Bank Informations-Technologie GesmbH, Wien | 100,00 | ● | | – 1,7 | – 1,6 | | 31.12.1997 |
| Hoher Markt 4 Besitzges.mbH, Wien | 100,00 | ● | | 141,1 | – 0,1 | | 31.12.1997 |
| SH-Immobilien GmbH, Haag | 100,00 | ● | | 3,9 | 0,5 | | 31.12.1997 |
| VMG-DIE ERSTE österr. Spar-Casse – Bank Versicherungsmakler GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 2,3 | 2,1 | ● | 31.12.1997 |

## **Anlage zum Anhang** Fortsetzung

| Gesellschaftsname, Ort | Anteil in % gesamt | Beteiligung direkt | Beteiligung indir. | Eigenkapital[1] in Mio S | Ergebnis[2] in Mio S | Organ-schaft[3] | Datum des Abschlusses |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ÖHFT-Vermögensverwaltungsges.m.b.H., Wien | 75,00 | ● | | 32,9 | 1,1 | | 30.09.1997 |
| NOBG-Vermögensverwaltungsges.m.b.H., Wien | 66,67 | ● | | 11,5 | 0,3 | | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Beteiligungsverwaltungsges.mbH, Wien | 100,00 | | ● | 307,2 | 23,8 | | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE EDV-DienstleistungsGmbH, Wien | 100,00 | | ● | 3,0 | 2,2 | | 31.12.1997 |
| VEO - Vermögensverwaltungsges.mbH, Wien | 100,00 | | ● | 0,5 | 0,0 | | 31.12.1997 |
| Erste Bank Liegenschaftsverwaltungsges.m.b.H., Wien | 100,00 | | ● | 899,9 | 1,3 | | 31.12.1997 |
| Sparkassenbeteiligungs und Service AG für Oberösterreich und Salzburg, Linz | 69,25 | | ● | 243,7 | – 3,5 | | 31.12.1997 |
| **b) Equity** | | | | | | | |
| Allround Sport-/Freizeitanlagen GmbH & Co. Tenniscentren II KG, Wien | 100,00 | ● | ● | – 13,2 | – 3,6 | | 31.12.1996 |
| S-Dachstein-Tauern-Region-Service Gesellschaft mbH, Schladming | 100,00 | ● | | 1,9 | 0,1 | | 31.12.1997 |
| ECO UnternehmensbeteiligungsAG, Wien | 100,00 | ● | | 70,8 | 0,3 | | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Vermögensverwaltungs Gesellschaft mbH, Wien | 100,00 | ● | | 0,4 | 0,0 | | 31.12.1996 |
| EB-Touristik Unternehmensbeteiligung AG, Wien | 100,00 | ● | | 37,2 | 5,1 | | 31.08.1997 |
| Realia Immobilien-Verwertungs-AG, Wien | 100,00 | ● | | 4,0 | – 6,6 | | 31.12.1996 |
| Harkin Limited, Dublin | 100,00 | ● | | – 0,5 | – 0,1 | | 31.12.1996 |
| Real-Service-Realitätenvermittlungsges.m.b.H., Wien | 100,00 | ● | ● | 9,5 | 2,5 | | 31.12.1996 |
| DIE ERSTE Grundaufschließungs- u. Immobilienverwertungsges.mbH in NÖ, Wien | 100,00 | ● | | – 4,0 | – 0,1 | | 31.12.1997 |
| Nova Reisebüro GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 3,7 | 1,1 | | 31.12.1996 |
| Wohnungseigentum- und Beteiligungsges.mbH, Wien | 100,00 | ● | | 0,5 | 0,0 | | 31.12.1997 |
| Allround Sport-/Freizeitanlagen GmbH & Co. Tenniscentren KG, Wien | 99,40 | ● | ● | – 11,0 | – 1,8 | | 31.12.1996 |
| Gartenbau-Grundstücksverwertung AG, Wien | 100,00 | ● | ● | 47,9 | 4,1 | | 31.12.1996 |
| Allround Sport-/Freizeitanlagen GmbH & Co. Tenniscentren III KG, Wien | 97,47 | ● | ● | 0,2 | 0,3 | | 31.12.1996 |
| Eybl International AG, Krems (Konzernabschluß) | 97,00 | ● | ● | 219,8 | 70,2 | | 31.12.1997 |
| IndustriegrundstücksVerwaltungsges.m.b.H., Laxenburg | 76,00 | ● | | 95,0 | 58,8 | | 31.12.1996 |
| Sparkassen-Immobilienanlagen AG, Wien | 63,90 | ● | ● | 174,0 | 53,7 | | 30.06.1997 |
| GESCO Gesellschaft für Unternehmenscommunication GmbH, Wien | 52,00 | ● | | 10,9 | 1,8 | | 31.12.1996 |
| EFH Beteiligungsges.mbH, Wien | 50,00 | ● | | 0,1 | 0,0 | | 31.12.1997 |
| E-C-A Holding GmbH, Wien | 50,00 | ● | ● | 54,6 | 29,3 | | 30.04.1997 |
| MAZDA Austria GmbH, Klagenfurt | 50,00 | ● | | 195,3 | 44,2 | | 31.12.1996 |
| ECO Trust Holding AG, Wien | 48,00 | ● | | 66,2 | – 3,4 | | 31.12.1996 |
| Österreichische Wertpapierdaten Service GmbH, Wien | 40,00 | ● | | 0,7 | 0,2 | | 31.12.1996 |
| S-Informatik GmbH, Wien | 40,00 | ● | | 1,1 | 0,2 | | 31.12.1996 |
| IB Austria Financial Advisors Sp.z.o.o., Warschau | 39,98 | ● | | 5,8 | – 0,6 | | 31.12.1997 |
| Sparkassen-Versicherung AG, Wien | 38,76 | ● | ● | 596,5 | 56,0 | | 31.12.1996 |
| Georg Fischer Automobilguß GmbH, Herzogenburg | 37,50 | ● | | 465,4 | 55,2 | | 31.12.1997 |
| Dunapart Bürohaus-Zentrum, Budapest | 37,50 | ● | | 42,6 | – 18,0 | | 31.12.1996 |
| Die Fünfte Malta Ltd., La Valetta | 37,50 | ● | | 0,1 | 0,0 | | 31.12.1996 |
| Erste Wiener Hotel-AG, Wien | 35,15 | ● | | 370,5 | 24,7 | | 31.12.1996 |
| RSV Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H., Wien (Lotto-Toto) | 33,33 | ● | | 49,0 | 33,9 | | 31.10.1997 |
| Sparkassen Haftungs AG, Wien | 25,29 | ● | ● | 1,0 | 0,0 | | 31.12.1996 |
| Vereinigte Pensionskassen AG, Wien | 25,13 | ● | | 120,2 | – 4,1 | | 31.12.1996 |

| Gesellschaftsname, Ort | Anteil in % gesamt | Beteiligung direkt | Beteiligung indir. | Eigenkapital [1] in Mio S | Ergebnis [2] in Mio S | Organ-schaft [3] | Datum des Abschlusses |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| DIE ERSTE Immobilien AG, Wien (Konzernabschluß) | 24,17 | ● | | 1.750,3 | 11,9 | | 31.12.1997 |
| Hemingway Holding AG, Wien | 22,99 | ● | | 65,3 | – 14,5 | | 31.12.1997 |
| Sparkassen Datendienst AG & Co. KG, Wien | 21,68 | ● | ● | 15,5 | 21,8 | | 31.12.1996 |
| Sparkassenverlag GmbH, Wien | 20,00 | ● | ● | 94,7 | 7,9 | | 31.12.1996 |
| DIE ERSTE Leasing Holding GmbH, Wien | 100,00 | | ● | 529,6 | 1,3 | | 31.12.1996 |
| DIE ERSTE Bautrager AG, Wien | 100,00 | | ● | 240,4 | 0,9 | | 31.12.1997 |
| Oskar Lackner Grundstücksverwaltung GmbH, Graz | 100,00 | | ● | – 1,3 | 0,2 | | 31.12.1996 |
| Allround Tennscenter Wagrain Errichtungs- und Betriebsges.mbH, Wien | 100,00 | | ● | – 13,1 | – 11,4 | | 31.12.1996 |
| UBG-Unternehmensbeteiligungsges.mbH, Wien | 100,00 | | ● | 3,5 | 0,0 | | 31.12.1997 |
| Murau-West Freizeit- u. Fremdenverkehrsanlagenges.mbH, Murau | 51,00 | | ● | 17,4 | 0,1 | | 31.12.1997 |
| DIE ERSTE Büro- und Gewerbezentren Errichtungs- und Betriebsges.mbH, Linz | 50,50 | | ● | 36,0 | 3,7 | | 31.12.1996 |
| Garage Eisenstadt Betriebsgesellschaft mbH, Wien | 50,00 | | ● | 12,9 | – 0,4 | | 31.12.1996 |
| Vermreal Liegenschaftserwerbs- u. betriebsges.mbH, Wien | 25,60 | | ● | 66,7 | 0,1 | | 31.12.1996 |
| LTB Beteiligungs-Gesellschaft mbH, Wien (Lotto-Toto) | 25,00 | | ● | 42,7 | 34,8 | | 30.11.1996 |
| **c) Anschaffungskosten** | | | | | | | |
| Erste Finance Vienna (Warsaw) Ltd., Warschau | 100,00 | ● | | – 0,1 | – 0,2 | | 31.12.1996 |
| S-Kreditmanagement GmbH, Wien | 100,00 | ● | | 2,4 | – 0,1 | | 31.12.1996 |
| S-Consult Wirtschafts- und Managementberatung Gesellschaft mbH, Wien | 100,00 | ● | | 3,8 | 0,2 | | 31.12.1996 |
| Logistik Zone Tirol GmbH, Hall | 48,67 | ● | | 55,3 | 6,8 | | 31.12.1996 |
| ÖVKB Holding GmbH, Wien | 25,00 | ● | | 18,4 | 2,3 | | 31.12.1997 |
| SPV-Druck GmbH, Wien | 25,00 | ● | | 3,9 | – 0,4 | | 31.12.1996 |
| ZV-Zahlungsverkehrs Gesellschaft m.b.H., Klagenfurt | 25,00 | ● | | 0,5 | 0,0 | | 31.12.1997 |
| BIOTECH-Beteiligungsges.m.b.H., Wien | 24,50 | ● | | 25,8 | – 1,8 | | 31.12.1996 |
| Donau Allgemeine Versicherung AG, Wien | 20,00 | ● | | 1.144,1 | 78,6 | | 31.12.1996 |
| Hotel ANANAS-Hotelbetriebsges.m.b.H. & Co KG, Wien | 19,99 | ● | | 27,4 | – 20,3 | | 31.12.1996 |
| Wiener Börse AG, Wien | 19,84 | ● | ● | 89,9 | 5,5 | | 31.12.1996 |
| IGM-Robotersysteme AG, Wr. Neudorf | 19,26 | ● | | 231,8 | 13,1 | | 31.08.1997 |
| WED Holding GmbH, Wien | 19,24 | ● | | 155,9 | – 0,9 | | 31.12.1996 |
| Arwag Holding AG, Wien | 19,17 | ● | | 7,4 | 112,6 | | 31.12.1996 |
| Radex-Heraklith Industriebeteiligungs AG, Radenthein | 5,03 | ● | | 4.146,1 | 231,5 | | 31.12.1996 |
| ÖKB-Holding GmbH, Wien | 14,89 | ● | ● | 111,2 | 0,1 | | 30.09.1997 |

[1] Eigenkapital im Sinne des § 229 HGB zuzüglich unversteuerter Rücklagen

[2] Jahresüberschuß/-fehlbetrag vor Rücklagenbewegung und Ergebnisverwendung

[3] Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank

Die Umrechnung von Fremdwährungsbeträgen in Schilling-Gegenwerte erfolgte zum Devisen-Mittelkurs Ultimo 1997

## **Anlage zum Anhang** Fortsetzung

# Statistik gemäß § 28 des Hypothekenbankgesetzes

***Einzelnachweis zum Hypothekenbankgeschäft***
***für die Bilanz zum 31. Dezember 1997***

1. **Nach der Höhe verteilen sich die Deckungshypotheken wie folgt:**

| Stück | | in ATS | | in ATS | in ATS |
|---|---|---|---|---|---|
| 134 | | | bis | 10.000 | 146.328 |
| 364 | über | 10.000 | bis | 100.000 | 20.259.007 |
| 510 | über | 100.000 | bis | 200.000 | 79.031.012 |
| 811 | über | 200.000 | bis | 300.000 | 209.259.667 |
| 791 | über | 300.000 | bis | 400.000 | 281.163.301 |
| 778 | über | 400.000 | bis | 500.000 | 356.957.669 |
| 2153 | über | 500.000 | bis | 1.000.000 | 1.565.093.764 |
| 1335 | über | 1.000.000 | bis | 5.000.000 | 2.509.732.247 |
| 131 | über | 5.000.000 | bis | 10.000.000 | 902.111.386 |
| 38 | über | 10.000.000 | bis | 15.000.000 | 456.259.704 |
| 21 | über | 15.000.000 | bis | 20.000.000 | 376.751.516 |
| 10 | über | 20.000.000 | bis | 25.000.000 | 226.234.085 |
| 12 | über | 25.000.000 | bis | 30.000.000 | 329.012.833 |
| 3 | über | 30.000.000 | bis | 35.000.000 | 97.584.903 |
| 10 | über | 35.000.000 | bis | 40.000.000 | 377.449.565 |
| 3 | über | 40.000.000 | bis | 45.000.000 | 125.714.924 |
| 5 | über | 45.000.000 | bis | 50.000.000 | 238.098.244 |
| 14 | über | 50.000.000 | bis | 100.000.000 | 1.008.992.649 |
| 12 | über | 100.000.000 | | | 1.803.207.785 |
| **7135** | | | | | **10.963.060.589** |

2. **Von den Deckungshypotheken entfallen auf**

| | in ATS | in ATS |
|---|---|---|
| a) landwirtschaftliche Liegenschaften | | 0 |
| hievon: Amortisationsdarlehen | 0 | |
| sonstige Darlehen | 0 | |
| b) sonstige Liegenschaften | | 10.963.060.589 |
| hievon: Amortisationsdarlehen | 10.963.060.589 | |
| Bauplätze | 0 | |
| ohne Ertrag | 0 | |
| **insgesamt** | | **10.963.060.589** |

3. Im Jahr 1997 wurden über Betreiben der Bank 102 Exekutionen mittels Zwangsversteigerung eingeleitet. 88 Verfahren (41 Verfahren aus den Vorjahren) wurden im Berichtsjahr durch Bezahlung der Rückstände, durch Erlegung des Meistbotes oder mangels Anbots wieder eingestellt. 181 Verfahren sind noch anhängig.

4. Im Geschäftsjahr 1997 hat unser Institut zur Verhütung von Verlusten 10 Liegenschaften um den Gesamtbetrag von ATS 36.645.174 übernommen.

## 5. Detail zu den Zinsenrückständen bei Deckungshypotheken:

| | Landwirtschaft in ATS | sonstige Liegenschaften in ATS | Summe in ATS |
|---|---|---|---|
| Fälligkeit aus dem Jahre 1991 | – | 251.588 | 251.588 |
| Fälligkeit aus dem Jahre 1992 | – | 531.097 | 531.097 |
| Fälligkeit aus dem Jahre 1993 | – | 1.245.075 | 1.245.075 |
| Fälligkeit aus dem Jahre 1994 | – | 6.870.341 | 6.870.341 |
| Fälligkeit aus dem Jahre 1995 | – | 9.651.182 | 9.651.182 |
| Fälligkeit aus dem Jahre 1996 | – | 24.758.815 | 24.758.815 |
| Fälligkeit bis 30.11.1997 | – | 43.986.195 | 43.986.195 |
| **insgesamt** | **–** | **87.294.293** | **87.294.293** |

## 6. Rückzahlung von Deckungshypotheken:

| | in ATS |
|---|---|
| tilgungsplanmäßige Rückzahlungen | 551.686.418 |
| außerordentliche Rückzahlungen | 505.574.858 |
| **insgesamt** | **1.057.261.276** |

## 7. Von den im Deckungsregister eingetragenen Hypotheken entfallen auf:

| | Stück | in ATS |
|---|---|---|
| Wien | 1826 | 5.543.377.705 |
| Burgenland | 135 | 68.840.613 |
| Niederösterreich | 2132 | 2.161.524.527 |
| Oberösterreich | 641 | 737.353.424 |
| Steiermark | 840 | 762.854.604 |
| Kärnten | 299 | 392.769.774 |
| Salzburg | 230 | 251.069.987 |
| Tirol | 659 | 776.880.537 |
| Vorarlberg | 373 | 268.389.418 |
| **insgesamt** | **7135** | **10.963.060.589** |

## 8. Deckungshypotheken

| | in ATS |
|---|---|
| Deckungshypotheken von | 10.963.060.589 |
| zuzügl. d. Deckungseffekten gem. § 6 Hypothekenbankgesetz, welche in der Bilanzposition „Schuldtitel öffentlicher Stellen" enthalten sind | 349.475.000 |
| | 11.312.535.589 |
| gegenüber dem Umlauf an Hypothekenpfandbriefen von | 11.006.879.000 |
| **ergibt eine Überdeckung von** | **305.656.589** |

9. **Kommunaldarlehen**

| | in ATS |
|---|---|
| Kommunaldarlehen von | 10.456.168.442 |
| zuzügl. d. Deckungseffekten gem. § 6 Hypothekenbankgesetz, welche in der Bilanzposition „Schuldtitel öffentlicher Stellen" enthalten sind | 0 |
| | 10.456.168.442 |
| gegenüber dem Umlauf an Kommunalbriefen von | 8.911.401.000 |
| **ergibt eine Überdeckung von** | **1.544.767.442** |

10. **Die Beschränkungen, welchen sich die Bank hinsichtlich der Rückzahlung der Pfandbriefe und Kommunalschuldverschreibungen (Kommunalbriefe) unterworfen hat, sind folgende:**

| | | in ATS |
|---|---|---|
| Pfandbriefe | unkündbar | 5.970.536.000 |
| Pfandbriefe | kündbar ab 15.10.1999 | 179.564.000 |
| Pfandbriefe | kündbar ab 30.10.2003 | 864.000.000 |
| Kommunalbriefe | unkündbar | 5.628.009.000 |
| Kommunalbriefe | kündbar ab 15.9.1998 | 334.988.000 |
| Kommunalbriefe | kündbar ab 21.1.2004 | 1.080.000.000 |
| Kommunalbriefe | kündbar ab 18.4.2004 | 23.000.000 |

11. **Sonstiges**

| | in ATS |
|---|---|
| Mehrerlös durch die Ausgabe von Hypothekenpfandbriefen zu einem höheren Betrag als dem Nennwert | 456.485 |
| Mindererlös durch die Ausgabe von Hypothekenpfandbriefen zu einem geringeren Betrag als dem Nennwert | 138.521 |
| Mehrerlös durch die Ausgabe von Kommunalbriefen zu einem höheren Betrag als dem Nennwert | 105.081 |
| Mindererlös durch die Ausgabe von Kommunalbriefen zu einem geringeren Betrag als dem Nennwert | 142.844 |

## Notizen

# Die Erste Bank Aktie – Informationen für Investoren

**Eigentümerstruktur der Erste Bank per 31. März, 1997**

| | |
|---|---|
| AVS | 43,4% |
| Sparkassen | 9,4% |
| Strategische Partner (Banken) | 5,7% |
| Strategische Partner (Versicherungen) | 10,6% |
| Streubesitz | 30,9% |

**Erste Bank Aktie im Vergleich zum ATX bis 31. März, 1998**

- Austrian Traded Index (ATX)
- Erste Bank Aktie

**Umwandlung**

Im Sommer 1997 wurde im Zuge der Fusion die Kapitalstruktur der Erste Bank bereinigt. Die Vorzugsaktien der ehemaligen Die Erste sowie die Aktien und Partizipationsscheine der ehemaligen GiroCredit wurden in Stammaktien der Erste Bank umgewandelt. Dadurch hat die Erste Bank nunmehr die klarste Kapitalstruktur aller österreichischen Großbanken.

**Grundkapital**

Das Grundkapital beträgt Nominale ATS 4.436.079.900,–, eingeteilt in 44.360.799 Stück auf Inhaber lautende Stammaktien à Nominale ATS 100,–. Daneben gibt es noch ein Partizipationskapital in Höhe von ATS 5.000.000,–

**Kennzahlen der Aktie**

| | |
|---|---|
| Gewinn/Aktie 1998e[1] | ATS 45,– |
| Dividende/Aktie 1997[2] | ATS 16,– |
| Kurs zum 31.3.1998 | ATS 777 |
| Höchstkurs 1. Quartal 1998 | ATS 815 |
| Tiefstkurs 1. Quartal 1998 | ATS 617 |
| Kurs/Gewinn Verhältnis 1998 | 17,3 |
| Börseumsatz 1. Quartal 1998 | ATS 4.95 Mrd. |
| Marktkapitalisierung zum 31.3.1998 | ATS 34,47 Mrd. |

[1] Durchschnitt der Schätzungen führender Analysten
[2] Vorschlag an die Hauptversammlung

**Wichtige Termine für Aktionäre**

| | |
|---|---|
| 29. April 1998 | Veröffentlichung der Ergebnisse 1997 |
| 29. April 1998 | Analystenveranstaltung und Pressekonferenz Wien |
| | Ergebnisse 1. Quartal 1998 |
| 30. April 1998 | Analystenveranstaltung London |
| 26. Mai 1998 | Hauptversammlung |
| 29. Mai 1998 | Ex-Dividendetag |
| 29. Mai 1998 | Dividendenzahltag |
| 11. August 1998 | Halbjahresergebnisse 1998 und Pressekonferenz |
| Anfang November 1998 | Ergebnisse 3. Quartal 1998 |

**Kursverlauf bis 31. März 1998**

Im ersten Quartal 1998 hat sich der Kurs der Erste Bank Aktie um 23,3% erhöht, während der ATX um nur 12,0 % angestiegen ist. Die Aktie zählte zu den umsatzstärksten Titeln des Wiener Marktes, was insbesondere auf das zunehmende Interesse US-amerikanischer und britischer Investoren zurückzuführen ist. Noch im ersten Halbjahr 1998 wird erwartet, daß die Erste Bank Aktie ÖTOB-Basistitel wird, was zu einer weiteren Erhöhung der Liquidität führen sollte.

*Design:* ***Dewe Rogerson***
*Redaktion:* ***Benedikt Ledebur-Wicheln*** *und* ***Gregor Lanz***
*Fotos:* ***Werner Manz***
*Satz:* ***City Press***
*Druck:* ***Gerstmayer***

**Investor Relations**
Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien, Österreich
Fax: +43 1 53100-3112
E-mail: investor.relations@erstebank.at
Internet: www.erstebank.at

***Gregor Lanz***
Tel.: +43 1 53100-1511
E-mail: gregor.lanz@erstebank.at

***Martin Wohlmuth***
Tel.: +43 1 53100-1987
E-mail: martin.wohlmuth@erstebank.at

GB Deutsch 18/9023

ERSTE BANK