

# 2001

Der führende Finanzdienstleister in Zentraleuropa



## Geschäftsbericht

|                                                                      |        |
|----------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Unternehmenskennzahlen</b> .....                                  | Flappe |
| <b>Information für Aktionäre</b> .....                               | 2      |
| <b>Highlights 2001</b> .....                                         | 5      |
| <b>Der Vorstand der Erste Bank</b> .....                             | 6      |
| <b>Brief des Vorstandsvorsitzenden</b> .....                         | 8      |
| <b>Corporate Governance</b> .....                                    | 13     |
| <b>Konzernlagebericht</b> .....                                      | 18     |
| <b>Segmentberichterstattung</b> .....                                | 35     |
| <b>Retail und Wohnbau</b> .....                                      | 37     |
| <b>Asset Gathering</b> .....                                         | 49     |
| <b>Großkunden</b> .....                                              | 53     |
| Das Kreditrisiko im Erste Bank-Konzern .....                         | 56     |
| <b>Trading und Investment Banking</b> .....                          | 63     |
| <b>Corporate Center</b> .....                                        | 68     |
| <br><b>Konzernabschluss 2001 nach IAS</b> .....                      | 73     |
| Konzernbilanz .....                                                  | 74     |
| Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung .....                            | 75     |
| Eigenkapitalveränderungsrechnung .....                               | 76     |
| Geldflussrechnung .....                                              | 77     |
| Anhang (Notes) zum Konzernabschluss<br>des Erste Bank-Konzerns ..... | 80     |
| Erläuterungen .....                                                  | 144    |
| Bildkonzept .....                                                    | 151    |

## Investor Relations

Erste Bank, Graben 21, 1010 Wien

Fax: +43 (0) 50 100-13112

E-Mail: [investor.relations@erstebank.at](mailto:investor.relations@erstebank.at)

Internet: [www.erstebank.at/ir](http://www.erstebank.at/ir)

Tickersymbole:

Reuters: ERST.VI

Bloomberg: DESC AV

Datastream: O:ERS

WP-Kennnummer: 065201

GDR Cusip-Code: 296 036 106

Gabriele Semmelrock-Werzer

Telefon: +43 (0) 50 100-11286

E-Mail: [gabriele.werzer@erstebank.at](mailto:gabriele.werzer@erstebank.at)

Thomas Schmee

Telefon: +43 (0) 50 100-17326

E-Mail: [thomas.schmee@erstebank.at](mailto:thomas.schmee@erstebank.at)

# Unternehmenskennzahlen nach IAS

|                                                                 | 2001 <sup>3)</sup><br>in EUR Mio | 2000 <sup>2)</sup><br>in EUR Mio | 1999<br>in EUR Mio | 1998 <sup>1)</sup><br>in EUR Mio |
|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|
| <b>Bilanzdaten</b>                                              |                                  |                                  |                    |                                  |
| Summe der Aktiva                                                | <b>86.033</b>                    | 71.196                           | 52.443             | 51.990                           |
| Forderungen an Kreditinstitute                                  | <b>18.913</b>                    | 19.472                           | 10.295             | 13.109                           |
| Forderungen an Kunden                                           | <b>39.210</b>                    | 31.238                           | 26.405             | 26.467                           |
| Risikovorsorgen                                                 | <b>- 1.875</b>                   | - 1.544                          | - 965              | - 1.198                          |
| Handelsaktiva, sonstiges Umlaufvermögen, Finanzanlagen          | <b>21.093</b>                    | 16.684                           | 13.192             | 10.437                           |
| Sonstige Aktiva                                                 | <b>6.120</b>                     | 5.346                            | 3.516              | 3.175                            |
| Summe der Passiva                                               | <b>86.033</b>                    | 71.196                           | 52.443             | 51.990                           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                    | <b>28.642</b>                    | 25.638                           | 20.571             | 21.791                           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                              | <b>37.175</b>                    | 28.841                           | 19.533             | 19.483                           |
| Verbriefte Verbindlichkeiten inklusive Nachrangkapital          | <b>12.707</b>                    | 10.736                           | 8.328              | 6.862                            |
| Sonstige Passiva, Rückstellungen                                | <b>4.346</b>                     | 3.292                            | 2.147              | 2.227                            |
| Fremdanteile                                                    | <b>1.259</b>                     | 833                              | 428                | 313                              |
| Eigenkapital                                                    | <b>1.904</b>                     | 1.856                            | 1.436              | 1.314                            |
| <b>Entwicklung der Eigenmittel</b>                              |                                  |                                  |                    |                                  |
| Risikogewichtete Aktiva gemäß § 22 BWG                          | <b>37.803</b>                    | 31.879                           | 27.750             | 26.488                           |
| Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 23 und § 24 BWG   | <b>4.308</b>                     | 3.956                            | 3.296              | 3.176                            |
| hievon Kernkapital (Tier 1)                                     | <b>2.337</b>                     | 2.125                            | 1.753              | 1.611                            |
| Eigenmittelquote der Kreditinstitutsgruppe gemäß § 22 BWG       | <b>10,7 %</b>                    | 11,2 %                           | 10,8 %             | 11,0 %                           |
| hievon Kernkapitalquote                                         | <b>6,2 %</b>                     | 6,7 %                            | 6,3 %              | 6,1 %                            |
| <b>Gewinn-und-Verlust-Rechnung</b>                              |                                  |                                  |                    |                                  |
| Zinsüberschuss                                                  | <b>1.438,9</b>                   | 924,0                            | 736,3              | 732,8                            |
| Risikovorsorgen im Kreditgeschäft                               | <b>203,6</b>                     | 161,9                            | 132,5              | 104,5                            |
| Provisionsüberschuss                                            | <b>574,6</b>                     | 423,4                            | 322,4              | 306,5                            |
| Handelsergebnis                                                 | <b>152,6</b>                     | 127,4                            | 113,7              | 132,9                            |
| Verwaltungsaufwand                                              | <b>1.454,3</b>                   | 1.001,0                          | 821,7              | 841,6                            |
| „Betriebsergebnis“                                              | <b>711,8</b>                     | 473,7                            | 350,7              | 330,6                            |
| Jahresüberschuss vor Steuern                                    | <b>405,7</b>                     | 276,7                            | 241,6              | 206,4                            |
| Konzernjahresüberschuss                                         | <b>223,3</b>                     | 191,8                            | 164,6              | 133,4                            |
| <b>Profitabilität</b>                                           |                                  |                                  |                    |                                  |
| Zinsspanne in % der durchschnittlichen Bilanzsumme              | <b>1,78 %</b>                    | 1,50 %                           | 1,34 %             | 1,38 %                           |
| Konzernjahresüberschuss in % der durchschnittlichen Bilanzsumme | <b>0,28 %</b>                    | 0,31 %                           | 0,30 %             | 0,25 %                           |
| Konzernjahresüberschuss in % der risikogewichteten Aktiva (RWA) | <b>0,59 %</b>                    | 0,65 %                           | 0,59 %             | 0,50 %                           |
| Cost/Income-Ratio                                               | <b>67,1 %</b>                    | 67,9 %                           | 70,1 %             | 71,8 %                           |
| Return on Equity (RoE)                                          | <b>12,4 %</b>                    | 12,3 %                           | 12,1 %             | 10,5 %                           |
| Gewinn je Aktie (in EUR)                                        | <b>4,47</b>                      | 4,21                             | 3,74               | 3,02                             |
| <b>Zusätzliche Information</b>                                  |                                  |                                  |                    |                                  |
| Anzahl der Mitarbeiter                                          | <b>28.222</b>                    | 23.810                           | 8.416              | 9.326                            |
| hievon Inland                                                   | <b>7.425<sup>4)</sup></b>        | 6.615                            | 6.944              | 7.737                            |
| hievon Ausland: Česká spořitelna-Gruppe                         | <b>13.341</b>                    | 15.742                           | 0                  | 0                                |
| hievon Ausland: Slovenská sporiteľňa, a.s.                      | <b>5.856</b>                     | 0                                | 0                  | 0                                |
| hievon Ausland: Sonstige                                        | <b>1.600</b>                     | 1.453                            | 1.472              | 1.589                            |
| <b>Anzahl der Bankstellen</b>                                   |                                  |                                  |                    |                                  |
| Österreich                                                      | <b>315<sup>5)</sup></b>          | 279                              | 304                | 357                              |
| Tschechische Republik                                           | <b>684</b>                       | 707                              | 7                  | 5                                |
| Slowakische Republik                                            | <b>441</b>                       | 0                                | 0                  | 0                                |
| Ungarn                                                          | <b>66</b>                        | 55                               | 56                 | 59                               |
| Kroatien                                                        | <b>34</b>                        | 30                               | 27                 | 22                               |

1) 1998 adaptiert nach IAS

2) inklusive 5 Monate Česká spořitelna, a.s.

3) inklusive Česká spořitelna, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s.; Bilanzdaten und Eigenmittel inklusive Tiroler Sparkasse

4) inklusive 554 Mitarbeiter der Tiroler Sparkasse

5) inklusive 43 Filialen der Tiroler Sparkasse

## Kennzahlen Erste Bank-Aktie

|                                               | 2001<br>in EUR    | 2000<br>in EUR | 1999<br>in EUR | 1998*<br>in EUR | 1997*<br>in EUR     |
|-----------------------------------------------|-------------------|----------------|----------------|-----------------|---------------------|
| <b>Kurs</b>                                   |                   |                |                |                 |                     |
| Höchstkurs                                    | <b>62,00</b>      | 51,30          | 57,25          | 62,50           | 46,87               |
| Tiefstkurs                                    | <b>47,00</b>      | 40,85          | 36,77          | 36,92           | 44,33 <sup>1)</sup> |
| Schlusskurs                                   | <b>59,70</b>      | 48,00          | 44,00          | 45,60           | 45,75               |
| <b>Kennzahlen je Aktie</b>                    |                   |                |                |                 |                     |
| Gewinn/Aktie                                  | <b>4,47</b>       | 4,21           | 3,74           | 3,02            | 2,91 <sup>2)</sup>  |
| Kurs/Gewinn-Verhältnis                        | <b>13,36</b>      | 11,4           | 11,8           | 15,1            | 15,7                |
| Dividende/Aktie                               | <b>1,24**</b>     | 1,24           | 1,24           | 1,16            | 1,16                |
| Ausschüttungsquote                            | <b>27,7 %</b>     | 32,6 %         | 33,5 %         | 38,8 %          | 42,3 %              |
| Dividendenrendite (%)                         | <b>2,1 %</b>      | 2,6 %          | 2,8 %          | 2,5 %           | 2,5 %               |
| Buchwert/Aktie                                | <b>37,80</b>      | 36,82          | 32,34          | 29,62           | 30,60               |
| „Betriebsergebnis“/Aktie                      | <b>14,13</b>      | 9,40           | 7,91           | 7,45            | n. v.               |
| Kurs/Buchwert-Verhältnis                      | <b>1,6</b>        | 1,3            | 1,4            | 1,5             | 1,5                 |
| <b>Total Shareholder Return (TSR)</b>         |                   |                |                |                 |                     |
| TSR (%)                                       | <b>26,50 %</b>    | 11,7 %         | – 0,7 %        | 2,2 %           | 5,7 %               |
| Avg. TSR (%)                                  | <b>9,10 %</b>     | 4,7 %          | 2,4 %          | 3,9 %           | 0                   |
| <b>Anzahl der Aktien</b>                      |                   |                |                |                 |                     |
| Im Umlauf befindliche Aktien                  | <b>50.362.955</b> | 50.360.799     | 44.360.799     | 44.360.799      | 44.360.799          |
| Durchschnittlich im Umlauf befindliche Aktien | <b>49.965.944</b> | 45.543.554     | 43.994.534     | 44.172.171      | 44.360.799          |
| Börsenkapitalisierung (EUR Mrd)               | <b>3,01</b>       | 2,42           | 1,95           | 2,02            | 2,03                |
| Börsenumsatz (EUR Mrd)                        | <b>1,33</b>       | 0,95           | 1,34           | 1,55            | 0,04 <sup>3)</sup>  |

1) Bezugspreis anlässlich des IPOs EUR 44,33; Erstnotiz 4. 12. 1997 EUR 44,69

2) Gewinn/Aktie 1997 adaptiert um a. o. Risikovorsorgen

3) seit Erstnotiz am 4. 12. 1997

\* 1997 nach HGB, ab 1998 nach IAS

\*\* Vorschlag an die Hauptversammlung

## Ratings

### FITCH

|             |    |
|-------------|----|
| Langfristig | A  |
| Kurzfristig | F1 |
| Individual  | C  |

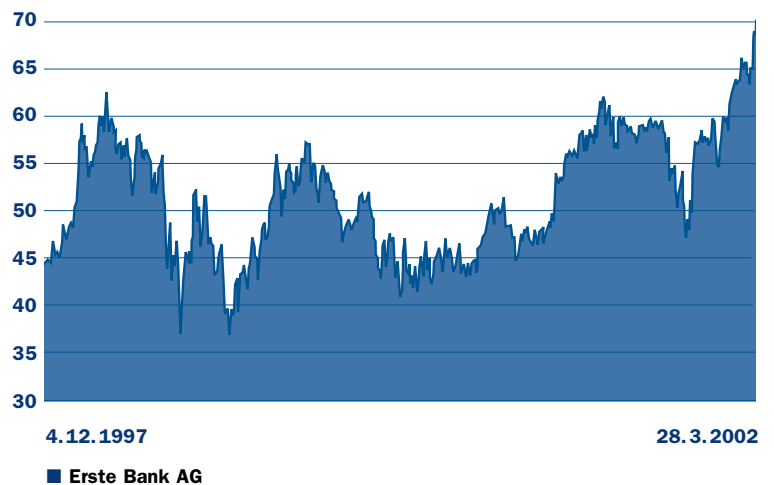
### Moody's Investors Service

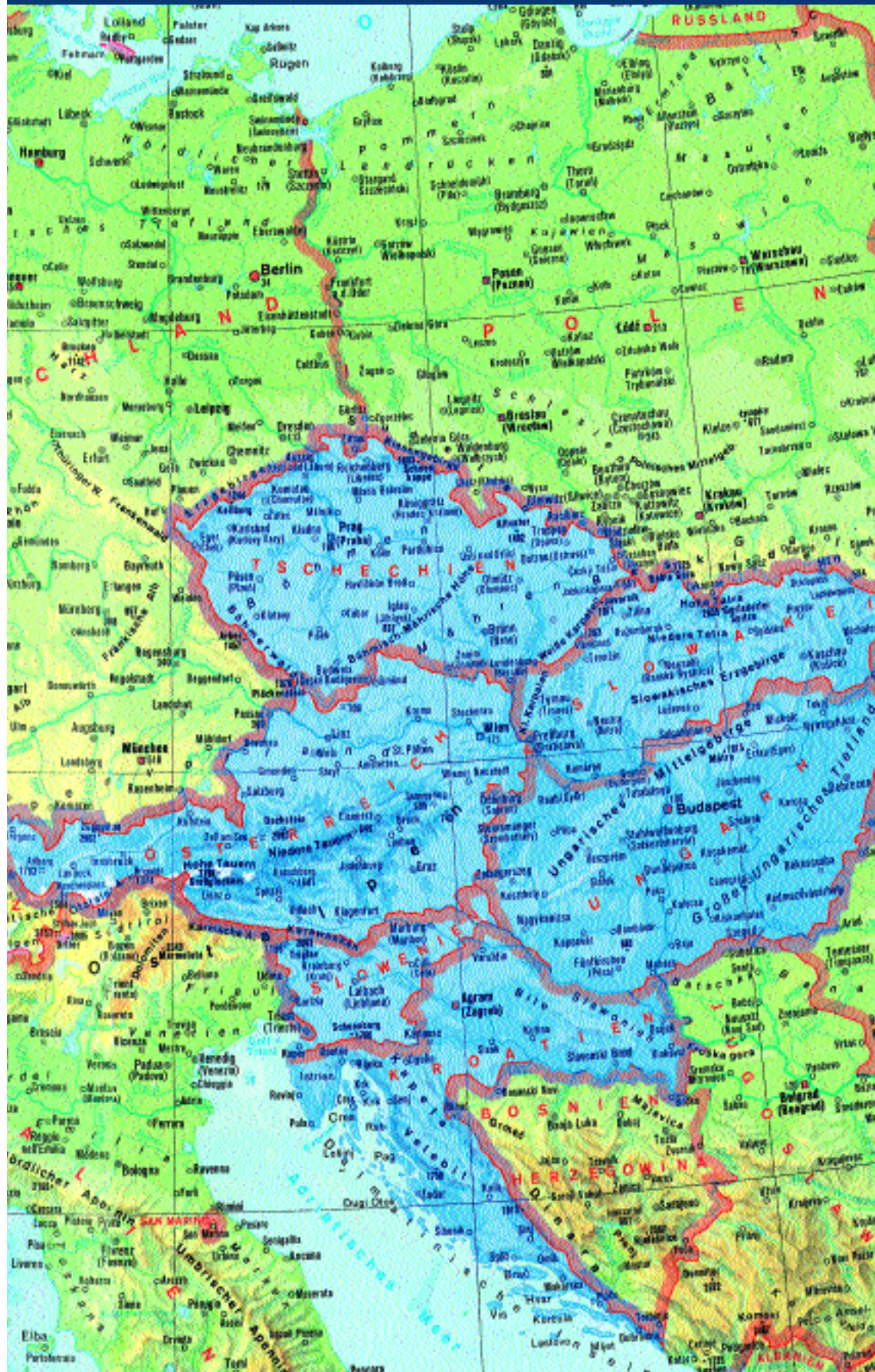
|                                |     |
|--------------------------------|-----|
| Langfristig                    | A1  |
| Kurzfristig                    | P-1 |
| Bank Financial Strength Rating | C+  |

### Standard & Poor's

|             |     |
|-------------|-----|
| Kurzfristig | A-2 |
|-------------|-----|

## Kursverlauf der Erste Bank-Aktie





Wir sind die führende Finanzdienstleistungsgruppe Zentraleuropas mit Sitz in Österreich. Mit unserem Leistungsangebot von Vermögensbildung über Finanzierung bis zu Versicherung konzentrieren wir uns auf Privatkunden und die mittelständische Wirtschaft.

Wir wachsen heute mit unserer Bankengruppe in den wirtschaftlich dynamischen Märkten Zentraleuropas. Unser Ziel ist es, mehr als 8 Millionen Kunden eine umfassende Produktpalette und persönlichen Service auf höchstem Niveau zu bieten. Wir nützen sämtliche Möglichkeiten bestehender und neuer Vertriebswege und Medien, um den Kunden so nahe wie möglich zu sein.

**Der Maßstab für unseren Erfolg sind die Erwartungen unserer Kunden und Aktionäre.**

Für das Geschäftsjahr 2001 erzielte die Erste Bank einen Gewinn je Aktie von EUR 4,47, das entspricht einer Steigerung gegenüber dem Vorjahr um 6,2 Prozent. Das Kurs/Gewinn-Verhältnis lag damit zum 28. Dezember 2001 bei 13,4.

Anlässlich der Hauptversammlung am 7. Mai 2002 wird eine gegenüber dem Vorjahr unveränderte Dividende in der Höhe von EUR 1,24 je Aktie vorgeschlagen. Auf Basis des Kurses der Erste Bank-Aktie zum Jahresultimo ergibt sich eine Dividendenrendite von 2,1 Prozent.

Interessenten können den Jahresabschluss der Erste Bank AG am Sitz der Gesellschaft unter der Adresse Investor Relations, Graben 21, 1010 Wien, oder unter [investor.relations@erstebank.at](mailto:investor.relations@erstebank.at) anfordern.

### Die Erste Bank-Aktie

Ein Blick auf das vergangene Jahr manifestiert eine außergewöhnliche Entwicklung der Erste Bank-Aktie im Vergleich zum Markt und damit eine besondere Wertsteigerung für die Investoren. Das Geschehen an den internationalen Börsen war 2001 durchgehend von Volatilität geprägt, wobei insgesamt ein negativer Trend vorherrschte. Ausschlaggebend dafür war die Konjunktur, die erstmals seit langem sowohl in den USA als auch in Japan und nachfolgend in Europa sehr verhalten verlief: Alle Wirtschaftslokomotiven wiesen kein Wachstum mehr auf. Gleichzeitig platzte die so genannte Technologieblase, das heißt, die vielen seit längerer Zeit um ein Vielfaches überbewerteten Internetunternehmen mussten regelrechte Kursstürze hinnehmen, was in der Folge auch eine Insolvenzwelle auslöste. Schließlich bewirkten die Terroranschläge im September Turbulenzen am Kapitalmarkt, der entgegen den Erwartungen vieler Marktteilnehmer jedoch rasch wieder in normalisierte Bahnen zurückfand – wenn auch auf gemäßigttem Niveau.

Auch die Referenz für die Erste Bank-Aktie, der DJ Euro Stoxx Bank Index, der die wichtigen europäischen Bankwerte umfasst, entwickelte sich im Jahr 2001 schwach. Bis über die erste Jahreshälfte hinaus lag ein deutlich negativer Trend vor, der zu einem Verlust des Index von mehr als 10 Prozent, nach den Ereignissen des September von über 20 Prozent führte. Europäische Banktitel waren also mit wenigen Ausnahmen im vergangenen Jahr nicht gefragt.

Diesen Entwicklungen konnte sich die Erste Bank-Aktie weitgehend entziehen. Der Titel zeigte sogar die beste Performance seit Bestehen der Erste Bank. In den ersten Monaten des Jahres 2001 verzeichnete die Aktie einen regelrechten Höhenflug bis zum Höchstkurs von EUR 62 Ende April, der durch die erfolgreiche Umsetzung der Kernstrategien (insbesondere die Zentraleuropa-Expansion) und durch die Rekordergebnisse im ersten Quartal begründet war. Weiters hatte die Aufnahme in den MSCI Standard Index eine positive Wirkung auf den Aktienkurs. Aufgrund der allgemeinen, oben beschriebenen Schwäche am Markt sank der Kurs im zweiten Quartal wieder etwas ab, um sich danach auf dem hohen Niveau um EUR 58 zu konsolidieren. Erst im Gefolge des 11. September und der davon ausgelösten Turbulenzen an den Börsen gab auch die Erste Bank-Aktie zeitverzögert kurzfristig bis unter EUR 50 nach (der Tiefststand lag am 30. Oktober bei EUR 47), kehrte jedoch in den folgenden Wochen auf ein Kursniveau zwischen EUR 57 und EUR 58 zurück, um das Jahr mit einem Anstieg auf EUR 59,70 zu beschließen.

Mit dieser Kursentwicklung war die Erste Bank-Aktie die bestperformende Bankaktie des DJ Euro Stoxx Bank Index im Jahr 2001, die den Investoren der Erste Bank eine Wertsteigerung innerhalb eines Jahres von über 24 Prozent bescherte.

Der außergewöhnlich gute Trend setzte sich für die Erste Bank-Aktie im Jahr 2002 – nach einem nur kurzzeitigen, leichten Nachgeben in einer Periode geringer Handelsaktivität an der Wiener Börse in der zweiten Jännerwoche – fort. Unterstützt von mehreren Analysen, die eine Kaufempfehlung bei Kurszielen im Bereich von EUR 65–80 abgaben, konnte die Erste Bank-Aktie seit Jahresbeginn nochmals um rund 10 Prozent zulegen und bewegte sich bis 21. März 2002 um EUR 65. Nachdem die Erste Bank am 22. März ein deutlich über den Erwartungen des Marktes liegendes vorläufiges Ergebnis für das Geschäftsjahr 2001 vorgelegt hatte, erhielt die Erste Bank-Aktie nochmals einen kräftigen Kursschub und stieg bis 28. März kontinuierlich bis zu ihrem Allzeithoch von EUR 71,34, was einem Zuwachs in diesem Jahr von 19,5 Prozent entspricht. Diese Entwicklung spiegelt das Vertrauen der Investoren in das weitere Wertsteigerungspotenzial der Erste Bank-Aktie wider.

## Kursentwicklung bis 28. März 2002 im Überblick

|                          | seit IPO <sup>1)</sup><br>Dez. 1997 | seit SPO <sup>2)</sup><br>Okt. 2000 | seit<br>1. 1. 2001 |
|--------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------|
| Erste Bank-Aktie         | 60,9 %                              | 51,8 %                              | 48,6 %             |
| ATX                      | – 1,2 %                             | 10,3 %                              | 20,1 %             |
| DJ Euro Stoxx Bank Index | – *                                 | – 17,1 %                            | – 12,5 %           |

\* Vergleich seit IPO entfällt, da die Erste Bank erst seit 16. Jänner 1998 im Index gewichtet ist.

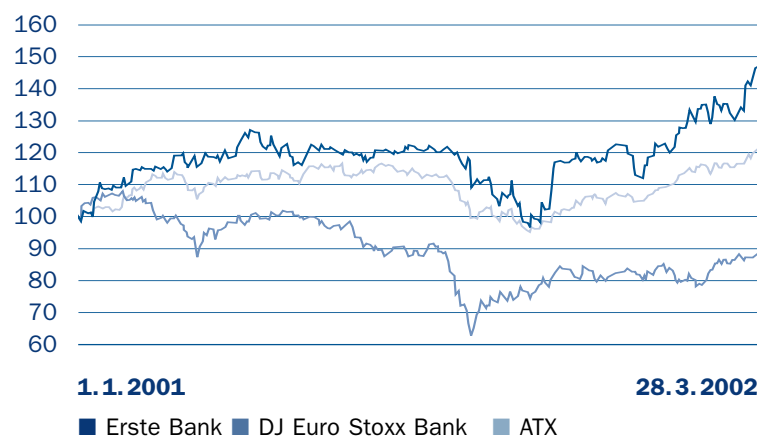
1) Initial Public Offering, Börseneinführung

2) Secondary Public Offering, Kapitalerhöhung

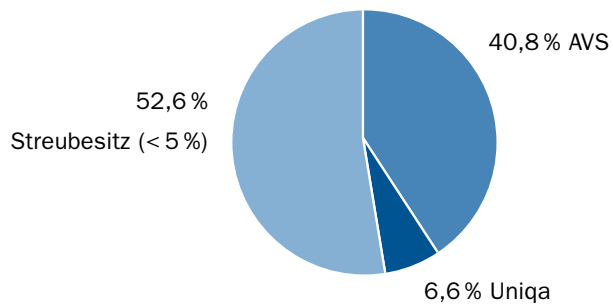
## In folgenden Indizes ist die Erste Bank-Aktie enthalten

- ATX – Austrian Traded Index
- DJ Euro Stoxx Bank Index
- MSCI Standard Index Austria
- FTSE EuroMid Index
- FTSE4Good Europe Index

## Kursverlauf Erste Bank-Aktie, DJ Euro Stoxx Bank und ATX seit Jahresbeginn 2001 (indexiert)



## Eigentümerstruktur der Erste Bank



### 5 größte institutionelle Investoren:

|               |       |
|---------------|-------|
| ■ Uniq        | 6,6 % |
| ■ Generali    | 4,3 % |
| ■ Swedbank    | 4,0 % |
| ■ Artesia     | 2,1 % |
| ■ Commerzbank | 2,0 % |

### 5 größte Sparkassenaktionäre:

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| ■ Kärntner Sparkasse        | 1,2 % |
| ■ Tiroler Sparkasse         | 0,9 % |
| ■ Allgemeine Sparkasse OÖ   | 0,8 % |
| ■ Steiermärkische Sparkasse | 0,8 % |
| ■ Sparkasse Dornbirn        | 0,4 % |

## Folgende Investmentbanken analysieren regelmäßig die Erste Bank

- CA IB Investmentbank AG
- Deutsche Bank AG
- Dresdner Kleinwort Wasserstein
- Fortis Bank
- Fox-Pitt, Kelton
- JP Morgan
- Lehman Brothers
- Raiffeisen Centrobank AG
- Schroder Salomon Smith Barney
- UBS Warburg

## Wichtige Termine für Aktionäre

|                    |                                                          |
|--------------------|----------------------------------------------------------|
| 7. Mai 2002        | Ordentliche Hauptversammlung                             |
| 13. Mai 2002       | Ex-Dividendtag und Dividendenzahltag                     |
| 21. Mai 2002*      | Veröffentlichung der Ergebnisse für das 1. Quartal 2002  |
| 20. August 2002*   | Veröffentlichung der Ergebnisse für das 1. Halbjahr 2002 |
| 19. November 2002* | Veröffentlichung der Ergebnisse für das 3. Quartal 2002  |

\* Vorläufige Planung

**Slovenská sporiteľňa, a.s.** ■ Im Jänner erwirbt die Erste Bank einen 87,18-Prozent-Anteil am größten Finanzinstitut der Slowakischen Republik, der Slovenská sporiteľňa, a.s. 19,99 Prozent werden im Juni 2001 an die Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung (EBRD) weitergegeben. Die Slovenská sporiteľňa, a.s. verfügt über 1,9 Mio Kunden, das sind mehr als 30 Prozent der Bevölkerung des Landes, und ist Marktführer in allen wesentlichen Geschäftsfeldern. Mit dem Erwerb der Slovenská sporiteľňa, a.s. hat die Erste Bank ihre Kundenbasis auf über 8 Millionen erweitert und ist nun nicht nur eine der größten Retail-Banken Europas, sondern auch der führende Finanzdienstleister in Zentraleuropa.

**Haftungsverbund** ■ Die österreichische Sparkassengruppe mit der Erste Bank als Lead-Bank gründet im September den Haftungsverbund und sichert damit die Einlagen ihrer Kunden über den gesetzlichen Mindestrahmen hinaus. Der Haftungsverbund basiert auf einer einheitlichen Risikopolitik und einheitlichen Controllingstandards sowie Unterstützungsmechanismen, die wirtschaftliche Schwierigkeiten der Mitgliedsinstitute vermeiden helfen. Damit wird ein Meilenstein zur gegenseitigen Stärkung und Sicherung der Unabhängigkeit von Erste Bank und Sparkassen gesetzt.

**Rating** ■ Die internationale Ratingagentur Moody's Investors Service stuft im September 2001 das Rating der Erste Bank für langfristige Verbindlichkeiten und Einlagen von A2 auf A1 hinauf, gleichzeitig wird das Rating für Nachrangverbindlichkeiten von A3 auf A2 angehoben. Als Begründung führt Moody's die Einrichtung des Haftungsverbundes zur Einlagensicherung an, der zu einer noch engeren Kooperation der österreichischen Sparkassengruppe mit der Erste Bank als Lead-Bank führt.

**Tiroler Sparkasse** ■ Die Erste Bank übernimmt von der Bayerischen Landesbank deren 45,44-Prozent-Anteil an der Tiroler Sparkasse und weitere 5,05 Prozent von der Anteilsverwaltung der Tiroler Sparkasse und hält nunmehr mit durchgerechnet 50,49 Prozent die Mehrheit an diesem Institut, das über mehr als 75.000 Kunden verfügt. Durch diese enge Anbindung wird die Basis für eine Stärkung der Tiroler Sparkasse gelegt.

**Česká spořitelna, a.s.** ■ Der im Jahr 2000 begonnene Transformationsprozess wurde fortgesetzt und im Jänner 2002 planmäßig abgeschlossen. Sämtliche Maßnahmen, insbesondere die Verbesserung der Dienstleistungsqualität für die Kunden und des Marktauftrittes sowie die Effizienzsteigerung und Erhöhung der Profitabilität, wurden eingeleitet bzw. bereits umgesetzt und damit die Grundlage geschaffen, im Jahr 2002 eine Eigenkapitalverzinsung von mindestens 18 Prozent und eine Cost/Income-Ratio von unter 70 Prozent zu erreichen.

**Andreas Treichl**, Vorsitzender des Vorstandes

Verantwortlich für Konzernkommunikation und Corporate Affairs, Sparkassen, Strategische Konzernentwicklung, Revision, Recht, Konzernmarketing sowie Controlling und Riskmanagement

*„Der Erste Bank ist der Beweis gelungen, dass ein österreichisches Unternehmen in der Lage ist, aus eigener Kraft einen internationalen Konzern aufzubauen, in dem die unternehmenspolitischen Entscheidungen in Österreich fallen. Die Basis unseres Erfolges sehe ich in der klaren Strategie, die wir seit unserem Börseingang konzentriert verfolgen.“*



**Elisabeth Bleyleben-Koren**, Stellvertretende Vorsitzende des Vorstandes

Verantwortlich für Personal, Strategische Vertriebssteuerung, Filialen Österreich, Kommerzkunden, Kreditrisikomanagement Inland und Zentraleuropa, Wohnbau und Immobilien, Großkunden und Projekt-/Sonderfinanzierungen sowie E-Business

*„Im modernen Vertrieb stehen die Menschen im Mittelpunkt, das heißt die Kunden und die Mitarbeiter der Erste Bank und der Sparkassen. Motivierte Zusammenarbeit schafft Erfolg!“*



- ◀ **Reinhard Ortner**, Mitglied des Vorstandes  
Verantwortlich für Rechnungswesen, Beteiligungen, Internationales Geschäft und Kreditrisikomanagement Internationales Geschäft

*„Die rasche und effektive Integration der zentral-europäischen Beteiligungen und die Heranführung an Erste Bank-Qualitätsstandards bilden die Basis für erhöhte Profitabilität. Wir haben gezeigt, dass wir aus 1+1 mehr als 2 machen können.“*

- Franz Hochstrasser**, Mitglied des Vorstandes ▶  
Verantwortlich für Investment Banking, Treasury, Private Banking und Asset Management sowie Securities und Treasury Operations

*„Teamorientierung funktioniert in der Erste Bank über Grenz- und Sprachbarrieren hinweg und bringt uns der höchstmöglichen Servicequalität für unsere Kunden näher.“*



- ◀ **Erwin Erasim**, Mitglied des Vorstandes  
Verantwortlich für Zahlungsverkehr und Geschäftsabwicklung sowie Organisation und IT

*„Beim Umsetzen technischer Innovationen haben die Mitarbeiter des Erste Bank-Konzerns und der Sparkassen immer die Kundenbedürfnisse im Auge – kostenbewusste und transparente Prozesse sind dabei unser Ziel.“*



### Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

im Jahr 2001 haben wir nicht nur unseren Weg erfolgreich fortgesetzt, sondern wir haben einen Meilenstein in unserer Entwicklung erreicht. Wir sind im abgelaufenen Jahr der führende Finanzdienstleister Zentraleuropas geworden. Nur vier Jahre nach dem Entstehen der Erste Bank und dem IPO ist ein wesentliches Element unserer Strategie sichtbar formiert. Darüber hinaus haben wir mit den österreichischen Sparkassen eine beispielgebende Kooperation abgeschlossen, die international viel beachtet wird. Dafür hat die Erste Bank die bisher deutlichste und offenste Anerkennung der Kapitalmarktteilnehmer erfahren – markante Kurssteigerungen unserer Aktie.

#### Der neue Finanzdienstleister für Europa ist entstanden

Die an der Börse messbare Wertentwicklung eines Unternehmens ist von vielen Faktoren abhängig, doch im Mittelpunkt steht immer das Vertrauen der Marktteilnehmer. Dieses Vertrauen haben wir über die letzten Jahre hinweg aufgebaut. Im Jahr 2001 hat die Erste Bank bewiesen, dass es möglich ist, von Österreich aus eine internationale Unternehmensgruppe zu entwickeln.

Wir konzentrieren uns dabei auf einen erst kürzlich entstandenen Wachstumsmarkt, und zwar den einzigen, der sich von Österreich aus effizient bearbeiten lässt: unsere Nachbarländer. In unserem erweiterten Heimmarkt – der Tschechischen und der Slowakischen Republik, Ungarn, Kroatien und Slowenien – haben wir heute eine Größe erreicht, die uns für Privat- wie auch Firmenkunden gleichermaßen attraktiv macht. International zählt als Erfolgssignal für einen Finanzdienstleister die Zahl seiner Kunden. Hier können wir innerhalb der letzten 48 Monate eine Verzehnfachung weit übertreffen: Bei unserem Börsengang 1997 starteten wir mit 600.000 Kunden – mit Jahresende 2001 waren es über 8 Millionen Kunden. Gemessen an dieser Kennzahl gehören wir zu den größten Banken Europas.

#### Ergebnissteigerung 2001 fortgesetzt

Es ist jedoch nicht nur das quantitative Wachstum, das den Wert eines Unternehmens steigert. Im vergangenen Jahr hat sich gezeigt, dass unser Ansatz, Stabilität und Kontinuität in den Vordergrund zu stellen, gerade in einem schwierigen Umfeld seine Wirkung entfaltet. Der Erste Bank-Konzern hat in allen Quartalen und damit auch im Gesamtjahresergebnis eine weitere Verbesserung der wesentlichsten Kennzahlen erreicht. Wir weisen unsere bisher beste Ertragslage auf. Am deutlichsten zeigt sich der wirtschaftliche Erfolg in der Steigerung des Betriebsergebnisses um 50,2 Prozent gegenüber dem Vorjahr und der Senkung der Cost/Income-Ratio auf 67,1 Prozent – so wie wir es bereits in den vorangegangenen Quartalen angekündigt haben.

Damit sind wir der von uns angekündigten Entwicklung gerecht geworden: Die Ergebnisse der Erste Bank entsprechen seit Jahren den Prognosen – mehrmals haben wir sie sogar übertroffen.

**Die Erste Bank ist im vergangenen Jahr zum führenden Finanzdienstleister Zentraleuropas geworden.**

**Gemessen an der Zahl der Kunden gehört die Erste Bank zu den größten Banken Europas.**

**Im Jahr 2001 weist die Erste Bank die beste Ertragslage ihrer Geschichte auf: Das Betriebsergebnis stieg um 50,2 Prozent, die Cost/Income-Ratio sank auf 67,1 Prozent.**

### Konzentration auf vier Kernstrategien

Die Wertsteigerung unseres Konzerns verdanken wir nicht zuletzt der konsequenten Verfolgung unserer Strategie, die wir Ende 1997 bei unserem Börsengang formuliert haben. Ihre Schwerpunkte sind unverändert:

1. Die Konzentration auf unsere Kernkompetenzen,
2. die Entwicklung einer starken gemeinsamen Marke mit den österreichischen Sparkassen,
3. der Aufbau eines Heimmarktes von 40 Millionen Menschen in Zentraleuropa und
4. die Ausweitung des Multi-Channel-Vertriebsmodells nach Zentraleuropa.

### Solide unterwegs – gerade bei rauem Klima

**Die Aktie der Erste Bank war 2001 der bestperformende Banktitel im DJ Euro Stoxx Bank Index.**

Obwohl wir unsere Ertrags- und Kapitalziele seit dem Börsengang 1997 immer eingehalten haben, spiegelte der Kursverlauf der Erste Bank-Aktie zunächst nicht die innere Wertentwicklung des Unternehmens wider. Die Aktie zeigte im Vergleich zum ATX zwar eine überdurchschnittliche Performance: Sie konnte den Wiener Index bis Ende 2000 um 18,2 Prozentpunkte übertreffen. Die echte Trendumkehr fand jedoch erst im Jahr 2001 statt. Die Erste Bank-Aktie verzeichnete im Gegensatz zum europäischen Bankensektor ein Plus von 24,4 Prozent und war damit nicht nur mit Abstand die beste Aktie im Dow Jones Euro Stoxx Bank Index, sondern sie trug aufgrund ihres hohen Gewichts im ATX dazu bei, dass die gesamte Wiener Börse das Jahr als beste Aktienbörse der EU abschloss.

### In jeder Beziehung zählen die Menschen

**Die Česká spořitelna, a.s. wurde zur kundenfreundlichsten Bank gewählt und gewann eine halbe Million Menschen als neue Kunden.**

Wichtig ist uns aber nicht nur die Akzeptanz jener, die sich professionell mit Finanzdienstleistungen befassen, sondern auch die Anerkennung unserer Privat- und Unternehmenskunden. Regelmäßige Marktstudien beweisen uns, dass wir auch in dieser Hinsicht verlässlich punkten. Eine besondere Bestätigung haben wir im Vorjahr in der Tschechischen Republik erfahren. Dort ist die Česká spořitelna, a.s. bereits kurz nach ihrer Integration in den Erste Bank-Konzern zur kundenfreundlichsten Bank und zum drittfreundlichsten Unternehmen des gesamten Landes gewählt worden. Sie hat seit der Übernahme bereits eine halbe Million neuer Kunden dazugewonnen.

### Warum wir weiter sicher auf Kurs sind

**Unsere Mitarbeiter prägen die Erste Bank.**

Unsere Mitarbeiter und ihre Entwicklung sind uns wichtig. Wenn eine Gemeinschaft ihren Weg erfolgreich gehen soll, müssen alle die Richtung kennen und überzeugt an einem Strang ziehen. Als wir mit einem Mitarbeiter-Team an den Start gingen, das aus heutiger Sicht klein war, wussten alle über die gemeinsamen Ideen Bescheid. Heute ist die Mannschaft der Erste Bank-Gruppe um ein Vielfaches gewachsen. Wir haben aber immer besonderen Wert darauf gelegt, dass niemand das Ziel aus den Augen verliert. Die Mitarbeiter werden unserer Bankengruppe in den nächsten Jahren ein neues Gesicht geben.

### **Der Zusammenhalt der Sparkassen wird immer stärker**

Die Zusammenarbeit mit den österreichischen Sparkassen haben wir im vergangenen Jahr noch enger und effizienter gestaltet: Der Marketing- und Werbeauftritt, die Entwicklung der Produkte und Dienstleistungen sowie die EDV laufen bereits seit dem Jahr 2000 auf einer gemeinsamen Schiene. Die Strategie der engeren kapitalmäßigen Verflechtung – die bereits mit der Salzburger Sparkasse, der Steiermärkischen Sparkasse, der Kärntner Sparkasse, der Allgemeinen Sparkasse Oberösterreich, der Sparkasse Mühlviertel West und der Sparkasse Bregenz besteht – haben wir im Jahr 2001 mit der Übernahme eines Mehrheitsanteils an der Tiroler Sparkasse Bank AG fortgesetzt.

Den Höhepunkt der Sektorkooperation haben wir im Herbst 2001 erreicht: Mit dem Haftungsverbund der Sparkassen haben wir für unsere Kunden eine Sicherheit ihrer Einlagen erreicht, die ohne Beispiel sowohl in Österreich als auch in den umliegenden Ländern ist. Nahezu alle österreichischen Sparkassen garantieren seit 1. Jänner 2002 die Einlagen ihrer Kunden über das gesetzliche Mindesterfordernis hinaus – ein Zeichen der Kundenorientierung einer Gruppe, die zusammenhält und dennoch ihre regionale Verankerung und die jeweilige Selbstständigkeit behält.

### **Zentraleuropa: Partnerschaftlichkeit zählt**

Unser Ziel ist es, von Österreich aus eigenständig einen internationalen Konzern zu führen und auszubauen. Es ist uns bewusst, dass wir dazu unsere Marktposition weiterhin ausweiten müssen. Die Basis dafür ist vorhanden: Im Retail-Geschäft in Zentraleuropa hat sich die Erste Bank mit ihren Akquisitionen einen beträchtlichen Vorsprung erarbeitet, auf dem wir aufbauen können.

### **Dialog mit allen Anspruchsgruppen – und über politische Grenzen hinweg**

Bei allen unseren Aktivitäten steht ein Grundsatz im Vordergrund: Offenheit und Fairness. Ohne ehrliche Gespräche und ohne Verständnis für andere Positionen – jene der Aktionäre, Investoren, Analysten, internationalen Partner und Mitarbeiter – hätten wir einen entscheidenden Vorteil der Erste Bank-Gruppe vielleicht gar nicht erkannt. Jedenfalls hätten wir ihn nicht so nützen können, wie wir es getan haben: Wir haben langjährig gewachsene persönliche Kontakte und Geschäftsbeziehungen in allen Regionen erhalten und weiter ausgebaut. Wir haben gezeigt, dass persönliche Wurzeln auch in einem internationalen Konzern nicht nur Platz haben, sondern einen unbezahlbaren Wert darstellen.

**Der Haftungsverbund der Sparkassen bringt unseren Kunden beispiellose Sicherheit.**

**Unseren größten Wert sehen wir in den persönlichen Beziehungen.**

Auf dieser Erfahrung beruht ein Anliegen, das in Ihrem Interesse als Aktionäre der Erste Bank liegt, mir aber vor allem auch persönlich sehr wichtig ist: der Prozess des weiteren Wachstums der Europäischen Union. Die Aufbruchstimmung und die wirtschaftlichen Konsequenzen, die der EU-Beitritt und die Euro-Teilnahme unserer Nachbarländer mit sich bringen werden, können wir heute noch nicht annähernd ermessen. Ein Indiz dafür können aber unsere Konzernergebnisse geben. Die Česká spořitelna, a.s. und die Slovenská sporiteľňa, a.s. tragen – so kurz nach ihrer Integration – bereits rund ein Drittel zum Betriebsergebnis der Erste Bank-Gruppe bei.

**Unser Ziel ist es, der beste  
Finanzdienstleister zu sein.**

So wie es derzeit aussieht, sollten 2002 und auch die folgenden Jahre für unsere Gruppe sehr erfolgreich sein. 16 Prozent Return on Equity und EUR 10 Mrd Marktkapitalisierung sind als Ziel zwar noch nicht in unmittelbarer Nähe, aber bestimmt kein Traum mehr. Aber nur dann, wenn wir konsequent unseren Weg weitergehen, der beste Finanzdienstleister für unsere Kunden, unsere Aktionäre und unsere Mitarbeiter zu sein. Etwas Glück werden wir sicherlich auch benötigen.

Meine einleitenden Worte an Sie schließe ich mit einem Hinweis auf das nächste Kapitel unseres Geschäftsberichts. Dort sind unsere Grundsätze zum Thema „Corporate Governance“ formuliert. Die Idee dahinter ist in kurzen Worten erklärt: Wir haben als Erste Bank in den letzten Jahren eine Erfahrung von besonderem Wert gemacht: Eine vorbehaltlose Informationspolitik ist immer richtig am Platz – all jenen gegenüber, an die ich mich mit diesem Brief gerichtet habe.

Mit dem Versprechen, mit Ihrem Vertrauen auch weiterhin verantwortungsvoll umzugehen, verbleibe ich

Ihr  
Andreas Treichl

A portrait of Patricia Plášková, a woman with short blonde hair and glasses, smiling. She is wearing a blue blazer over a black turtleneck and a patterned scarf. Her arms are crossed. The background is a solid light blue.

**Patricia Plášková**

Ständig wechselnde Umgebung ist Patricia Plášková von Kindesbeinen an gewohnt. In der Slowakei geboren, besuchte sie die tschechische Schule in New York und die russische Schule bei der sowjetischen Botschaft. Sie studierte Außenhandel an der Prager Wirtschaftsuniversität und half mit, die Prager Wertpapierbörse aufzubauen. Heute leitet sie das Sekretariat Vorstand und Aufsichtsrat der Česká spořitelna, a.s.

## Corporate Governance

Unter „Corporate Governance“ wird ein verantwortungsvolles, auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtetes System der Unternehmensführung und -kontrolle verstanden. Dieses regelt die Rechte und Pflichten der unterschiedlichen Anspruchsgruppen (Stakeholder) – Management, Aufsichtsrat, Mitarbeiter, Aktionäre und sonstige Öffentlichkeit – sowie deren Verhältnis untereinander. Eine konsequente Umsetzung der Corporate Governance-Grundsätze ist im Interesse aller Stakeholder: Das Unternehmen erhält einen langfristig abgesicherten Zugang zum Kapital; Investoren erhalten eine bessere Wertentwicklung und die übrigen Stakeholder ein realitätsnahes Bild der Unternehmensleitung und -kontrolle. Die Erste Bank hat fünf Corporate Governance-Schwerpunkte definiert:

### 1) Bedeutung der Corporate Governance im Unternehmen

**Einführung von Corporate Governance ist ein wichtiges Unternehmensziel.**

Der Vorstand der Erste Bank hat die Schaffung einer Unternehmenskultur im Sinne einer effizienten **Corporate Governance** als wichtiges **Unternehmensziel** definiert und entsprechende Maßnahmen eingeleitet, die im Folgenden erläutert werden.

Der Aufsichtsrat der Erste Bank bekennt sich dazu, dass eine sinnvolle Möglichkeit, Interessenkonflikte zwischen der Unternehmensführung und den übrigen Stakeholdern zu vermeiden, die Gleichschaltung von deren Interessen ist. In diesem Sinne wurde bereits beim Börsengang der Erste Bank im Jahre 1997 ein **Aktienoptionenprogramm** installiert, aus dem heraus das Management der Bank bis zu rund 800.000 Aktien (dies entspricht 1,65 Prozent des Grundkapitals) begünstigt erwerben kann. Im Jahr 2002 wird der eingeschlagene Weg weiter verfolgt: Im Rahmen des ESOP (Employee Stock Ownership Program) und des MSOP (Management Stock Option Plan) stehen bis zu 2,500.000 Aktien für einen begünstigten Erwerb durch Mitarbeiter und Management zur Verfügung.

**Eine verbindliche Unternehmenskultur für alle Mitarbeiter ist die Basis für effiziente Corporate Governance-Richtlinien.**

Die Erste Bank bekennt sich zur Einbeziehung der Mitarbeiter bei der Definition der Unternehmenskultur. Als Konsequenz wurde im Jahr 2000 eine umfassende **Mitarbeiterumfrage** durchgeführt, deren Ergebnisse von einem externen Berater analysiert wurden. Im Anschluss daran wurde der Entwicklungsprozess „**Erste Bank – Beste Bank**“ gegründet. Mit hoher Priorisierung durch den Vorstand haben im Jahr 2001 Mitarbeiter und Führungskräfte in konzernweiten Arbeitsgruppen weitreichende konkrete Verbesserungsvorschläge ausgearbeitet. Die Realisierung wurde sofort begonnen und wird bis zur nächsten Mitarbeiterumfrage 2003 konsequent fortgesetzt.

## 2) Rechte der Aktionäre

Die grundsätzlichen **Rechte** der Aktionäre – Substanzbeteiligung, Gewinnbeteiligung, Mitbestimmung und Information – werden den Eigentümern der Erste Bank unbeschadet ihres Kapitalanteils **umfassend gewährt**: Bereits 1997 hat die Erste Bank eine **klare Kapitalstruktur** geschaffen und die damals bestehenden Vorzugsaktien ohne Aufzahlung in Stammaktien umgewandelt. Den Inhabern von Partizipationsscheinen wurden insgesamt drei Gelegenheiten zum Umtausch in Aktien angeboten.

Im Sinne einer substanziellen Beteiligung der Aktionäre am Unternehmenserfolg hat die Erste Bank im Zuge des Börsenganges 1997 angekündigt, nach Maßgabe der Möglichkeiten eine **Ausschüttungsquote** von **circa 30 Prozent** anzustreben. Diese Politik wurde seitdem konsequent verfolgt, die Dividende wurde trotz einer expansiven Wachstumspolitik in den letzten Jahren konstant gehalten bzw. erhöht: Der Hauptversammlung 2002 wird vorgeschlagen, so wie im vorhergehenden Geschäftsjahr wieder eine Dividende von EUR 1,24 je Aktie auszuschütten. Damit wird eine Ausschüttungsquote von 27,7 Prozent erreicht. Die im Rahmen des in Punkt 1) beschriebenen ESOP und MSOP gezeichneten Aktien werden bei der Ausschüttung für das Jahr 2001 noch nicht berücksichtigt.

**Ausschüttungsquote  
konstant trotz forciertem  
Wachstumskurs.**

Um eine möglichst **umfassende Information der Aktionäre** zu gewährleisten, steht der Vorstand der Erste Bank den Aktionären nicht nur im Rahmen der Hauptversammlung für Auskünfte zur Verfügung, sondern hat sich zur **Nutzung der „Neuen Medien“** entschlossen. Als Folge wurde im Rahmen der Kapitalerhöhung im Oktober 2000 die erste „Online-Roadshow“ abgehalten und den Teilnehmern in einem „Chatroom“ die Möglichkeit gegeben, Fragen direkt an den Vorstand zu richten. Mehr als 14.000 Teilnehmer haben an der Online-Roadshow teilgenommen. Der Erfolg hat den Vorstand bestärkt, diesen Weg fortzusetzen und weitere Veranstaltungen dieser Art anlässlich von Ergebnispräsentationen abzuhalten.

Um den Aktionären das Recht auf Mitbestimmung in der Hauptversammlung zu erleichtern, werden Aktionäre über Termin und Tagesordnung der Hauptversammlung nicht nur – wie vorgeschrieben – über eine Kundmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung informiert, sondern direkt oder über die jeweilige Depotbank schriftlich verständigt. Die Hauptversammlungen der Erste Bank werden darüber hinaus live im Internet übertragen, um auch Aktionären, die nicht teilnehmen können, die Information zeitgleich zur Verfügung zu stellen.

**Neue Medien werden für  
den direkten Dialog mit dem  
Vorstand eingesetzt.**

### 3) Transparenz in der Kommunikation

Um eine [asymmetrische Informationssituation](#) weitestgehend zu [vermeiden](#), stellt die Erste Bank alle Pressemitteilungen sowie Investor-Relations-Aussendungen zeitgleich im Internet zur Verfügung. Aktionäre haben die Möglichkeit, sich über ein E-Mail-Service die Investor-Relations-Aussendungen kostenfrei zusenden zu lassen. Sämtliche Berichte der Erste Bank (Quartals- und Geschäftsberichte sowie Aktionärsbriefe) stehen als download im Internet ebenfalls zur Verfügung. Über ein konzernweites Intranet werden auch den Mitarbeitern alle Informationen betreffend die Erste Bank taggleich zur Verfügung gestellt.

### 4) Unternehmensleitung

Die Unternehmensleitung der Erste Bank ist, wie bei anderen österreichischen Aktiengesellschaften, zweigliedrig und setzt sich aus einem Aufsichtsrat und einem Vorstand zusammen. Die [Leitung](#) der laufenden [Geschäftstätigkeit](#) obliegt dem [Vorstand](#), der die Erste Bank auch gegenüber Dritten vertritt. Der [Aufsichtsrat](#) nimmt eine kontrollierende Funktion wahr, gemäß dem österreichischen Aktiengesetz, dem Bankwesengesetz und der Satzung der Erste Bank darf der Vorstand bestimmte Maßnahmen jedoch nur mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrates treffen. Die [Satzung](#) der Erste Bank, welche unter anderem die grundsätzlichen Aufgaben der Organe der Gesellschaft regelt, ist [im Internet](#) für die Öffentlichkeit zugänglich.

Der Aufsichtsrat der Erste Bank wurde bis zur Hauptversammlung des Jahres 2005 gewählt. Die Verträge aller Mitglieder des Vorstandes werden grundsätzlich auf fünf Jahre abgeschlossen; die aktuellen Verträge laufen bis Juli 2007. Die Rechte und Pflichten der Mitglieder des Aufsichtsrates und Vorstandsmitglieder sind detailliert in den jeweiligen Geschäftsordnungen geregelt. Für alle Geschäftsbereiche gibt es umfassende Pouvoirrichtlinien. Um eine entsprechende [Vertretung](#) der Interessen der [Privataktionäre](#) sicherzustellen, wurden zwei Sitze im Aufsichtsrat der Erste Bank für deren Vertreter reserviert und entsprechend besetzt.

Die Rechte und Pflichten der Mitarbeiter sowie das Verhalten der Mitarbeiter im Kundenverkehr („[Code of Conduct](#)“) ist in umfangreichen [Arbeitsanweisungen](#) detailliert geregelt. Diese sind von den Mitarbeitern verpflichtend zu befolgen und sind im konzernweiten Intranet in der jeweils letztgültigen Fassung abrufbar.

### 5) Prüfung und Kontrolle

Nach Maßgabe der Bestimmungen des österreichischen Bankwesengesetzes umfasst die Innenrevision der Erste Bank die Beurteilung der Gesetzmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Angemessenheit der in ihren zentralen operativen Einheiten, in- und ausländischen Filialen sowie in ihren Beteiligungen ausgeübten Geschäftstätigkeit und Funktionen. Die Innenrevision ist vor allem für die Überwachung des Risikomanagements zur Sicherstellung modernster Standards bei den Systemen der Erste Bank und für die Überprüfung des Risikomanagements auf Konzernebene verantwortlich. Weitere Schwerpunkte sind Gewährleistung von Sicherheit und Wirtschaftlichkeit sowie die Einhaltung der geltenden Gesetze in Zusammenhang mit dem allgemeinen Bankgeschäft, den Kapitalmärkten und den üblichen Handelspraktiken seitens der Bank und ihrer Tochterunternehmen.

Die Überwachung und Steuerung der im Rahmen der Geschäftstätigkeit auftretenden Risiken obliegt grundsätzlich dem Gesamtvorstand im Rahmen des regelmäßig tagenden Risikokomitees. Die operative Verantwortung wird durch das „Zentrale Risikomanagement“ sowie die Bereiche Kreditrisikomanagement Inland und Ausland wahrgenommen. Internationalen Standard im Risikomanagement erreicht die Erste Bank durch die systematische Erfassung aller Kredit-, Markt- und operationalen Risiken sowie die Schaffung von Regeln und Mindestanforderungen in einem „Erste Bank Risk Rule Book“, das konzernweit zur Anwendung gelangt. Die Erste Bank setzt auch hohe Standards für die exakte Berechnung einer möglichst risikoeffizienten Kapitalstruktur (siehe auch „Anhang, Note 42“).

In Übereinstimmung mit dem Börsegesetz hat die Erste Bank ein Compliance Office eingerichtet. Aufgabe von Compliance ist es, die Erste Bank und ihre Mitarbeiter hinsichtlich aller Maßnahmen zu beraten, die der Vermeidung von Interessenkonflikten zwischen Erste Bank, Mitarbeitern und Kunden dienen und zum Schutz des Rufs und des Standings der Erste Bank erforderlich sind. Darüber hinaus ist Compliance verantwortlich für die Umsetzung, die Kontrolle der Einhaltung und die Fortentwicklung dieser Compliance-Richtlinien und der Leitsätze für Mitarbeitergeschäfte.

All diese Maßnahmen zielen darauf ab, unseren Stakeholdern, insbesondere aber unseren Investoren, ein möglichst hohes Maß an Transparenz und Sicherheit über das Unternehmen zu bieten.

**Das Risikomanagement der Erste Bank misst sich an internationalen Standards.**

**Compliance-Codes bieten unseren Investoren ein hohes Maß an Sicherheit und Transparenz.**



**Regina Ovesny-Straka**

Regina Ovesny-Straka begann ihre Karriere in der Abteilung für Öffentlichkeitsarbeit in der Creditanstalt in Wien. Im Privatkundenbereich perfektionierte sie ihre Kundenorientierung. Sie gründete und leitete erfolgreich die Niederlassung Bratislava der Bank Austria Creditanstalt, von wo sie an die Spitze der Slovenská sporiteľňa, a.s. wechselte. Außerdem ist Regina Ovesny-Straka Präsidentin der Slowakischen Bankvereinigung.

## Lagebericht und Erläuterungen zur Finanzentwicklung des Erste Bank-Konzerns

Die Konzernrechnungslegung der Erste Bank erfolgt seit 1999 auf Basis der **International Accounting Standards (IAS)**.

### Zusammenfassung des Konzernergebnisses

Bei der Analyse der **Veränderungsraten** bei den Erfolgspositionen ist zu berücksichtigen, dass die **Vergleichbarkeit** durch die Einbeziehung der Česká spořitelna, a.s. (ČS) ab 3. August 2000 sowie der Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP) ab 11. Jänner 2001 in den Erste Bank-Konzern beeinträchtigt ist (die im Jahr 2001 erfolgte Akquisition der Tiroler Sparkasse Bank AG wurde erst zum Jahresultimo getätigt und hat daher in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung noch keine Auswirkung).

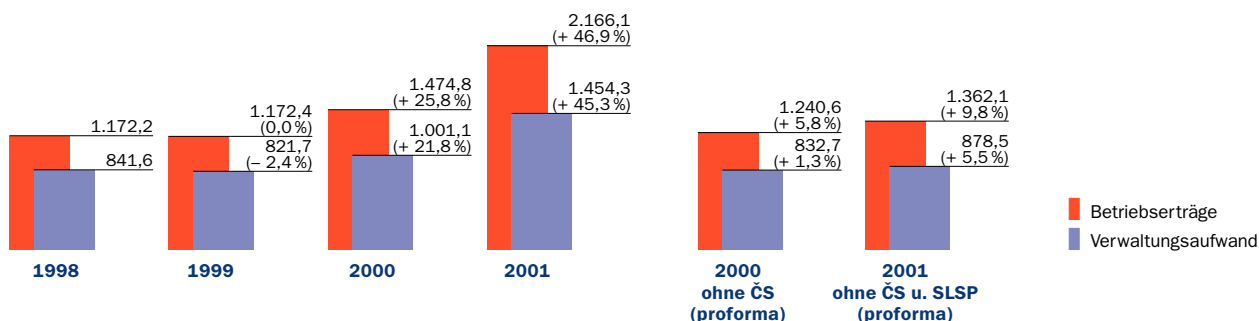
Wo dies notwendig erschien, wurden daher vergleichbare Veränderungsraten auf Pro-forma-Basis unter Eliminierung obiger Effekte angeführt.

Zu berücksichtigen ist auch die ab 1. Jänner 2001 verpflichtende Anwendung von **IAS 39**, die auf die Bewertung und den Ausweis einiger Finanzinstrumente – insbesondere Wertpapiere und Derivate – Einfluss hatte (Erläuterungen dazu befinden sich im Anhang (Notes)).

Die **Betriebserträge** des Erste Bank-Konzerns als Summe aus Zinsüberschuss, Provisionsüberschuss und Handelsergebnis konnten im Jahre 2001 überdurchschnittlich um 46,9 Prozent auf EUR 2.166,1 Mio gesteigert werden, auf Pro-forma-Basis unter Eliminierung der Effekte aus den Akquisitionen Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s (Ergebnisse der Töchter, Refinanzierungskosten für die Akquisitionen und Firmenwertabschreibungen) lag die bereinigte Steigerungsrate bei 9,8 Prozent. Hauptverantwortlich dafür war vor allem die weit überdurchschnittliche Erhöhung beim Zinsüberschuss.

**Die Betriebserträge konnten um 46,9 Prozent gesteigert werden.**

Entwicklung Betriebserträge und Verwaltungsaufwand (in EUR Mio)



Der **Verwaltungsaufwand**, der den Personalaufwand, den Sachaufwand sowie die Abschreibungen auf Sachanlagen beinhaltet, erhöhte sich im Jahr 2001 durch das Hinzukommen der neuen Tochtergesellschaften um 45,3 Prozent, bereinigt auf Pro-forma-Basis lag der Anstieg jedoch nur bei 5,5 Prozent.

Daraus resultiert ein Betriebsergebnis (dieses errechnet sich aus Betriebserträgen abzüglich Verwaltungsaufwand) von EUR 711,8 Mio, welches um 50,2 Prozent (bereinigt: 18,6 Prozent) über dem Vorjahr liegt.

**Die Cost/Income-Ratio verbesserte sich trotz der Akquisitionen auf 67,1 Prozent.**

Trotz der nunmehr vollen Berücksichtigung der Česká spořitelna, a.s. sowie der erstmaligen Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. konnte die **Kosten/Ertrags-Relation** (Cost/Income-Ratio, das heißt Verwaltungsaufwand in Prozent der Betriebserträge) von 67,9 Prozent im Jahr zuvor auf nunmehr 67,1 Prozent verbessert werden. Bereinigt lag diese Kennzahl auf Pro-forma-Basis mit 64,5 Prozent sogar noch günstiger.

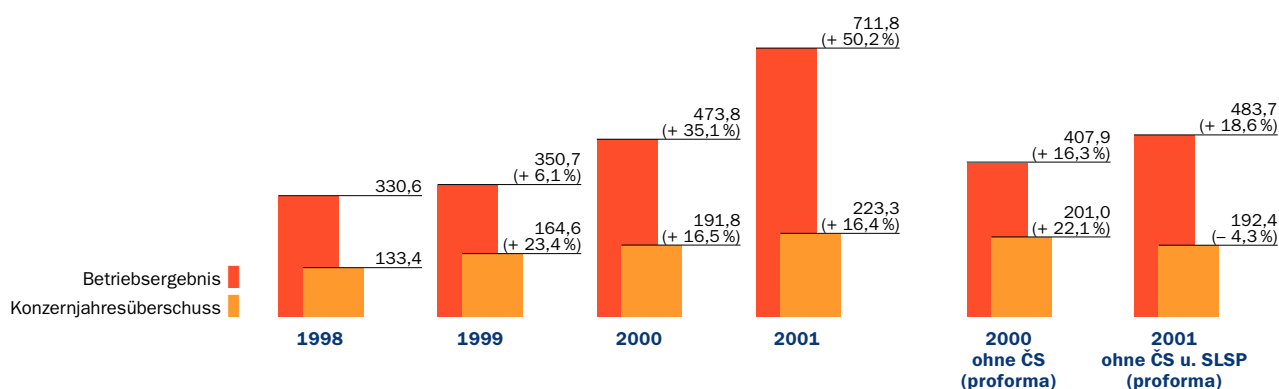
Ein Anstieg um 25,8 Prozent auf EUR 203,6 Mio ergab sich beim **Risikovorsorgebedarf für das Kreditgeschäft**, wobei die Erhöhungen praktisch ausschließlich in der Erste Bank AG und hier vor allem im Inlandsgeschäft gegeben waren.

Beim **Sonstigen betrieblichen Erfolg** verschlechterte sich der negative Saldo von EUR –35,1 Mio auf nunmehr EUR –102,5 Mio, sodass sich letztlich ein **Jahresüberschuss vor Steuern** von EUR 405,7 Mio ergab, welcher um 46,6 Prozent über dem Vorjahr lag.

**Konzernjahresüberschuss stieg trotz hoher Risikovorsorgen um 16,4 Prozent.**

Nach Abzug der **Steuern vom Einkommen und Ertrag**, welche überwiegend aus der Abgrenzung latenter Steuern resultierten, sowie der Anteile Dritter am Jahresüberschuss ergab sich für 2001 ein **Konzernjahresüberschuss** von rund EUR 223,3 Mio, welcher um 16,4 Prozent über dem Vorjahr liegt.

Entwicklung Betriebsergebnis und Konzernjahresüberschuss (in EUR Mio)



Bezogen auf das durchschnittliche Eigenkapital abzüglich eigener Aktien im Portefeuille (jeweils berechnet aus den zwölf Monatsultimoständen Jänner – Dezember 2001) errechnet sich daraus eine **Eigenkapitalverzinsung** (Return on Equity – RoE) von 12,4 Prozent gegenüber 12,3 Prozent im Vorjahr.

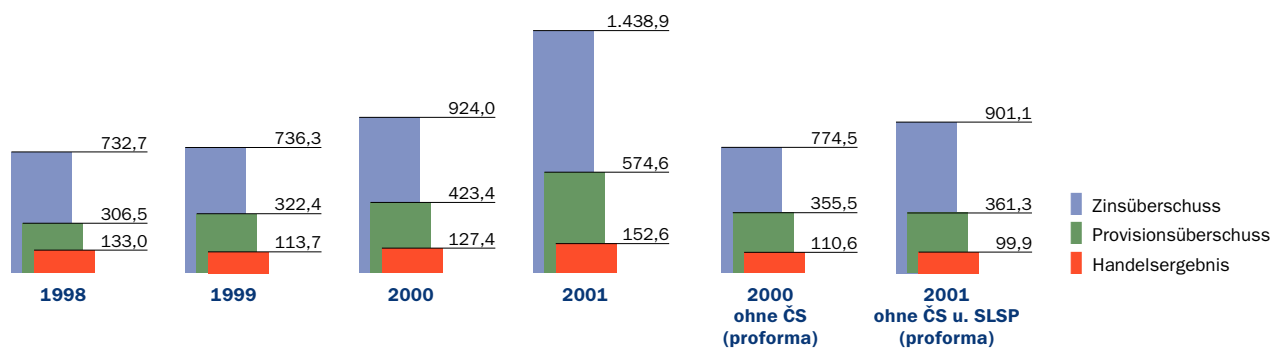
## Detailerläuterungen zur Erfolgsentwicklung

### Betriebserträge

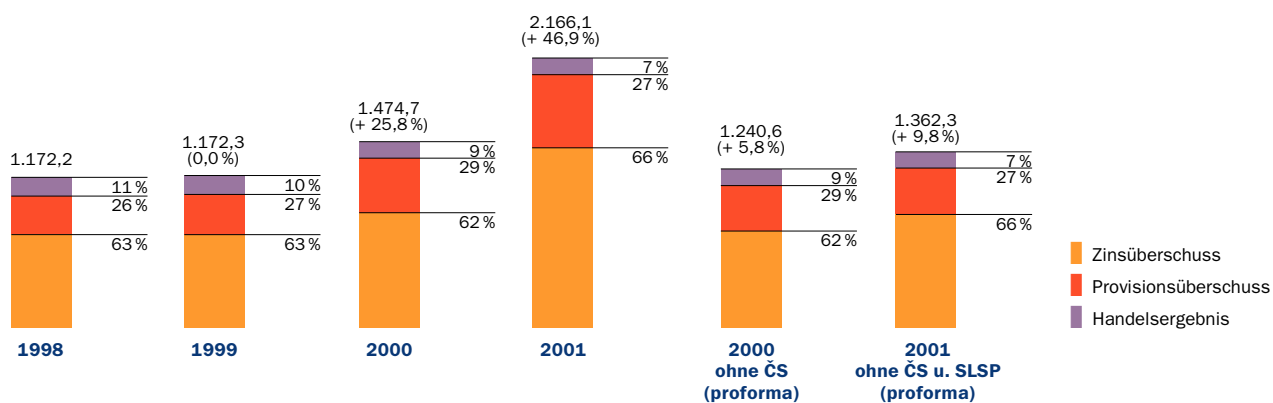
Wie bereits erwähnt, stiegen die Betriebserträge insgesamt um 46,9 Prozent auf EUR 2.166,1 Mio, bereinigt lag der Anstieg bei 9,8 Prozent.

Ausschlaggebend für den starken Zuwachs war die überdurchschnittliche Erhöhung beim Zinsüberschuss.

Struktur der Betriebserträge (in EUR Mio)



Struktur/Entwicklung der Betriebserträge (in EUR Mio)



### Zinsüberschuss

Der **Zinsüberschuss** beinhaltet das Zinsergebnis im engeren Sinn, zinsähnliche Erträge und Aufwendungen sowie die Erträge aus Beteiligungen einschließlich der anteiligen Ergebnisse der at equity konsolidierten Tochterunternehmen.

Im Geschäftsjahr 2001 ergab sich ein Zuwachs um 55,7 Prozent, auch bereinigt war der Anstieg mit 16,3 Prozent überdurchschnittlich hoch.

Gründe für diese Entwicklung sind neben den guten Ergebnissen unserer Tochtergesellschaften in Zentraleuropa vor allem eine leichte Verbesserung der Kundenzinsspanne im Inlandsgeschäft, sehr positive Beiträge aus dem Bilanzstrukturmanagement, welche zusätzlich auch von der Zinsentwicklung unterstützt wurden, sowie ein weiterhin sehr guter Geschäftsverlauf im Ausland.

## Die Zinsspanne im Konzern steigt kontinuierlich.

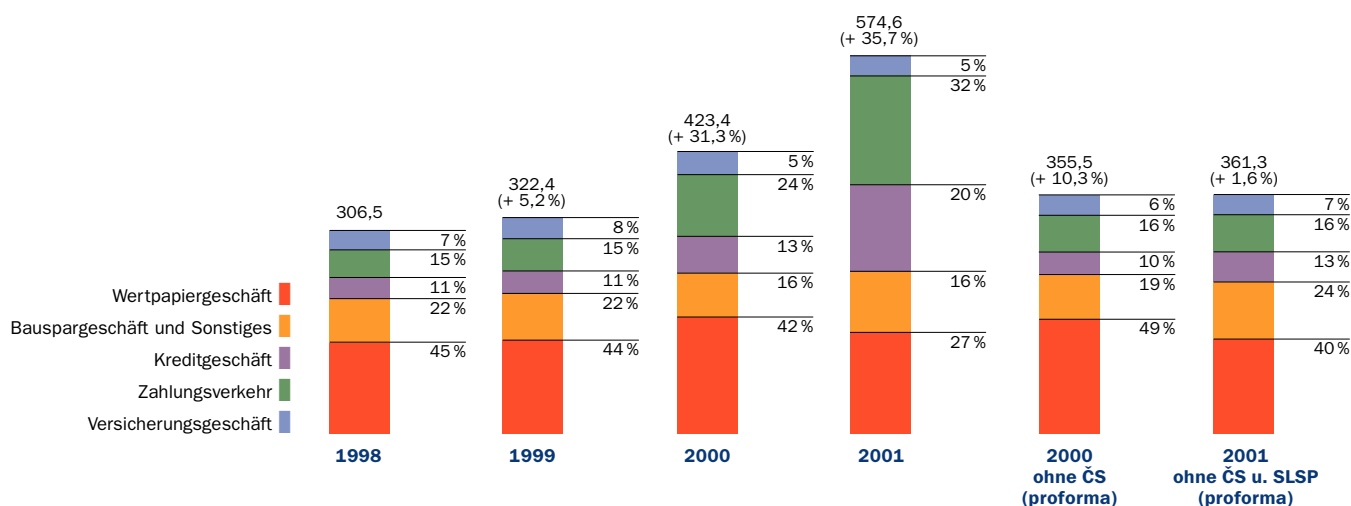
Die Zinsspanne (Zinsüberschuss bezogen auf die durchschnittliche Bilanzsumme) des Gesamtkonzerns verbesserte sich im Berichtsjahr – nicht zuletzt durch die Einbeziehung von Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s – von 1,50 Prozent im Vorjahr auf nunmehr 1,78 Prozent. Im Jahre 1999 (vor Akquisition von Zentraleuropa-Banken) betrug die Zinsspanne 1,34 Prozent.

Durch die per 1. Jänner 2001 gemäß den IAS-Regelungen notwendig gewordene Anwendung von IAS 39 ist der Zinsüberschuss, vor allem durch die nunmehrige laufende Marktbewertung von Zinsswaps im Bankbuch, wesentlich volatiler geworden.

## Provisionsüberschuss

Trotz marktbedingt deutlich rückläufiger Ergebnisse im Wertpapiergeschäft konnte der Provisionsüberschuss um 35,7 Prozent (bereinigt auf Pro-forma-Basis +1,6 Prozent) gesteigert werden, wobei insbesondere im Kreditgeschäft sowie im Zahlungsverkehr eine günstige Entwicklung gegeben war. Auch die Erträge aus dem Versicherungsgeschäft lagen deutlich über dem Vorjahr.

### Struktur/Entwicklung des Provisionsüberschusses (in EUR Mio)



## Handelsergebnis

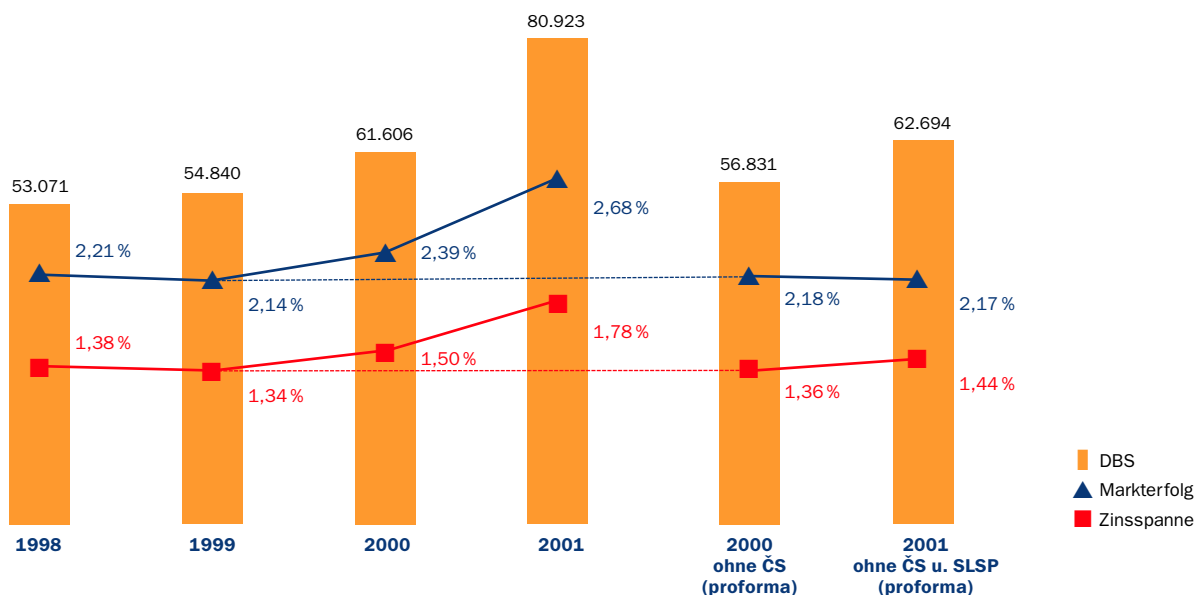
Das **Handelsergebnis** beinhaltet realisierte und nicht realisierte Kursgewinne und -verluste aus Handelsbeständen im Wertpapiergeschäft, aus Zins- und Aktienderivaten sowie aus dem Fremdwährungsgeschäft einschließlich Valuten.

Ebenfalls enthalten sind Zins- und Dividendenerträge aus den entsprechenden Handelsbeständen sowie die Zinsaufwendungen aus der Refinanzierung dieser Bestände.

Im Jahre 2001 konnte das Ergebnis trotz widriger Marktgegebenheiten um 19,8 Prozent verbessert werden, bereinigt ergab sich auf Pro-forma-Basis jedoch aufgrund des schwachen Wertpapiergeschäftes ein Rückgang um 9,7 Prozent. Deutliche Zuwächse gegenüber dem Vorjahr waren dabei vor allem bei den Erträgen aus Zinsderivaten gegeben.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Entwicklung der durchschnittlichen Bilanzsumme (DBS) sowie der Kennzahlen **Zinsspanne** (Zinsüberschuss in Prozent der DBS) und **Markterfolg** (Betriebserträge in Prozent der DBS):

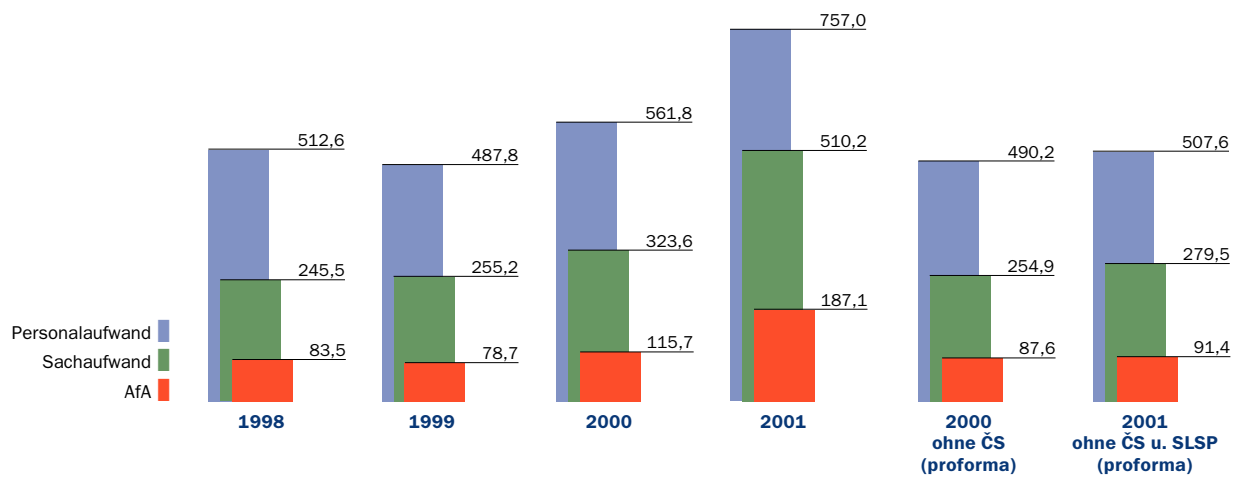
Zinsspanne und Markterfolg in % der durchschnittlichen Bilanzsumme



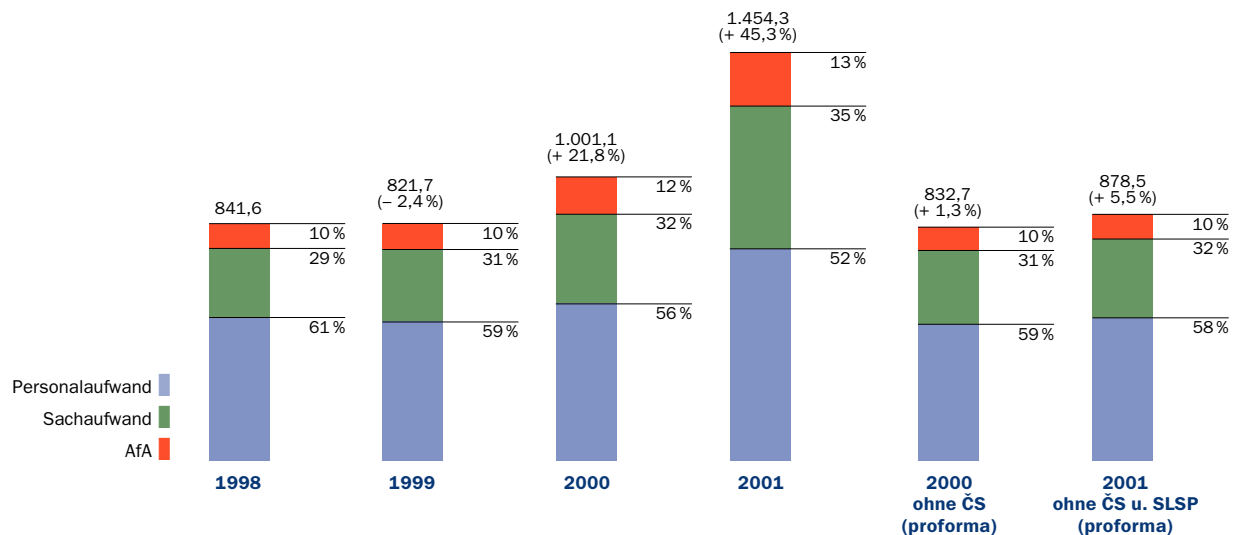
## Verwaltungsaufwand

Der **Verwaltungsaufwand** beinhaltet Personalaufwand, Sachaufwand und Abschreibungen auf Sachanlagen und weist in seiner Zusammensetzung folgende Entwicklung auf:

Struktur des Verwaltungsaufwandes (in EUR Mio)



Struktur/Entwicklung des Verwaltungsaufwandes (in EUR Mio)



Vor allem durch das Hinzukommen der neuen Tochtergesellschaften erhöhte sich der Verwaltungsaufwand insgesamt um 45,3 Prozent auf EUR 1.454,3 Mio, bereinigt ergab sich auf Pro-forma-Basis jedoch nur eine moderate Erhöhung um 5,5 Prozent.

Dabei stieg der **Personalaufwand** um 34,7 Prozent auf EUR 757 Mio, bereinigt lag der Anstieg jedoch nur bei 3,5 Prozent und resultiert hauptsächlich aus höheren Dotierungen des Sozialkapitals, höheren Pensionskassenbeiträgen sowie der tourlichen Kollektivvertragserhöhung.

Der nach Beschäftigungsgrad gewichtete **Personalstand** (exklusive karenzierte Mitarbeiter) des Erste Bank-Konzerns zeigt folgende Entwicklung:

## Entwicklung des Personalstandes

|                            | Stand am<br>31.12.2000 | Stand am<br>31.12.2001 |
|----------------------------|------------------------|------------------------|
| Inland                     | 6.615                  | 7.425 <sup>1)</sup>    |
| Česká spořitelna, a.s.     | 15.742                 | 13.341                 |
| Slovenská sporiteľňa, a.s. | –                      | 5.856 <sup>2)</sup>    |
| Sonstiges Ausland          | 1.453                  | 1.600                  |
| <b>Gesamt</b>              | <b>23.810</b>          | <b>28.222</b>          |

1) Inklusive 554 Mitarbeiter der 2001 erstmals einbezogenen Tiroler Sparkasse

2) Erstmalige Einbeziehung im Jahr 2001

Weitere 304 Mitarbeiter waren zum Jahresende 2001 (Vorjahr: 261 Mitarbeiter) in beherrschten bankfremden Tochtergesellschaften (vor allem in der Hotel- und Freizeitbranche) tätig. Der Aufwand für diese Beschäftigten ist nicht im Verwaltungsaufwand, sondern in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg – gemeinsam mit den Erträgen dieser bankfremden Unternehmen – enthalten.

Der **Sachaufwand** erfuhr unbereinigt eine Ausweitung um 57,7 Prozent auf EUR 510,2 Mio, auf Pro-forma-Basis lag er um 9,7 Prozent über dem Vorjahr. Stärker gestiegen sind dabei vor allem der EDV-Aufwand und, insbesondere aufgrund der Zentraleuropatöchter, der Raum- und Büroaufwand.

Die **Abschreibungen auf Sachanlagen** erhöhten sich um 61,9 Prozent bzw. bereinigt um 4,5 Prozent, wobei der Anstieg hauptsächlich durch eine starke Ausweitung der EDV-Investitionen bedingt war.

Die **Kosten/Ertrags-Relation** (Cost/Income-Ratio) verbesserte sich 2001 entsprechend der oben erläuterten Entwicklung von Betriebserträgen und Verwaltungsaufwand trotz jetzt voller Berücksichtigung der Česká spořitelna, a.s. sowie erstmaliger Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. von 67,9 Prozent im Jahr zuvor auf nunmehr 67,1 Prozent. Auf Pro-forma-Basis lag diese Kennzahl mit 64,5 Prozent (Vorjahr: 67,1 Prozent) noch günstiger, was vor allem auf das in den letzten Jahren erfolgreich durchgeführte Kostensenkungsprogramm zurückzuführen ist.

Die **Risikovorsorgen im Kreditgeschäft** ergeben sich als Saldogröße aus Zuführungen und Auflösungen einschließlich Direktabschreibungen auf Forderungen bzw. Eingängen aus bereits abgeschriebenen Forderungen.

**Das Kostensenkungsprogramm der vergangenen Jahre zeigte Wirkung: Trotz Akquisitionen verbesserte sich die Cost/Income-Ratio im Konzern.**

Der Wert liegt mit EUR 203,6 Mio um 25,8 Prozent über dem Vorjahr, wobei sowohl vom Gesamtwert als auch vom Zuwachs der weitaus überwiegende Teil auf das Inlandsgeschäft entfiel. Nicht hier enthalten sind die im Zinsergebnis verrechneten Veränderungen bei Wertberichtigungen auf Zinsforderungen.

Die Zuführungen und Auflösungen zu sonstigen Risikovorsorgen, die nicht das Kreditgeschäft betreffen, sind in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg enthalten.

Im Anhang (Notes) befinden sich detailliertere Erläuterungen zum Risikomanagement und zur Risikosituation.

Beim **Sonstigen betrieblichen Erfolg** erhöhte sich im Berichtsjahr der negative Saldo von EUR – 35,1 Mio im Vorjahr auf nunmehr EUR – 102,5 Mio. Ausschlaggebend für diese Entwicklung waren vor allem der Wegfall des vorjährigen Sonderertrages aus Filialausgliederungen (rund EUR 55,6 Mio), höhere Firmenwertabschreibungen für die Beteiligungsakquisitionen Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s., deutlich höhere Abwertungserfordernisse bei nicht konsolidierungspflichtigen Minderheitsbeteiligungen sowie Restrukturierungsrückstellungen und stark erhöhte Einlagensicherungsbeiträge in der Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s. Eine detaillierte Aufgliederung dieser Position befindet sich im Anhang (Notes).

**Der Jahresüberschuss  
vor Steuern  
stieg um 46,6 Prozent.**

Demnach ergab sich ein **Jahresüberschuss vor Steuern** von EUR 405,7 Mio, welcher um 46,6 Prozent über jenem des Vorjahres liegt.

### Steuerliche Situation

Zwischen der Erste Bank und einigen der wichtigsten inländischen Tochtergesellschaften (insbesondere Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, Immorent AG, ERSTE SPARINVEST Kapitalanlage Ges.m.b.H. und Salzburger Sparkasse Bank AG) bestehen steuerliche Vollorganschaften.

Für das Geschäftsjahr 2001 ergab sich für diese Gewinngemeinschaft – trotz der im Berichtsjahr erstmals geltenden steuerlichen Änderungen (vor allem müssen nunmehr auch bei bestehenden Verlustvorträgen jedenfalls 25 Prozent des positiven steuerlichen Jahresergebnisses versteuert werden) – aufgrund bestehender Verlustvorträge sowie hoher steuerfreier Erträge keine laufende Belastung durch die österreichische Körperschaftsteuer.

Die unter der Position Steuern vom **Einkommen und Ertrag** ausgewiesenen Beträge betreffen hauptsächlich die gemäß den IAS-Regelungen vorzunehmenden aktiven und passiven Abgrenzungen latenter Steuern sowie in geringerem Umfang Steuerleistungen kleinerer österreichischer Tochtergesellschaften und ausländische ertragsabhängige Steuern.

**Die Steuerquote  
stieg auf 20 Prozent.**

Damit betrug die ausgewiesene Steuerquote im Geschäftsjahr 2001 rund 20 Prozent (im Vergleich zu rund 18 Prozent im Vorjahr).

## Konzernjahresüberschuss

Nach Abzug der **Fremdanteile am Jahresüberschuss**, welche aufgrund der Beteiligungen Dritter an Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s. sowie der Begebung von Sub Tier 1-Emissionen über Tochtergesellschaften stark gestiegen sind, ergab sich für das Geschäftsjahr 2001 ein Konzernjahresüberschuss von EUR 223,3 Mio, welcher um 16,4 Prozent über dem Vorjahreswert liegt.

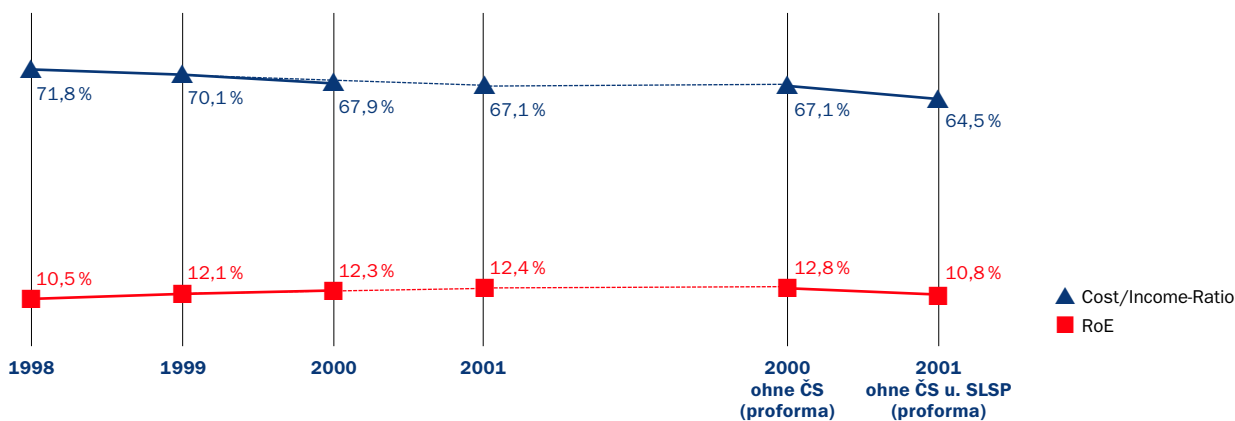
Die **Eigenkapitalverzinsung** (Return on Equity – RoE, als Konzernüberschuss in Prozent des durchschnittlichen Eigenkapitals abzüglich eigener Aktien im Portefeuille, jeweils errechnet auf Basis der zwölf Monatsultimostände Jänner – Dezember 2001) erhöhte sich 2001 trotz schwieriger Marktverhältnisse sowie der Belastung aus der Integration der Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s. von 12,3 Prozent im Vorjahr auf nunmehr 12,4 Prozent.

Dies ist umso bemerkenswerter, als das durchschnittliche Eigenkapital aufgrund der im vierten Quartal 2000 in der Erste Bank AG erfolgten Kapitalerhöhung (EUR 275 Mio) sehr stark angestiegen ist.

Der **Gewinn je Aktie** (EPS) konnte trotz der höheren durchschnittlichen Aktienanzahl von EUR 4,21 im Vorjahr auf nunmehr EUR 4,47 gesteigert werden.

**Das Eigenkapital der Erste Bank verzinste sich mit 12,4 Prozent.**

## Cost/Income-Ratio und Return on Equity



## Erläuterungen zur Bilanzentwicklung

Bei der Beurteilung der Veränderungsraten einzelner Positionen ist zu berücksichtigen, dass diese vor allem durch die im Jahre 2001 erfolgten Neuakquisitionen von Mehrheitsbeteiligungen, insbesondere Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP) und Tiroler Sparkasse Bank AG (TISPA), verzerrt sind (zu beiden Akquisitionen befinden sich detaillierte Erläuterungen im Anhang (Notes)). Die Česká spořitelna, a.s. (ČS) war bereits zum Jahresende 2000 in die Konzernbilanz einbezogen und verursacht daher keine Verzerrungen. Wo dies erforderlich erschien, wurden daher bei den Erläuterungen auch Vergleichswerte auf Pro-forma-Basis (unter Eliminierung von Slovenská sporiteľňa, a.s. und Tiroler Sparkasse Bank AG) angeführt.

Auch die erstmalige Anwendung von IAS 39 ab 1. Jänner 2001 machte einige Ausweisanpassungen notwendig, insbesondere wurden Asset Swaps, die bisher in den Positionen Finanzanlagen und Sonstiges Umlaufvermögen ausgewiesen waren, per 1. Jänner 2001 als Kreditsurrogate im Ausmaß von EUR 1.746 Mio zu Forderungen an Kunden und im Ausmaß von EUR 687 Mio zu Forderungen an Kreditinstitute umgegliedert.

Die Bilanzsumme der Erste Bank-Gruppe stieg im Berichtsjahr um rund EUR 15 Mrd bzw. 20,8 Prozent auf rund EUR 86 Mrd.

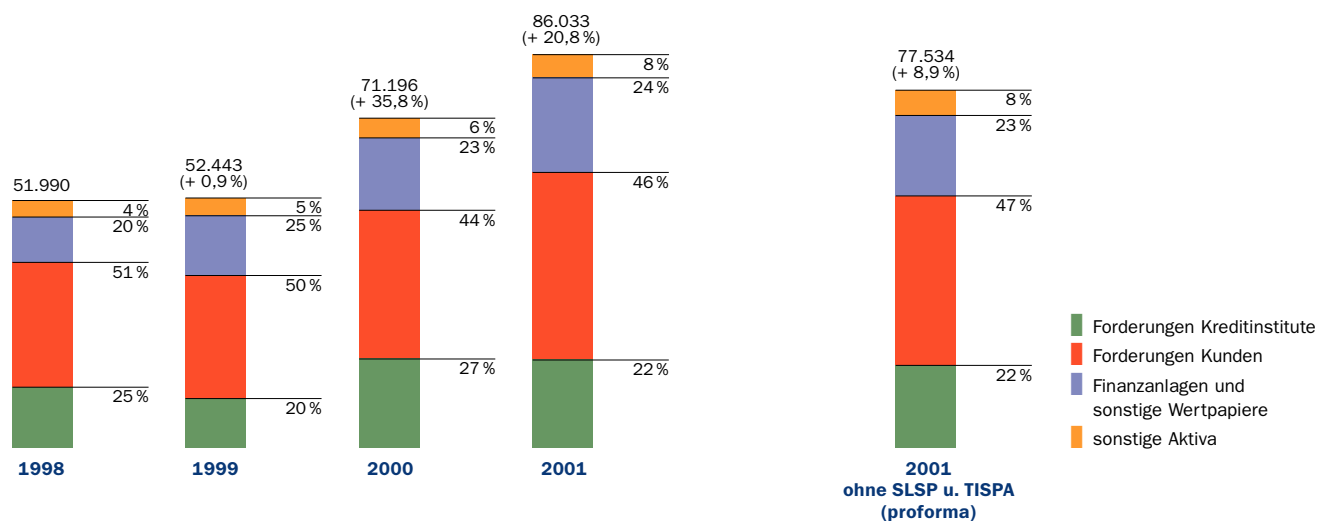
Auf Pro-forma-Basis ergab sich ein – ebenfalls noch überdurchschnittlich hoher – bereinigter Zuwachs um circa 8,9 Prozent.

Unter Eliminierung der außertourlichen Einflüsse aus den Neuakquisitionen Slovenská sporiteľňa, a.s. und Tiroler Sparkasse Bank AG war aktivseitig neben der starken Erhöhung der Barreserven, großteils bedingt durch die Euro-Umstellung per 1. Jänner 2002, vor allem ein überdurchschnittlicher Anstieg bei Finanzanlagen (vor allem Wertpapiere) und Forderungen an Kunden (der Anstieg betraf ebenfalls überwiegend titrierte Kreditsurrogate) zu verzeichnen (proforma: 25,6 Prozent bzw. 17,0 Prozent). Der überdurchschnittliche Zuwachs bei den Sonstigen Aktiva (wie auch den Sonstigen Passiva) resultiert überwiegend aus Wertpapierleihegeschäften im Zusammenhang mit der Euro-Umstellung.

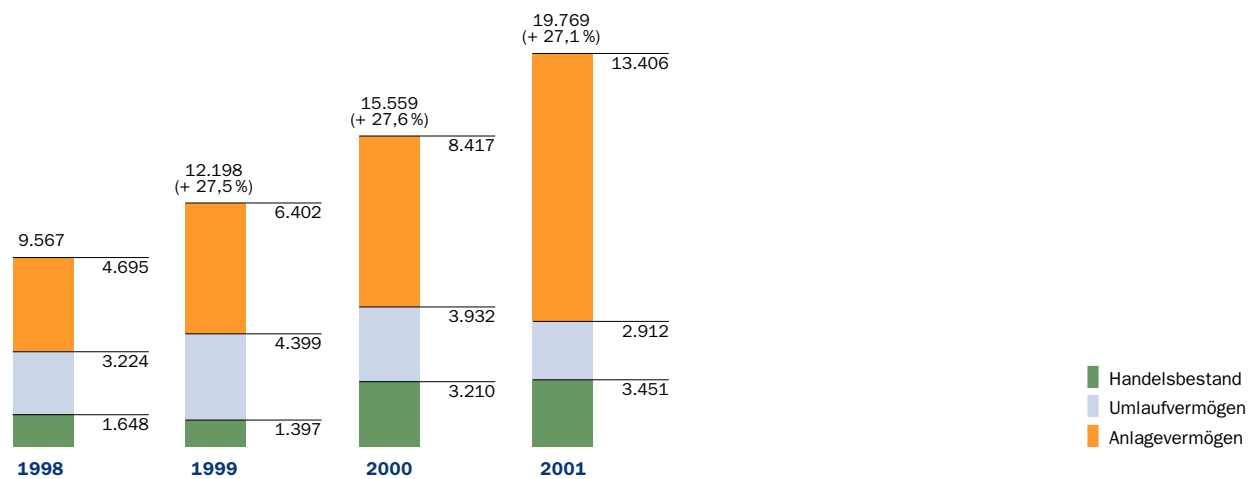
Der Kauf von Vorzugsaktien der Česká spořitelna, a.s. von tschechischen Gemeinden sowie der Erwerb von 39,5 Prozent an der tschechischen Bausparkasse Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. (die restlichen 60,5 Prozent hält die Česká spořitelna, a.s.) waren zum Bilanzstichtag rechtlich noch nicht abgewickelt und sind daher noch nicht entsprechend in der Bilanz berücksichtigt (bisher getätigte Anzahlungen wurden in der Position Sonstige Aktiva ausgewiesen, siehe dazu auch Erläuterungen im Anhang (Notes)).

**Euro-Umstellung  
und Forderungen an Kunden  
erhöhten die Bilanzsumme.**

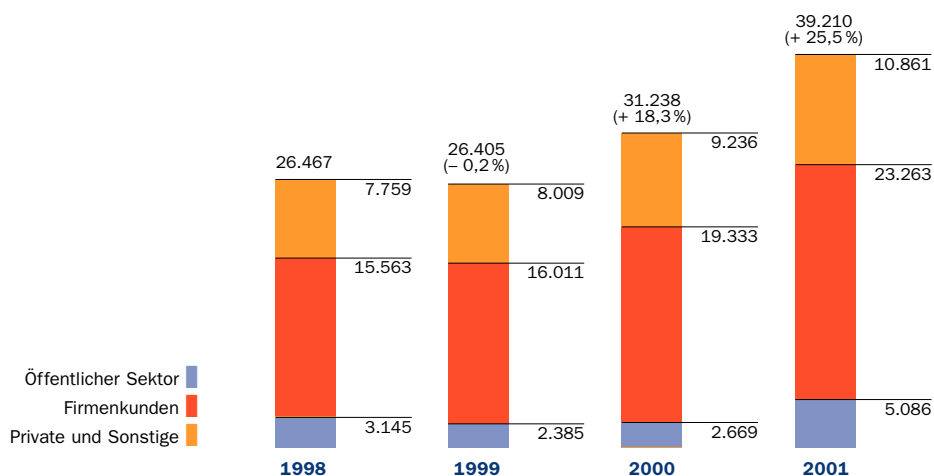
Entwicklung der Bilanzstruktur – Bilanzaktiva (in EUR Mio)



Entwicklung Wertpapierportefeuille (in EUR Mio)



Struktur/Entwicklung der Forderungen an Kunden (in EUR Mio)



Auf der Passivseite ist vor allem der starke Zuwachs bei den **Kundeneinlagen** (+ 28,9 Prozent) anzuführen. Diese positive Entwicklung resultiert hauptsächlich aus den Zentraleuropatöchtern sowie der erstmaligen Einbeziehung der Tiroler Sparkasse Bank AG per Jahresultimo 2001 (auf Pro-forma-Basis betrug die Veränderungsrate rund 8,9 Prozent).

Per 31. Dezember 2001 waren damit die Netto-Kundenforderungen (nach Abzug von Risikovorsorgen) nahezu zu 100 Prozent durch Kundeneinlagen gedeckt.

Ebenso stark gestiegen ist die Refinanzierung über **eigene Emissionen**. Die Summe aus verbrieften Verbindlichkeiten und Nachrangkapital stieg um 18,4 Prozent bzw. bereinigt um 15,0 Prozent, wodurch sich auch die Finanzierungsstruktur deutlich verbesserte.

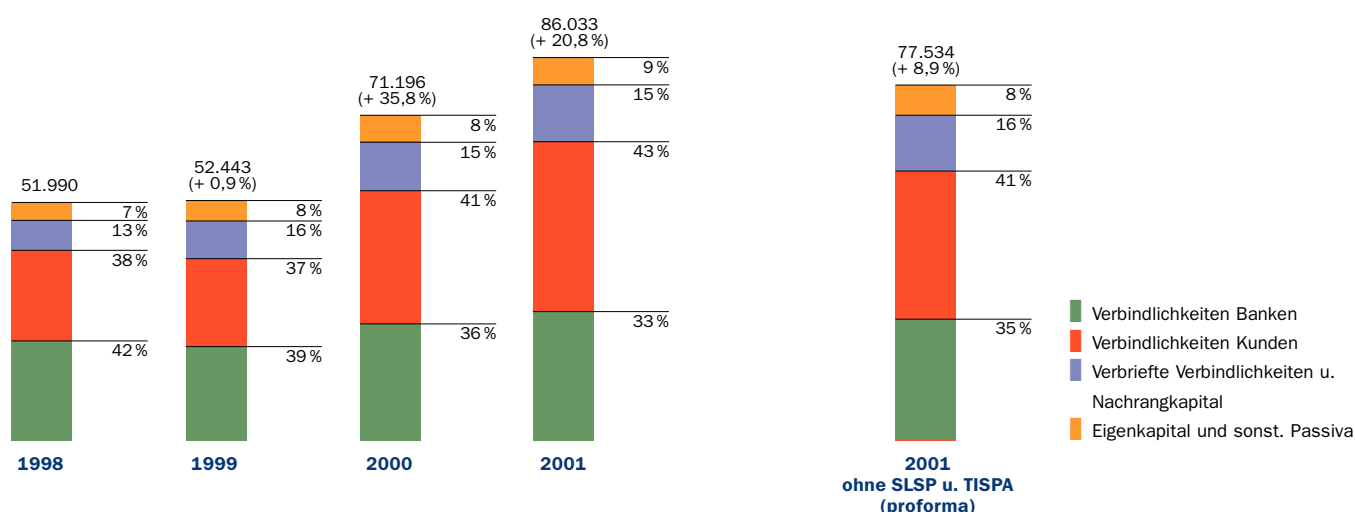
Das auf die Aktionäre der Erste Bank AG entfallende **Eigenkapital** (einschließlich Konzernjahresüberschuss) stieg im Geschäftsjahr 2001 trotz eines Konzernjahresüberschusses von EUR 223 Mio nur um rund EUR 48 Mio, da sich aus den ab 1. Jänner 2001 zwingend erforderlichen, mit dem Eigenkapital zu verrechnenden Bewertungsanpassungen im Zuge der Implementierung von IAS 39 ein Rückgang des Eigenkapitals um EUR 127 Mio gegenüber dem 31. Dezember 2000 sowie aus der im Jahre 2001 erfolgten Einziehung des Partizipationskapitals ein solcher von rund EUR 2 Mio ergab. Weitere geringfügige Veränderungen resultieren vor allem aus Veränderungen in der Konzernzusammensetzung und Fremdwährungsumrechnungen.

Die Auswirkungen der Implementierung von IAS 39 per 1. Jänner 2002 sowie der Einziehung des Partizipationskapitals sind im Anhang (Notes) näher erläutert.

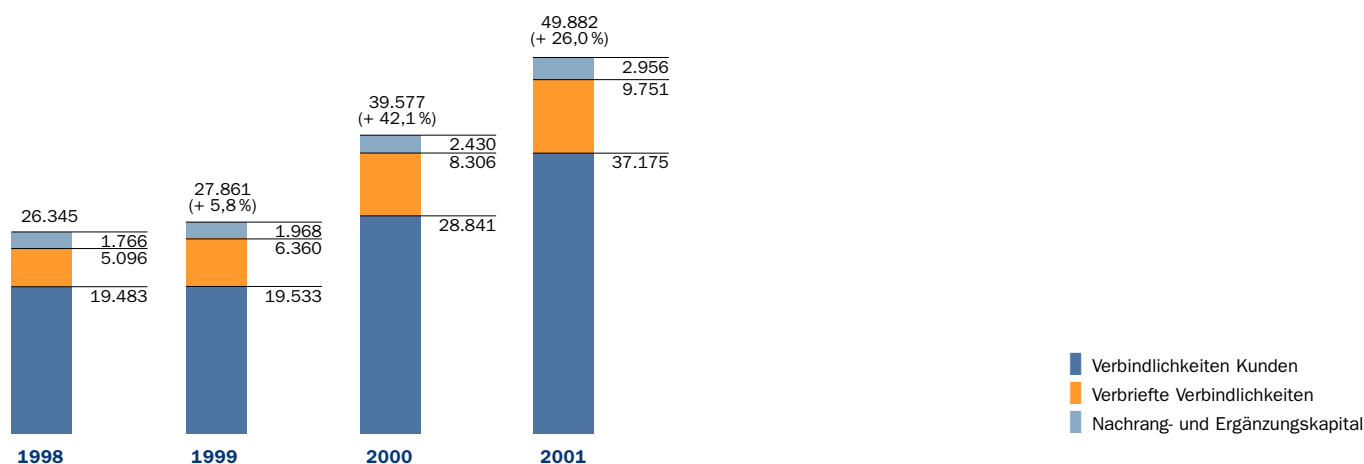
**Die Kundenforderungen sind beinahe zur Gänze durch Kundeneinlagen gedeckt.**

Die Erhöhung der **Fremdanteile am Kapital** reflektiert vor allem einerseits die im Jahre 2001 erfolgte weitere Begebung von Sub Tier 1-Emissionen über Tochtergesellschaften sowie andererseits die Anteile Dritter an den Neuakquisitionen Slovenská sporiteľňa, a.s. und Tiroler Sparkasse Bank AG.

## Entwicklung der Bilanzstruktur – Bilanzpassiva (in EUR Mio)



## Struktur/Entwicklung der erweiterten Primärmittel (in EUR Mio)

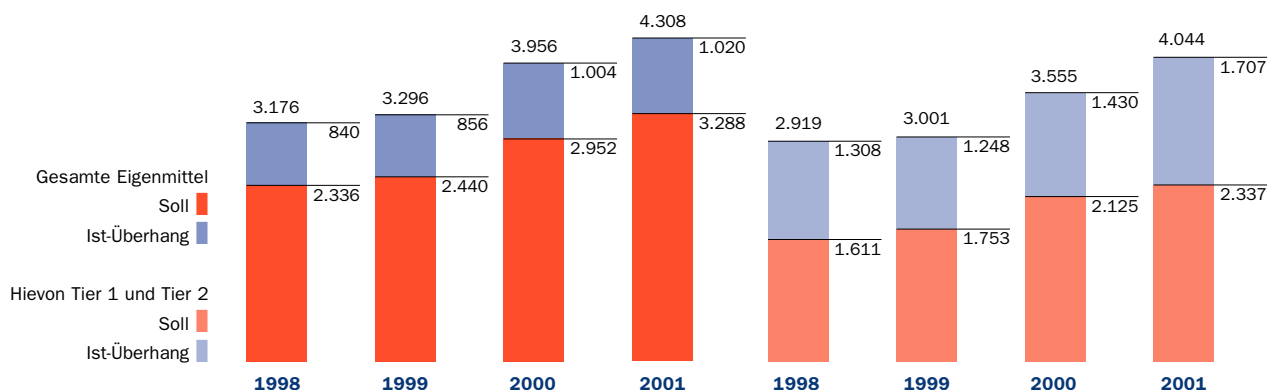


Die **anrechenbaren Eigenmittel der Kreditinstitutsgruppe** gemäß österreichischem Bankwesengesetz (BWG) insgesamt betrugen per 31. Dezember 2001 EUR 4.308 Mio (Vorjahr: EUR 3.956 Mio). In diesem Wert ist auch das zur Deckung der Erfordernisse des Wertpapierhandelsbuches gemäß § 22 b BWG und der offenen Devisenpositionen gemäß § 26 BWG anrechenbare kurzfristige nachrangige Kapital enthalten.

Das gesetzliche Mindesterfordernis lag zu diesem Stichtag bei EUR 3.288 Mio, sodass sich ein Deckungsgrad von 131,0 Prozent ergibt (Vorjahr: 134,0 Prozent).

Das in obigem Wert enthaltene Erfordernis für das Wertpapierhandelsbuch einschließlich der offenen Devisenpositionen lag zum Jahresende 2001 bei EUR 264 Mio (Vorjahr: EUR 401 Mio).

Entwicklung der vorhandenen Eigenmittel (Ist = Soll + Überhang)  
der Erste Bank-Gruppe gemäß BWG (in EUR Mio)



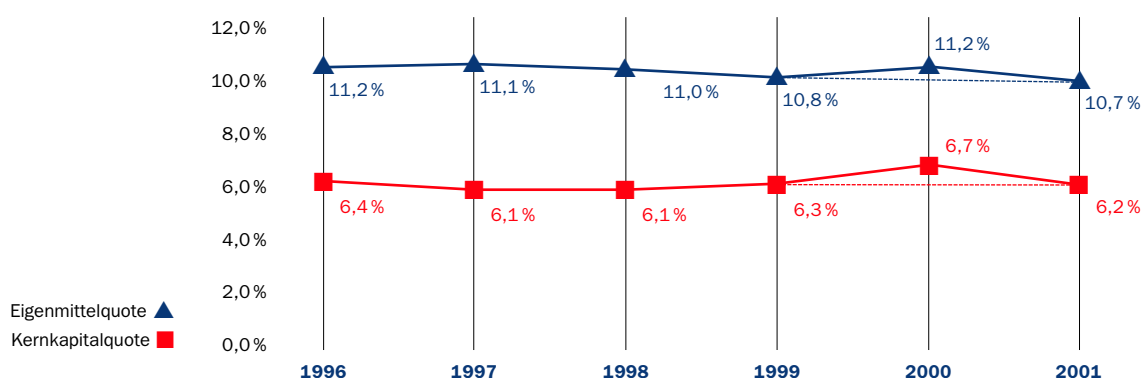
Die **risikogewichtete Bemessungsgrundlage** gemäß § 22 BWG (Eigenmittel-Bemessungsgrundlage für die Kreditinstitutsgruppe) erhöhte sich um 18 Prozent auf EUR 37.803 Mio. Vom Zuwachs von EUR 5.924 Mio entfielen EUR 998 Mio auf die Slovenská sporiteľňa, a.s. sowie EUR 1.922 Mio auf die Tiroler Sparkasse-Gruppe, sodass der Anstieg bereinigt bei 9,4 Prozent lag.

Das **Kernkapital** der Kreditinstitutsgruppe gemäß BWG lag per 31. Dezember 2001 bei EUR 2.337 Mio.

**Die Eigenmittelquote liegt deutlich über dem Mindesterfordernis.**

Die **Kernkapitalquote** lag zum Bilanzstichtag bei 6,2 Prozent (Vorjahr: 6,7 Prozent), die **Eigenmittelquote** bei 10,7 Prozent (Vorjahr: 11,2 Prozent) und damit wiederum deutlich über der gesetzlich erforderlichen Mindestquote von 8 Prozent. Der Rückgang gegenüber den Vorjahreswerten resultiert überwiegend aus dem starken Anstieg der risikogewichteten Bemessungsgrundlage.

Entwicklung der Eigenmittel- und Kernkapitalquote der Erste Bank-Gruppe gemäß BWG



## Ausblick für 2002 und jüngste Entwicklungen

Die Erste Bank AG ist Mitglied des im Jahr 2001 geschaffenen, ab 1. Jänner 2002 wirksam gewordenen Haftungsverbundes der Sparkassengruppe. Diesem gehören neben der Erste Bank AG fast alle österreichischen Sparkassen an.

Die Sparkassengruppe sieht sich dabei als Verbund selbstständig agierender, regional verankerter Sparkassen, der durch einen effektiven Produktionsverbund, eine Vereinheitlichung des Marktauftritts und der Werbelinie, eine einheitliche Risikopolitik, ein abgestimmtes Liquiditäts-Management sowie gemeinsame Standards im Controlling seine Marktstellung ausbauen will.

Darüber hinaus ist es Zweck dieses Verbundes,

- allfällige wirtschaftliche Probleme seiner Mitglieder möglichst früh erkennbar zu machen und den Mitgliedern bei der Bewältigung wirtschaftlicher Probleme effiziente Hilfe zukommen zu lassen, die von fachlicher Unterstützung bis zur Übernahme von Haftungen und Zufuhr von Fremd- oder Eigenmitteln reichen kann, sowie
- eine über die gesetzliche Einlagensicherung (§§ 93 ff. BWG) hinausgehende Absicherung bestimmter Forderungen von Kunden durch die Begründung einer entsprechend ausgestalteten Einstandspflicht der teilnehmenden Sparkassen zu erreichen.

Die Abwicklung solcher Maßnahmen sowie die Analyse der wirtschaftlichen Situation jedes Mitgliedes des Haftungsverbundes ist der s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH, Wien übertragen, an welcher die teilnehmenden Sparkassen mit insgesamt 49 Prozent und die Erste Bank AG mit 51 Prozent beteiligt sein werden (zum Bilanzstichtag betrug der Anteil der Erste Bank AG 100 Prozent).

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für Verbund-Mitglieder (wie z. B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und in der Erfüllung der abgesicherten Kundenforderungen im Falle des § 93 Abs. 3 Z 1 BWG eines Verbund-Mitglieds. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Verbund-Mitglieder in einem Anlassfall ist daher nicht bestimmbar, wobei auch jene Beträge, die die Verbundmitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung nach den §§ 93 ff. BWG zur Verfügung stellen, angerechnet werden.

Die dem Haftungsverbund beigetretenen Sparkassen werden ab 1. Jänner 2002 auf Basis der bestehenden Vertragssituation gemäß IAS-Regelungen in den Konzernabschluss der Erste Bank einbezogen.

**Gemeinsame Produktion, einheitlicher Marktauftritt und die abgestimmte Risikopolitik sichern die Unabhängigkeit der Sparkassen und der Erste Bank.**

**Der Haftungsverbund führt zur Einbeziehung aller Mitglieder ab 2002 in den Konzernabschluss der Erste Bank.**

In Folge des zu Jahresende 2001 durchgeführten Erwerbes einer Mehrheitsbeteiligung an der Tiroler Sparkasse Bank AG wird es voraussichtlich 2002 zur Übertragung von Erste Bank-Filialen im Bundesland Tirol an die Tiroler Sparkasse Bank AG gegen Gewährung zusätzlicher Beteiligungsanteile kommen.

Weiters ist vorgesehen, die derzeitigen Geschäftsstellen der Erste Bank im Raum Bruck/Leitha und Neusiedl an die Niederösterreichische Sparkasse Hainburg, Bank AG gegen Gewährung von Anteilsrechten zu übertragen.

Im Zuge des Erwerbes von Anteilen an der Tiroler Sparkasse von der Bayerische Landesbank Girozentrale wurde auch die Veräußerung deren Beteiligung von 39,5 Prozent an der tschechischen Bausparkasse Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. an die Erste Bank vereinbart. Die restlichen 60,5 Prozent der Anteile hält die Erste Bank-Konzerngesellschaft Česká spořitelna, a.s. Der Kauf war zum Bilanzierungsstichtag rechtlich noch nicht abgewickelt.

**Übernahmeangebot der AVS  
für die ausstehenden  
ČS-Aktien – Erste Bank  
erhält Calloption.**

Der Sparkassenrat der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse, Hauptaktionär der Erste Bank, hat in seiner Sitzung vom 4. März 2002 beschlossen, den Minderheitsaktionären der Česká spořitelna, a.s. ein Angebot auf Übernahme der von ihnen gehaltenen Česká spořitelna-Aktien zu machen. Der angebotene Übernahmepreis wird sich grundsätzlich an der Kursentwicklung der Česká spořitelna-Aktien in den letzten sechs Monaten orientieren. Im Falle des Zustandekommens einer solchen Übernahme ist daran gedacht, der Erste Bank eine Calloption auf diese Aktien einzuräumen.

Auch wenn die Integration der im Jahr 2001 realisierten Beteiligungsakquisitionen Slovenská sporiteľňa, a.s. und Tiroler Sparkasse Bank AG im Jahre 2002 erhebliche Ressourcenanforderungen sowie Belastungen aus der Refinanzierung verursachen wird, erwartet die Erste Bank für 2002 eine positive Geschäftsentwicklung.

**Ziele für 2003  
bleiben aufrecht.**

Die für die Erste Bank-Gruppe bisher formulierten Ertragsziele, nämlich eine Steigerung ihres Return on Equity (RoE) auf zumindest 14 Prozent und Verbesserung der Cost/Income-Ratio auf 66 Prozent bis zum Jahr 2003, bleiben unverändert aufrecht.

A portrait of Klaus Ebner, a middle-aged man with dark hair, smiling. He is wearing a light blue dress shirt and a red tie with a gold geometric pattern. The background is a solid light blue.

#### **Klaus Ebner**

Im steirischen Kapfenberg geboren, sind die Sparkassenfilialen Mitteleuropas die Heimat von Klaus Ebner. Über Aflenz, Wien, Graz und Innsbruck kam er nach Budapest, wo er unter anderem für die Expansion des Filialnetzes der Erste Bank Hungary Rt. in Ostungarn verantwortlich war.

Vor zwei Jahren begann er, für die s Versicherung eine Lebensversicherung in Ungarn aufzubauen.

## Ergebnisdarstellung nach Geschäftsbereichen

Die Geschäftsfelder der Erste Bank werden in folgende fünf Segmente eingeteilt:

### ■ Retail und Wohnbau

(Filialgeschäft, Klein- und Mittelbetriebe sowie Wohnbau und Immobilien in Österreich und Zentraleuropa)

### ■ Großkunden

(Großbetriebe in Industrie, Handel und Dienstleistungen und das internationale Geschäft außerhalb Zentraleuropas)

### ■ Asset Gathering

(Investmentfondsgeschäft, Vermögensverwaltung und Versicherungsgeschäft)

### ■ Trading und Investment Banking

(Investment Banking, Treasury und Bilanzstrukturmanagement)

### ■ Corporate Center

(Sachanlagevermögen, sonstige Beteiligungen und Konsolidierungsposten)

Eine Ergänzung gegenüber dem Jahr 2000 ergibt sich durch das im Jahr 2001 begonnene Projekt „Multi Channel Management“. Dieses umfassende Vertriebskonzept wird inhaltlich im Segment Retail und Wohnbau dargestellt. Die Aufwände und Erträge werden jedoch rechnerisch dem Segment Corporate Center zugeordnet, in dem die erforderlichen technischen, organisatorischen und infrastrukturellen Voraussetzungen hierfür geschaffen wurden.

Unter den Notes 37 – im Anhang – findet sich zur besseren Orientierung jeweils eine Gesamtübersicht, in welcher der Beitrag, den die Sparkassen bzw. die Česká spořitelna, a.s., zum Jahresüberschuss vor Steuern in den einzelnen Segmenten beigetragen haben, eigens ausgewiesen wird.

Dort finden sich auch Informationen über die regionale Gliederung der Ergebnisbeiträge.

Bei der Errechnung von Veränderungsraten können geringfügige Differenzen gegenüber der Ermittlung aus den nicht gerundeten Berechnungsgrundlagen auftreten.

A professional portrait of István Balogh, a middle-aged man with short, light brown hair, wearing a dark suit, white shirt, and a dark tie with a small, light-colored pattern. He is looking directly at the camera with a neutral expression. The background is a solid, light blue color.

**István Balogh**

In Kaposvár, Ungarn, geboren, studierte István Balogh an der Technischen Universität Budapest Elektrotechnik. Im April 1983 übersiedelte er nach Wien, wo er zuerst als Organisationsprogrammierer und seit 1990 als Projektmanager in Unternehmen der Erste Bank-Gruppe arbeitet.

Das Segment „Retail und Wohnbau“ umfasst die Geschäftsfelder Filialgeschäft, Kommerzkunden, Immobilien und Wohnbau einschließlich der diesbezüglichen Aktivitäten der Erste Bank in Zentraleuropa (mit Ausnahme der Slovenská sporiteľňa, a.s., die 2001 als eigenes Segment geführt wurde). Diese Geschäftsfelder sind wesentlicher Bestandteil der Kernstrategien der Erste Bank.

| in EUR Mio                                                             | 2001          | 2000 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss                                                         | 881,0         | 634,0              | 39,0                |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft                                   | – 112,9       | – 110,7            | 2,0                 |
| Provisionsüberschuss                                                   | 332,0         | 234,1              | 41,8                |
| Handelsergebnis                                                        | 27,1          | 27,0               | 0,4                 |
| Verwaltungsaufwand                                                     | – 969,0       | – 730,2            | 32,7                |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg                                         | – 29,3        | 49,9               | –                   |
| <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>                                    | <b>128,9</b>  | <b>104,1</b>       | <b>23,8</b>         |
| Prozent des Jahres-<br>überschusses vor Steuern                        | 31,8 %        | 37,6 %             | –                   |
| Durchschnittliche<br>risikogewichtete Aktiva                           | 14.463,1      | 13.492,4           | 7,2                 |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital                        | 683,8         | 646,1              | 5,8                 |
| Cost/Income-Ratio                                                      | 78,1 %        | 81,6 %             | –                   |
| <b>RoE auf Basis JÜ vor Steuern</b>                                    | <b>18,9 %</b> | <b>16,1 %</b>      | <b>–</b>            |
| Beitrag des Sparkassengeschäftes<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern   | – 2,9         | 3,5                | –                   |
| Beitrag der Česká spořitelna, a.s.<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern | 109,6         | 13,1               | > 100,0             |

1) inkl. 5 Monate Česká spořitelna, a.s.

Im Segment „Retail und Wohnbau“ konnte das Ergebnis auf der Basis Jahresüberschuss vor Steuern um rund ein Viertel gesteigert werden. Ebenso verbesserte sich die Eigenkapitalverzinsung vor Steuern von 16,1 Prozent auf 18,9 Prozent, während sich die Kosten/Ertrags-Relation von 81,6 Prozent auf 78,1 Prozent verminderte. Im Inland war in diesem Segment im Vergleich zum Jahr 2000 ein Rückgang wegen der damals erfolgten Übertragung von 24 Filialen in der Steiermark festzustellen, der allerdings durch die Beiträge der Tochtergesellschaften in Zentraleuropa weit überkompensiert wurde. Darüber hinaus trugen Ergebnisverbesserungen der s Bausparkasse, der Erste Bank Hungary sowie der s Wohnbaubank zu dieser Entwicklung bei.

### Retail

Mit dem klar definierten Ziel, die beste Retail-Bank zu werden und die Unternehmensstrategie „Konzentration auf das Kerngeschäft“ fortzuführen, setzt die Erste Bank im Bereich Retail auf persönliche Beratung, die auf die individuellen Bedürfnisse ihrer Kunden eingeht.

Schon seit 1999 setzt die Erste Bank – gemeinsam mit den Sparkassen – die Instrumente Finanzcheck und Finanzplan ein, die es dem Betreuer ermöglichen, in strukturierten Gesprächen die Kunden bedarfsgerecht zu beraten. Seit dem Start wurden mit 35 Prozent der Erste Bank-Kunden Finanzcheck- bzw. Finanzplangespräche geführt. Im Herbst 2001 führte die Erste Bank – zunächst im Pilotbetrieb – als Weiterentwicklung des Retail-Konzeptes den Finance Explorer, das derzeit innovativste Beratungsinstrument für Banken, ein. Damit können exakte Kundenprofile erstellt und eine attraktive, kundenfreundliche Darstellung komplexer Finanzdienstleistungen geboten werden. Mit dem Finance Explorer setzt die Erste Bank neue Qualitätsstandards in der Kundenberatung und erzielt so einen Wettbewerbsvorteil im österreichischen Finanzdienstleistungsgeschäft.

Das innovative Multi Channel Management (MCM) bietet den Kunden für die Abwicklung ihrer Transaktionen eine Vielzahl modernster Vertriebswege – zum Beispiel netbanking, nettrading, phonebanking und Selbstbedienung.

Der Kunde kann dabei zur Inanspruchnahme von Finanzdienstleistungen jenen Weg wählen, der seinen Anforderungen am besten entspricht. Der Kundenbetreuer ist weiterhin die zentrale Drehscheibe – er ist derjenige, der den Kunden gewinnt, betreut und Verantwortung für die gesamte Kundenbeziehung trägt. Gleichzeitig wird der Kundenbetreuer von administrativen Tätigkeiten weitgehend befreit, um wesentlich mehr Zeit für die Betreuung seiner Kunden zu gewinnen.

Die Erste Bank und die Sparkassen starteten zu diesem Zweck im Jahr 2001 ein umfassendes MCM-Projekt. Es verbindet die Schaffung der technischen Voraussetzungen und die datenmäßige Integration der Vertriebskanäle mit einer Marktoffensive und Produktivitätssteigerung im Dienst der Kunden, die im Mittelpunkt des Retail-Konzeptes der Erste Bank stehen.

Multi Channel Management ist somit die Verbindung einer Vielzahl an Möglichkeiten, um die Kunden in Zukunft noch fachmännischer und umfassender zu beraten.

**Die Erste Bank setzt neue Qualitätsstandards in der Beratung der Privatkunden: Finanzcheck, Finanzplan und Finance Explorer ermöglichen die bedürfnisgerechte Betreuung.**

**Ob Computer, Telefon oder Filiale – der Kunde bestimmt selbst den Zugang zur Bank.**

## Wohnbau und Immobilien

Das Geschäftsfeld Wohnbau zeichnet für die Kundengruppen Gemeinnützige und Gewerbliche Bauträger, Hausverwalter, Immobilienmakler, Immobilientreuhänder sowie private Wohnbaukunden verantwortlich.

Wie erwartet, war das Marktumfeld 2001 von einem deutlichen Einbruch der Baukonjunktur und einer Einschränkung der öffentlichen Förderungen geprägt. Dadurch ging die Neubautätigkeit wie schon in den beiden vergangenen Jahren stark zurück, was sich wiederum mittelfristig entspannend auf die schwierige Verwertungssituation der Bauträger auswirken sollte. Trotz dieser ungünstigen Voraussetzungen konnten die aushaftenden Finanzierungsvolumina des gesamten Wohnbaugeschäftes um 7 Prozent auf EUR 9,0 Mrd gesteigert werden. Das Einlagengeschäft im großvolumigen Bereich wuchs sogar um 45 Prozent auf EUR 367 Mio. Beim Privaten Wohnbau konnte die Erste Bank im Berichtsjahr einen Zuwachs von 12 Prozent auf mehr als EUR 2,5 Mrd verzeichnen. Diese Steigerungen gegen den Markttrend sind klar auf die Erste Bank-Offensiven in diesem Geschäftsfeld zurückzuführen. Der österreichweite Marktanteil von rund 30 Prozent soll auch in Zukunft durch das Setzen von Schwerpunkten in Kooperation mit den Sparkassen gehalten werden.

Die Strategie der Erste Bank konzentrierte sich im Berichtsjahr auf eine Umstrukturierung der Geschäftsfeldorganisation, um den Marktveränderungen gerecht zu werden. So wurden eigene Abteilungen für strukturierte Immobilienfinanzierungen, das Zentraleuropageschäft und Konsortialfinanzierungen mit den Sparkassen geschaffen. Die traditionell starke Produktschiene Privater Wohnbau wurde weiter ausgebaut und mit der s Immobilienfinanzierungsberatung GmbH der Aufbau eines hochspezialisierten Direktvertriebsnetzes (Point-of-sale-Finanzierungsangebot) in Angriff genommen. Als Folge der engen Zusammenarbeit der Geschäftsstellen mit Zentraleuropa und aufgrund gesetzlicher Änderungen können österreichische Großkunden jetzt auch auf diesem Markt aktiv werden und sie werden von der Erste Bank bei ihren Projekten unterstützt.

**„wohnquadrat“ unterstützt die Marktoffensive durch erlebbare Kompetenz.**

Der im vergangenen Jahr erfolgreich gestartete Marktplatz „wohnquadrat – alles rund um die immobilie“ wurde durch Eröffnung von neun WohnquadratCentern und die Errichtung eines eigenen Internetportals ausgebaut und so die umfassende Kompetenz der Erste Bank und Sparkassengruppe im privaten Wohnbau weiter gestärkt.

Ein weiteres Rekordjahr verzeichnete die **Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG** mit 259.000 Neuabschlüssen, das sind um 4,6 Prozent mehr als im Jahr 2000. Auch das Einlagenvolumen wuchs um 5,2 Prozent auf EUR 5,0 Mrd und das Ausleihungsvolumen stieg um 9,1 Prozent auf EUR 4,7 Mrd – trotz der im vergangenen Jahr rückläufigen Entwicklung im Bereich des privaten Wohnbaus. Der Marktanteil im Aktiv-Neugeschäft erreichte 2001 37 Prozent und sicherte der Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG die Marktführerschaft.

**s Bausparkasse verzeichnete neuerlich ein Rekordjahr.**

Das Emissionsvolumen der **s Wohnbaubank AG**, die steuerbegünstigte Anleihen zur Finanzierung des sozialen und kommunalen Wohnbaus begibt, wurde im Berichtsjahr um 12,5 Prozent auf EUR 90 Mio ausgeweitet und damit ein Marktanteil von rund 15 Prozent erreicht.

### Kommerzkunden

Kleine und mittlere Unternehmen (KMUs) sind die Hauptzielgruppe im Kommerzgeschäft der Erste Bank. Die Betreuung erfolgt – je nach Betriebsleistung – in den Filialen bzw. in eigenen Kommerz-Centren, in denen im Jahr 2001 über 7.000 Firmenkunden betreut wurden. Das Kreditvolumen wuchs um 6,5 Prozent auf EUR 2,3 Mrd, die Einlagen stiegen um 3,4 Prozent auf EUR 1,2 Mrd.

Aufgrund der Konjunkturabschwächung, besonders in den Branchen New Economy sowie Bau- und Baunebengewerbe, verfolgte die Erste Bank eine konservative Finanzierungspolitik. Trotz dieses schwierigen Umfelds konnte die Zinsspanne stabil gehalten werden. Die Entwicklung des Provisionsertrages verlief zwar insbesondere aufgrund von unter den Erwartungen liegenden Haftungsprovisionen unterplanmäßig; trotzdem konnte der außerordentlich hohe Vorjahreswert überschritten werden.

**Der Konjunkturschwäche begegnete die Erste Bank mit einer konservativen Finanzierungspolitik.**

Einer der sektorweiten Schwerpunkte im Kommerzkundenbereich war die Vereinheitlichung der Geschäftsprozesse und der Kundenbetreuung. Zu diesem Zweck wurde ein neues Beratungsinstrument, der „Business Check“, eingeführt, das – ähnlich dem Finanzcheck bei Privatkunden – eine strukturierte Analyse der Kundenbedürfnisse ermöglicht. Der Business Check dient dem besseren Kennenlernen der Firmenkunden sowie der Risikoanalyse und ist ein hervorragendes Instrument, um Cross-Selling-Potenziale zu erkennen und auszuschöpfen. Der erste Einsatz des Business Checks begann im Herbst 2001, im Jänner 2002 fiel der Startschuss für den flächendeckenden Einsatz in Erste Bank und Sparkassen.

Für das Geschäftsjahr 2002 ist geplant, die Kundenbindung durch den Einsatz des Business Checks zu verstärken. Aufgrund der prognostizierten Konjunkturerholung in Österreich wird ein mäßiger Anstieg des Kreditvolumens bei einer weiterhin stabilen Zinsspanne erwartet.

Das Geschäft der **EBV-Leasing GmbH & Co KG**, der zweitgrößten (und größten markenunabhängigen) Kfz-Leasinggesellschaft Österreichs, verlief im Berichtsjahr wieder außerordentlich erfolgreich, obwohl der Markt für Kfz-Neuzulassungen im Jahr 2001 durch einen Rückgang um 5 Prozent gekennzeichnet war. Trotzdem konnte das Neuvolumen um 8,4 Prozent auf EUR 218,8 Mio

und der Marktanteil von 8,6 Prozent auf 10,3 Prozent gesteigert werden. Besonderen Anteil an diesem Erfolg hatte der Vertrieb über die Sparkassen, der ein Neuvolumen von EUR 62,6 Mio, das entspricht einem Plus von 27 Prozent, verzeichnete. Insgesamt verwaltete die EBV-Leasing GmbH & Co KG zum Ultimo 2001 28.479 Verträge.

Für das Jahr 2002 wird der fortgesetzte Ausbau des Marktanteiles der EBV-Leasing GmbH & Co KG angestrebt. Dies soll vor allem durch die Forcierung von Produkten geschehen, die den Kunden über die reine Finanzierung hinaus eine breite Service-Palette offerieren.

### Sparkassen

In ihrer zweiten Kernstrategie hat es sich die Erste Bank zum Ziel gesetzt, als Lead-Bank der österreichischen Sparkassen die Zusammenarbeit aller Institute auf den Gebieten der Produktentwicklung und des Vertriebs sowie der Geschäftsabwicklung zu fördern. Dadurch sollen Synergien genutzt und eine effiziente Aufgabenteilung erreicht werden.

#### **Haftungsverbund stärkt die Sparkassen.**

Einen Meilenstein setzten Erste Bank und Sparkassen im September 2001 mit der Gründung des Haftungsverbundes, mit dem sich die per Jahresende 2001 teilnehmenden Institute zu einer regional verankerten, kundenorientierten Finanzgruppe aus rechtlich selbstständigen Instituten entwickelt haben, die die einzelnen Sparkassen stärkt und ihre Unabhängigkeit sichert. Der Haftungsverbund basiert auf

- einer einheitlichen Risikopolitik, einem abgestimmten Liquiditätsmanagement sowie gemeinsamen Controllingstandards,
- auf einem gemeinsamen Früherkennungssystem, das wirtschaftliche Schwierigkeiten der Mitglieder vermeiden soll und Unterstützungsmaßnahmen vorsieht, sowie
- der Garantie der Kundeneinlagen über die gesetzliche Einlagensicherung hinaus.

Diese starke Verflechtung der Sparkassen wird im Rahmen der IAS-Rechnungslegungsvorschriften im Erste Bank-Konzern ab 1. Jänner 2002 zu einer Gruppenkonsolidierung führen.

#### **Erste Bank übernimmt Mehrheit an der Tiroler Sparkasse.**

Eine enge Verbindung ging die Erste Bank mit der Tiroler Sparkasse Bank AG mit Wirkung vom 28. Dezember 2001 ein: Die Erste Bank übernahm von der Bayerischen Landesbank deren Anteil an der Tiroler Sparkasse Bank AG in der Höhe von 45,44 Prozent und weitere 5,05 Prozent von der Anteilsverwaltung der Tiroler Sparkasse, sodass sie nunmehr durchgerechnet 50,49 Prozent an diesem Institut hält. Durch den Kauf wird die Basis für eine weitere Stärkung der Tiroler Sparkasse Bank AG gelegt, die bei einer Bilanzsumme von rund EUR 3,34 Mrd und 75.000 Kunden in ihrem Heimmarkt über einen Marktanteil von circa 30 Prozent verfügt. Die Erste Bank wird mit der Tiroler Sparkasse Bank AG im Laufe des Jahres 2002 eine Marktstellenbereinigung

durch Filialübertragung vornehmen und damit eine effizientere Kundenbetreuung ermöglichen. Die umgehende Neubesetzung des Aufsichtsrates und Vorstandes der neuen Tochtergesellschaft waren die ersten Schritte, eine rasche Steigerung der Profitabilität in der Tiroler Sparkasse Bank AG zu erzielen. Die bei der Salzburger Sparkasse gewonnene Erfahrung der Erste Bank wird dem Restrukturierungsprozess in Tirol zugute kommen.

Die 1997 begonnene und seither ständig ausgebaut Kooperation mit den Sparkassen in den Bereichen gemeinsamer Marktauftritt und zentrale Abwicklung von Wertpapiergeschäften wurde fortgesetzt. Zur Verbesserung der Beratung bzw. Durchführung des Bilanzstrukturmanagements (ALM) wurde eine einheitliche Schnittstelle zur Datenübertragung errichtet. Die Vertriebsunterstützung wurde im Jahr 2001 wesentlich ausgeweitet: So wird das Erste Bank-Retail-Konzept, das einen kundenorientierten Beratungs- und Verkaufsansatz mit professionellen Unterstützungsinstrumenten bietet, in bereits 90 Prozent aller Sparkassenstandorte eingesetzt, sodass im Jahr 2002 die Einführung abgeschlossen sein wird und erste Weiterentwicklungen umgesetzt werden können.

Auch auf dem Gebiet des Wohnbaus, des Vertriebes spezieller Produkte (z. B. Kfz-Leasing) und der Einführung elektronischer Vertriebskanäle (E-Business) gehen die Erste Bank und die Sparkassen kontinuierlich gemeinsame Wege, wie in den entsprechenden Kapiteln beschrieben.

Ein wichtiger Schritt wurde im Berichtsjahr durch die Beschlussfassung zur Zusammenlegung der drei bestehenden sektoralen Zahlungsverkehrsgesellschaften zur gemeinsamen S-ZV Gesellschaft vollzogen. Ziel ist es, eine wesentliche Effizienzsteigerung bei der Abwicklung des inländischen Zahlungsverkehrs zu erlangen.

Schließlich wurde im ersten Halbjahr 2001 das „Kommunale Kompetenz Centrum“ als Drehscheibe für die Dienstleistungen der Sparkassen für Städte und Gemeinden eingerichtet, um die Sparkassen auf diesem Gebiet beratend zu unterstützen.

Als Ergänzung zu ihrem umfangreichen Dienstleistungsangebot haben Erste Bank und einige Sparkassen die [ERSTE Sparkasse Bank \(Liechtenstein\) AG](#) gegründet, die im April 2001 ihre operative Tätigkeit aufnahm. Die ERSTE Sparkasse Bank (Liechtenstein) AG konzentriert sich auf das klassische Private Banking mit den Schwerpunkten Anlageberatung und Vermögensverwaltung auf einem Finanzplatz mit langer Tradition und hoher Reputation für Privatanleger.

**Erste Bank und Sparkassen gehen gemeinsamen Weg in Produktion, Vertrieb und Abwicklung und steigern dadurch ihre Schlagkraft.**

Eine gute Geschäftsentwicklung zeigte die **Salzburger Sparkasse Bank AG**, die drittgrößte regionale Sparkasse Österreichs. Während die Bilanzsumme mit rund EUR 3,6 Mrd stabil blieb, gelang es, das Betriebsergebnis um rund 5 Prozent gegenüber dem Vorjahr zu steigern. Ein Schwerpunkt der Aktivitäten wurde im Berichtsjahr im Bereich der Wohnbaufinanzierung mit der Gründung von vier Beratungszentren gesetzt.

Die Synergien, die sich durch gemeinsame Aktivitäten im Sparkassensektor und in der Erste Bank-Gruppe auf dem Gebiet Marketing, Zielgruppen- und Produktpolitik ergeben, werden auch in den nächsten Jahren zur Fortsetzung des erfolgreich eingeschlagenen Weges beitragen.

#### Beteiligungen der Erste Bank an Sparkassen per Ende 2001

| in EUR Mio                                  | Anteil<br>in %      | Bilanzsumme <sup>*)</sup> |
|---------------------------------------------|---------------------|---------------------------|
| Salzburger Sparkasse Bank AG                | 98,7                | 3.566,5                   |
| Tiroler Sparkasse Bank AG                   | 50,5                | 3.337,3                   |
| Sparkasse Mühlviertel-West Bank AG          | 40,0                | 508,9                     |
| Allgemeine Sparkasse Oberösterreich Bank AG | 26,9                | 6.765,6                   |
| NÖ Sparkasse Hainburg Bank AG               | 26,0                | 253,0                     |
| Sparkasse Bregenz Bank AG                   | 25,0                | 322,5                     |
| Sparkasse Kremstal-Pyhrn AG                 | 24,1                | 418,3                     |
| Steiermärkische Bank und Sparkassen AG      | 14,0 <sup>**)</sup> | 6.696,6                   |
| Kärntner Sparkasse AG                       | 10,0                | 2.555,6                   |
| Sparkasse Voitsberg-Köflach Bank AG         | 5,8                 | 410,0                     |

<sup>\*)</sup> vorläufige Zahlen

<sup>\*\*) wurde per 1. April 2002 auf 25 Prozent erhöht</sup>

## Zentraleuropa

**Das Ziel heißt:  
mindestens 20 Prozent  
Marktanteil  
in Zentraleuropa.**

Im Zentrum der Aktivitäten im erweiterten Heimmarkt Zentraleuropa, der die Länder Tschechische Republik, Slowakische Republik, Ungarn, Kroatien und Slowenien umfasst, standen im Jahr 2001 die Integration und der Ausbau des Marktanteiles durch Akquisitionen. Damit soll die Position der Erste Bank kontinuierlich verbessert und ein weiterer Schritt in Richtung des Ziels, mindestens 20 Prozent Marktanteil in einem Gebiet mit 40 Millionen Einwohnern zu erreichen, gesetzt werden. Bereits jetzt betreut die Erste Bank – gemeinsam mit den Sparkassen – in Österreich und den zentraleuropäischen Nachbarländern über 8 Millionen Kunden.

### Beteiligungen der Erste Bank in Zentraleuropa

| Land                  | Erste Bank-Töchter                | (%-Anteil; beteiligt seit)                     |
|-----------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| Tschechische Republik | Česká spořitelna, a.s.            | 52,07 %; Februar 2000                          |
| Slowakische Republik  | Slovenská sporiteľňa, a.s.        | 87,18 %*; Januar 2001                          |
| Ungarn                | Erste Bank Hungary Rt.            | 99,48 %; Dezember 1997                         |
| Kroatien              | Erste & Steiermärkische Bank d.d. | 41,44 %; Präsenz in Kroatien seit Oktober 1997 |

\* Im Juni 2001 wurden 19,99 Prozent an EBRD verkauft, somit ergibt sich nunmehr ein Anteil von 67,19 Prozent.

### Tschechische Republik

Das Jahr 2001 stand für die Tochtergesellschaft Česká spořitelna, a.s. im Zeichen der Fortsetzung des bereits im Jahr zuvor begonnenen Transformationsprogramms, das die Gesamterneuerung der Sparkasse sowie ihre Integration in den Erste Bank-Konzern zum Ziel hatte. Die Schwerpunkte lagen in der Verbesserung der Dienstleistungsqualität für die Kunden und des Marktauftrittes, der Effizienzsteigerung der internen Abläufe und der Erhöhung der Profitabilität durch kurz- und langfristig angelegte Maßnahmen.

So wurde ein Kundenbetreuungskonzept auf Basis des Retail-Konzeptes der Erste Bank entwickelt und umfangreiche Schulungen vorgenommen. Unterstützende Funktionen für den Vertrieb wurden zentralisiert und neue Produkte sowie ein telefonischer Kundendienst eingeführt. Bedeutend war auch die Errichtung eines neuen Berichtswesens und der Aufbau des Kreditrisikomanagements.

Der Transformationsprozess, in dem über 300 Mitarbeiter des Erste Bank-Konzerns eingesetzt waren, verlief plangemäß, sodass im Jänner 2002 die 22 Transformationsteams aufgelöst und ihre verbliebenen Aufgaben in die Linienverantwortung der Česká spořitelna, a.s. übergeben werden konnten.

Der große Fortschritt bei der Transformation der Česká spořitelna, a.s. wurde im September 2001 auch nach außen sichtbar gemacht: Ein neues Logo, das dem der österreichischen Sparkassengruppe entspricht, wurde eingeführt, als Zeichen der Zugehörigkeit zur Erste Bank-Gruppe und der damit gesteigerten Dienstleistungsqualität für die Kunden.

#### Česká spořitelna, a.s.

|                   |              |
|-------------------|--------------|
| Filialen          | 684          |
| Kunden            | 4,0 Mio      |
| Bilanzsumme       | EUR 15,4 Mrd |
| Konzernüberschuss | EUR 52,8 Mio |
| RoE               | 7,6 Prozent  |
| Cost/Income-Ratio | 68,6 Prozent |

**Die Zahl der Kunden wurde  
in der Tschechischen Republik  
um 20 Prozent erhöht.**

Die Česká spořitelna, a.s. setzte im Jahr 2001 erfolgreiche Marktoffensiven, die zu einem Anstieg der Kundenanzahl um circa 20 Prozent auf über 4 Millionen führte. Besonders erfolgreich war die Einführung der „Top“-Hypothekarfinanzierungsprogramme für Privatkunden und Klein- und Mittelbetriebe, durch die sich die Česká spořitelna, a.s. einen Marktanteil im Hypothekenneugeschäft von 40 Prozent sicherte.

Die im Kaufvertrag vorgesehene Reklassifizierung von Altkrediten, die nicht bereits im (staatlich garantierten) Ring-fencing-Portefeuille enthalten waren, wurde abgeschlossen und ein erster Teil der Ring-fencing-Kredite an die staatliche Česká konsolidační agentura übertragen. Die Česká spořitelna, a.s. wird die Möglichkeit der Übertragung der im Ring fencing verbliebenen Kredite (Total Put) im Jahr 2002 in Anspruch nehmen, sodass nur noch jene Kredite im Portefeuille der Bank verbleiben, die sie als akzeptabel einstuft bzw. die seit dem Kauf neu vergeben wurden.

Im Jahr 2002 stehen die weitere Verbesserung der Dienstleistungsqualität und die Effizienzsteigerung im Vordergrund, die zum geplanten Return on Equity von mindestens 18 Prozent und zu einer Cost/Income-Ratio von unter 70 Prozent führen sollen.

## Slowakische Republik

### Slovenská sporiteľňa, a.s.

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Filialen                          | 441          |
| Kunden                            | 2,2 Mio      |
| Bilanzsumme                       | EUR 4,6 Mrd  |
| Jahresüberschuss<br>vor Rücklagen | EUR 26,5 Mio |
| RoE                               | 10,1 Prozent |
| Cost/Income-Ratio                 | 78,5 Prozent |

Unmittelbar nach Abschluss des Kaufvertrages über die Slovenská sporiteľňa, a.s. im Jänner 2001 begann die Erste Bank mit dem Transformationsprozess, wobei sie auf ihre umfassenden Erfahrungen aus der Umstrukturierung der Česká spořitelna, a.s. zurückgreifen konnte. Es wurden auch in der Slovenská sporiteľňa, a.s. 21 Transformationsteams eingerichtet, zu deren wichtigsten Projekten die Einführung des Retail-Betreuungskonzeptes der Erste Bank sowie die Etablierung eines Kreditrisikomanagements nach den Standards der Konzernmutter zählt. Auch die Umsetzung einer Zielgruppenstrategie, die Ausweitung des Produktportfolios und die Optimierung des Vertriebsnetzes wurden erfolgreich in Angriff genommen. Zur Betreuung von Klein- und Mittelbetrieben wurde die Einrichtung von KommerzCentren vorbereitet und zur Verbreiterung der Kundenbasis elektronische Vertriebswege aufgebaut. Weiters steht die Straffung der internen Abläufe im Mittelpunkt der Umstrukturierung, die auch das Jahr 2002 prägen wird. Wie die Česká spořitelna, a.s. konnte auch die Slovenská sporiteľňa, a.s. schon kurz nach Übernahme durch die Erste Bank aufgrund der gesetzten Maßnahmen die Anzahl der Kunden auf 1,9 Mio ausbauen.

Ziel der Umstrukturierung ist es, Ende 2003 einen Return on Equity von 18 Prozent und eine Cost/Income-Ratio von unter 70 Prozent zu erreichen.

### Ungarn

Für die Erste Bank Hungary Rt. verlief das Geschäftsjahr 2001 besonders erfolgreich: Sie konnte deutliche Zuwächse im Kreditgeschäft – die Ausleihungen an Kunden erhöhten sich um 57,3 Prozent – und eine um 49 Prozent auf EUR 1,1 Mrd gestiegene Bilanzsumme verzeichnen. Die Marktanteile bei den Kundenkrediten wurden unter anderem durch Zukauf von fünf Standorten einer lokalen Sparkasse weiter ausgebaut und belaufen sich bei Retail-Kunden auf mehr als 4 Prozent und bei Kommerzkunden auf mehr als 3 Prozent.

2002 soll das Filialnetz der Erste Bank Hungary Rt. auf 84 Niederlassungen – das ist das viertgrößte Filialnetz in Ungarn – mit Schwerpunkt Budapest erweitert werden. Zusätzlich ist der Ausbau elektronischer Vertriebswege vorgesehen.

#### Erste Bank Hungary Rt.

|                                   |              |
|-----------------------------------|--------------|
| Filialen                          | 66           |
| Kunden                            | 0,4 Mio      |
| Bilanzsumme                       | EUR 1,1 Mrd  |
| Jahresüberschuss<br>vor Rücklagen | EUR 4,0 Mio  |
| RoE                               | 8,4 Prozent  |
| Cost/Income-Ratio                 | 83,5 Prozent |

### Kroatien

Die Erste & Steiermärkische Bank d.d. in Kroatien steigerte ihre Bilanzsumme im Berichtsjahr um 60 Prozent auf EUR 668 Mio. Damit konnte sie trotz starker Konkurrenz ihre Position unter den acht größten Banken des Landes verteidigen. Der Return on Equity nach Steuern betrug 15,7 Prozent – mit diesem Ergebnis ist die Erste & Steiermärkische Bank d.d. eines der ertragsstärksten Institute Kroatiens.

Die Präsenz der Bank wurde durch den Ausbau von Filialen verstärkt. Ein neues Sofortkreditprodukt brachte eine Steigerung der Privatkredite um 125 Prozent; dies führte zu einer Erhöhung des Marktanteils von 2,5 auf 4,2 Prozent in diesem Sektor.

2002 soll die Position der Erste & Steiermärkische Bank d.d. sowohl bei Privat- als auch bei Firmenkunden ausgebaut, eine neue Zielgruppenstrategie für Retail-Kunden umgesetzt und der beschleunigte Wachstumskurs mit der Eröffnung weiterer Filialen in den wichtigsten Ballungszentren konsequent weiter verfolgt werden.

#### Erste & Steiermärkische Bank d.d.

|                                   |               |
|-----------------------------------|---------------|
| Filialen                          | 34            |
| Kunden                            | 0,2 Mio       |
| Bilanzsumme                       | EUR 668,0 Mio |
| Jahresüberschuss<br>vor Rücklagen | EUR 10,0 Mio  |
| RoE                               | 15,7 Prozent  |
| Cost/Income-Ratio                 | 51,1 Prozent  |

### Slowenien

Die Erste Bank hat im Zuge der Privatisierung in Slowenien ein unverbindliches Offert für die Nova Ljubljanska Banka (NLB) abgegeben und wurde daraufhin zur Teilnahme an der Due-Diligence-Prüfung eingeladen. Nachdem infolge einer kritischen öffentlichen Debatte die Regierung der Republik Slowenien entschied, auf absehbare Zeit keine Mehrheit an der NLB an einen ausländischen Investor abzugeben, zog sich die Erste Bank aus dem Privatisierungsprozess zurück, da sie mit einem Minderheitsanteil die erfolgreiche Umsetzung ihrer Strategien nicht gewährleistet sieht.

Um den slowenischen Markt zu erschließen, plant die Erste Bank für die Zukunft gemeinsame Aktivitäten mit der Kärntner Sparkasse, die in Slowenien bereits mit mehreren Geschäftsstellen vertreten ist.

A portrait of Monika Nikodymová, a woman with short, wavy reddish-brown hair, smiling at the camera. She is wearing a dark red blazer over a black top. The background is a solid light blue. A dark blue rectangular box with white text is positioned on the left side of the image, partially overlapping her blazer.

**Monika Nikodymová**

Geboren in Brünn, maturierte Monika Nikodymová in Tschechien und übersiedelte anschließend nach Wien, wo sie ihre Dolmetsch- ausbildung und ein Betriebs- wirtschaftsstudium begann. Ihr Studium finanzierte sie sich durch einen Job bei der Erste Bank in verschiedenen Wiener Filialen. Seit dem Vorjahr ist Monika Nikodymová in Bratislava bei der Reorganisation der Slovenská sporiteľňa, a.s. ein- gesetzt. Sie wird außerdem im heurigen Jahr ihr Studium in Wien abschließen.

Das Segment „Asset Gathering“ umfasst das Investmentfondsgeschäft, die Vermögensverwaltung und das Versicherungsgeschäft. Das Private Banking betreut gehobene Privatkunden und institutionelle Kunden am heimischen Markt. Ein großer Teil der Investmentfonds und Lebensversicherungsprodukte wird von den Filialen der Erste Bank sowie von den Sparkassen in ganz Österreich vertrieben. Das Private Banking und einige Filialen der Erste Bank bieten auch Dienstleistungen im Bereich der Vermögensverwaltung an.

| in EUR Mio                                                           | 2001                | 2000 <sup>1)</sup>  | Veränderung<br>in % |
|----------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss                                                       | 3,6                 | – 0,1               | –                   |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft                                 | 0,0                 | 0,0                 | 0,0                 |
| Provisionsüberschuss                                                 | 92,8                | 108,1               | – 14,2              |
| Handelsergebnis                                                      | 0,0                 | 0,0                 | 0,0                 |
| Verwaltungsaufwand                                                   | – 43,7              | – 42,4              | 3,1                 |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg                                       | 0,2                 | 0,0                 | –                   |
| <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>                                  | <b>52,9</b>         | <b>65,5</b>         | <b>–19,4</b>        |
| Prozent des Jahres-<br>überschusses vor Steuern                      | 13,0 %              | 23,7 %              | –                   |
| Durchschnittliche<br>risikogewichtete Aktiva                         | 10,8                | 12,3                | – 12,2              |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital                      | 0,5                 | 0,6                 | – 16,7              |
| Cost/Income-Ratio                                                    | 45,3 %              | 39,3 %              | 0                   |
| <b>RoE auf Basis JÜ vor Steuern</b>                                  | <b>&gt; 100,0 %</b> | <b>&gt; 100,0 %</b> | <b>0</b>            |
| Beitrag des Sparkassengeschäftes<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern | 9,7                 | 13,5                | – 28,2              |

1) Kein Beitrag in diesem Segment durch Česká spořitelna, a.s.

Das Ergebnis des Segment „Asset Gathering“ verringerte sich im Geschäftsjahr um 19 Prozent, die Kosten/Ertrags-Relation stieg von 39,3 Prozent auf 45,3 Prozent. Als Auslöser für diese Entwicklung sind in erster Linie die gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen und der daraus resultierende rückläufige Fondsabsatz im Filialvertrieb anzuführen.

## Asset Management

Das Geschäftsfeld Private Banking und Asset Management der Erste Bank umfasst Private und Institutional Banking, das Investmentfondsgeschäft und das Portfolio Management. Bei Publikumsfonds, in der Vermögensverwaltung und im Versicherungsgeschäft nimmt die Erste Bank die führende Position am österreichischen Markt ein. Im Private Banking konnte mit maßgeschneideren Problemlösungen wie der diskretionären Vermögensverwaltung und Spezialfonds ein neuerlicher Zuwachs von 6,1 Prozent auf insgesamt EUR 6,94 Mrd erzielt werden.

Trotz des schwierigen Marktumfeldes für Investmentfonds konnte die **ERSTE-SPARINVEST Kapitalanlagegesellschaft m.b.H.** das verwaltete Fondsvolumen um 2,0 Prozent auf EUR 15,33 Mrd ausbauen. Bei Publikumsfonds ist das Unternehmen mit einem Fondsvolumen von EUR 10,65 Mrd und einem Anteil von 20,6 Prozent weiterhin klarer Marktführer.

Einen besonderen Erfolg erzielte die Sparinvest mit einem neuen Produkt im Rentenbereich, dem in Österreich einzigartigen Mortgage-Bond-Fonds, der mit einem Volumen von über EUR 150 Mio der erfolgreichste Fonds im Neuabsatz war. Ebenso konnte mit Corporate-Bond-Fonds über EUR 150 Mio an Neuvolume generiert werden. Bei Aktienfonds wurde mit der neuen „Best of“-Linie, die globale, regionale und Themenbranchen-Dachfonds enthält, ein Volumen von über EUR 70 Mio erzielt.

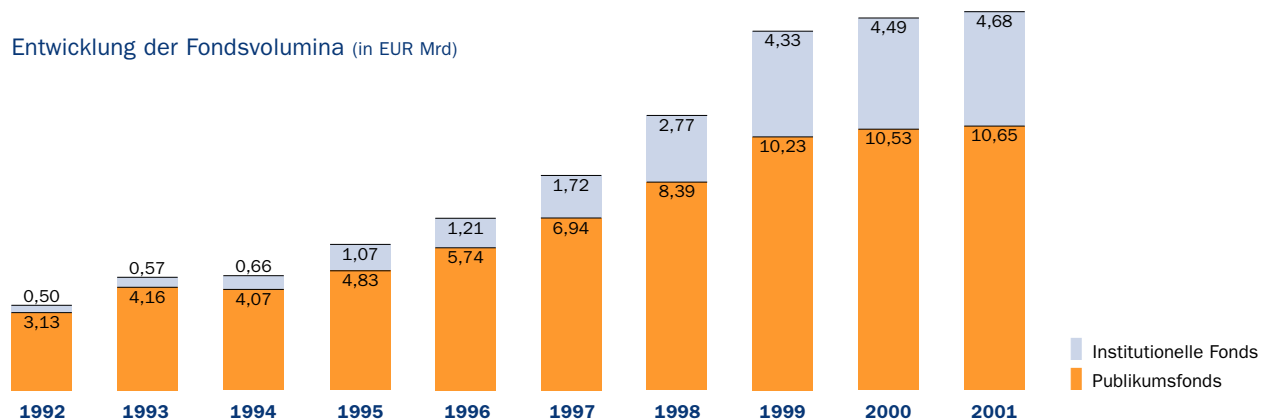
Im Segment Großanleger und Spezialfonds verzeichnete die Sparinvest im vergangenen Jahr mit 4,2 Prozent ein Wachstum, das den Markt leicht übertraf. Mit einem verwalteten Volumen von EUR 4,68 Mrd lag der Marktanteil bei 13,1 Prozent (nach 12,5 Prozent im Vorjahr).

Die Position der Erste Bank als größter österreichischer Anbieter internationaler Fonds wurde im Berichtsjahr weiter ausgebaut: Die Zahl an Fonds, bei denen die Erste Bank als Repräsentant, Zahlstelle und/oder steuerlicher Vertreter auftritt, wuchs um mehr als 25 Prozent auf 583 Fonds. Dazu wurden bereits Vertriebsvereinbarungen mit mehr als 70 internationalen Fondsgesellschaften geschlossen.

**Die Erste Bank ist Marktführer bei Publikumsfonds und Versicherungen.**

**Die Erste Bank ist der größte Anbieter internationaler Fonds in Österreich.**

Entwicklung der Fondsvolumina (in EUR Mrd)



## Das Volumen in der Vermögensverwaltung konnte trotz der Marktrückgänge gehalten werden.

### Vermögensverwaltung

Trotz der schwierigen Rahmenbedingungen auf den internationalen Finanzmärkten lag das in der Vermögensverwaltung gemanagte Volumen mit EUR 1,6 Mrd nur knapp unter dem Niveau des Jahres 2000. Dabei repräsentiert die fondsgebundene Vermögensverwaltung mit circa 75 Prozent den Großteil des Portfolio Managements der Erste Bank. Per Ende 2001 wurden in der fondsgebundenen Vermögensverwaltung unter der Marke Erste Capital Management (ECM) 13.783 Kundendepots mit einem Volumen von EUR 1,11 Mrd verwaltet. In enger Zusammenarbeit mit Lombard Odier wurde ein in Österreich einzigartiger Anlageentscheidungsprozess installiert, der die dynamischen Abhängigkeiten zwischen Globalisierung und regionalen Einflüssen unter starker Beachtung von Risikoaspekten berücksichtigt.

### Sparkassen Versicherung AG

Für die Sparkassen Versicherung AG war das Jahr 2001 ein Meilenstein: Mit einem – bei insgesamt schwacher Marktentwicklung – auf EUR 757,33 Mio (inklusive Unfallversicherung) gesteigerten Prämienvolumen (+ 8,29 Prozent gegenüber dem Vorjahr) erreichte sie erstmals den 1. Platz unter den österreichischen Lebensversicherungen – ein Resultat der exklusiven Zusammenarbeit mit der österreichischen Sparkassengruppe. Der Gesamtbestand an Lebensversicherungsverträgen wuchs um 18 Prozent auf 615.812 Stück.

Im Zuge der Zentraleuropastrategie der Erste Bank hat die s Versicherung eine Gesellschaft für Lebensversicherungen in Ungarn, die Erste Sparkassen Biztosító Rt., gegründet und sich in Tschechien an der Pojišťovna České spořitelny, einer Tochtergesellschaft der Česká spořitelna, a.s., beteiligt.

Ziel für das Jahr 2002 ist es, die Spitzenstellung in Österreich zu halten und das Geschäft im Wachstumsmarkt Zentraleuropa auszubauen.

A portrait of Hana Cygonková, a woman with short, light brown hair and bangs, smiling at the camera. She is wearing a light-colored zip-up jacket over a black long-sleeved shirt, a dark beaded necklace, and a black belt with white stripes. Her arms are crossed. The background is a solid light blue.

**Hana Cygonková**

Nach ihrer Schulzeit in Zlin, Tschechien, übersiedelte Hana Cygonková nach Wien. Hier studierte sie Handelswissenschaft an der Wirtschaftsuniversität und arbeitete währenddessen als Projektassistentin im Healthcare-Bereich und im Beteiligungscontrolling. Seit Jahresende 2000 ist sie Mitarbeiterin der Pressestelle der Erste Bank Wien mit Schwerpunkt Zentraleuropa.

Im Segment „Großkunden“ werden große Firmenkunden im In- und Ausland sowie ausländische Banken und souveräne Kreditnehmer mit Sitz im Ausland zusammengefasst. Das Segment beinhaltet neben der Projektfinanzierung, zum Beispiel für Fremdenverkehrsentwicklungsprojekte, touristische Einrichtungen und gewerblich genutzte Immobilien im In- und Ausland, auch sonstige Arten strukturierter Finanzierung, die Finanzierung von Handelsgeschäften, Exporten sowie Akkreditive und Garantien.

| in EUR Mio                                                             | 2001          | 2000 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss                                                         | 344,9         | 247,9              | 39,1                |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft                                   | – 103,9       | – 51,3             | > 100,0             |
| Provisionsüberschuss                                                   | 74,0          | 58,9               | 25,6                |
| Handelsergebnis                                                        | 5,1           | 9,7                | – 47,4              |
| Verwaltungsaufwand                                                     | – 156,0       | – 113,9            | 37,0                |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg                                         | – 28,1        | – 37,4             | 24,9                |
| <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>                                    | <b>136,0</b>  | <b>114,0</b>       | <b>19,3</b>         |
| Prozent des Jahres-<br>überschusses vor Steuern                        | 33,5 %        | 41,2 %             | –                   |
| Durchschnittliche<br>risikogewichtete Aktiva                           | 15.758,7      | 13.966,2           | 12,8                |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital                        | 745,4         | 668,4              | 11,5                |
| Cost/Income-Ratio                                                      | 36,8 %        | 36,0 %             | –                   |
| <b>RoE auf Basis JÜ vor Steuern</b>                                    | <b>18,2 %</b> | <b>17,0 %</b>      | <b>–</b>            |
| Beitrag des Sparkassengeschäftes<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern   | 11,0          | 7,8                | 41,0                |
| Beitrag der Česká spořitelna, a.s.<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern | 18,6          | – 6,7              | > 100,0             |

1) inkl. 5 Monate Česká spořitelna, a.s.

Das Segment Großkunden erzielte eine Ergebnissteigerung von 19 Prozent. Die günstige Kosten/Ertrags-Relation konnte mit 36,8 Prozent in etwa auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden, während sich der RoE von 17 Prozent auf 18,2 Prozent steigerte. Deutlich höhere Risikovorsorgen wurden durch Ertragsverbesserungen im In- und Auslandsgeschäft kompensiert, wobei hier insbesondere die Tochtergesellschaft Česká spořitelna, a.s. einen deutlich gestiegenen Beitrag leistete.

## Großkunden

Das Geschäftsfeld beinhaltet neben dem klassischen Kreditgeschäft, also Finanzierung der laufenden Betriebstätigkeit, auch Außenhandelsfinanzierungen, Projektfinanzierungen mit dem Hauptaugenmerk auf gewerbliche Immobilien und Tourismus, strukturierte Finanzierungen und Cash Management Systeme. Kundenbefragungen überprüfen laufend das Serviceniveau, um die Erhaltung der hohen Qualitätsstandards für die Betreuung und Abwicklung zu gewährleisten.

Nach Definition der Erste Bank weisen Großkunden Umsätze ab rund EUR 75 Mio auf. Fast 45 Prozent der 500 größten Unternehmen Österreichs stehen in Geschäftsverbindung mit der Erste Bank, für mehr als 20 Prozent ist die Erste Bank die Haupt- und bei weiteren 15 Prozent die Hausbank. Damit konnte die Position in diesem Geschäftsfeld weiter gestärkt werden.

Das Kreditvolumen stieg in diesem Bereich, wie schon 2000 erkennbar war, deutlich an. Es lag zum Ende des Berichtsjahres mit EUR 10,2 Mrd um 14,5 Prozent über dem Niveau des Vorjahres. Beim großvolumigen Kreditgeschäft konnte die Profitabilität durch konsequentes Beibehalten der selektiven Intensivierungs- und Akquisitionspolitik weiter verbessert werden.

Die Entwicklung kreativer Lösungen für ihre Kunden in Zusammenarbeit mit Förderstellen ist ein Schwerpunkt der Erste Bank im Bereich Sonderfinanzierungen. Weiters konnte bei Projektfinanzierungen für Tourismus und gewerbliche Immobilien sowie staatlich geförderte Kredite zur Finanzierung und Absicherung von Außenhandelsrisiken die starke Stellung der Erste Bank ausgebaut werden.

Das abgelaufene Jahr stand für die **IMMORENT AG** im Inland im Zeichen des Ausbaus von Qualitätssicherung und Abwicklungseffizienz. Wachstumschancen im Auslandsleasing konnten in den zentraleuropäischen Ländern sowie in Südtirol durch Kooperation mit Erste Bank-Konzern-töchtern und den Sparkassen wahrgenommen werden. So wurde eine Immobilienspezialgesellschaft für Zentral- und Osteuropa, die CEE PROPERTY INVEST Immobilien AG, gegründet, die künftig alle Immobilienbeteiligungen in diesem Raum halten soll.

Mit einem Gesamtvolumen im Leasingneugeschäft von EUR 790 Mio verzeichnete die IMMORENT AG eine insgesamt stabile Entwicklung, wobei beim Auslands-Mobilienleasing ein Wachstum von 33 Prozent erreicht wurde und das Immobilienleasing um 14 Prozent zulegen konnte. Auch hier kam die erfolgreiche Kooperation mit den Sparkassen zum Tragen.

**45 Prozent der  
Top 500-Unternehmen  
Österreichs stehen in  
Geschäftsverbindung mit  
der Erste Bank.**

### Internationales Geschäft

Das internationale Geschäft der Erste Bank war im Berichtsjahr von einem schwierigen konjunkturellen Umfeld gekennzeichnet. Der Abschwung gewann, ausgehend von den USA, im Lauf des Jahres deutlich an Dynamik und verstärkte sich noch durch die Ereignisse des 11. September 2001.

**Die konservative  
Geschäftspolitik zeigte  
nach dem 11. September  
ihre Stärken.**

Von dieser Entwicklung wurden auch die Emerging Markets, und hier besonders jene Länder, die von einer starken US-Nachfrage abhängig sind, in Mitleidenschaft gezogen. Vor diesem Hintergrund bewährte sich die konservative Geschäftspolitik der Erste Bank, die auf Zurückhaltung beim Neugeschäft und Beschränkung des Kreditrisikos ausgerichtet war. In den Emerging Markets wurden daher nur verbriefte staatliche Forderungen und solche ausgewählter größerer Banken mit guter Bonität angekauft. Als Ergebnis dieser konservativen Strategie übertrafen alle vier Profitcenter ihre Budgetziele.

Das Geschäftsprofil der Londoner Niederlassung erfuhr insofern eine Änderung, als sich der Schwerpunkt aus Risikoüberlegungen in Richtung Asset Backed Securities verschob. Die Gesamtveranlagungen stiegen um 4,7 Prozent und entwickelten sich plangemäß.

In Hongkong lag der Schwerpunkt in Kreditvergaben an Regierungen und regierungsnahe Einrichtungen, Finanzinstitutionen und führende Industriekonzerne. Ein kräftiger Anstieg des Ergebnisses der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit resultierte vor allem aus Zinserträgen im Treasury und aus dem Kreditwachstum.

**Alle vier Profitcenter  
übertrafen die Vorgaben.**

Von den vier Profitcentern des Geschäftsfeldes war jenes in New York potentiell am stärksten von der negativen Konjunkturentwicklung betroffen; trotzdem konnte hier der Ergebnisbeitrag gesteigert werden. Aufgrund des hoch diversifizierten Portfolios, geringer Branchenkonzentrationen, begrenzter Volumina bei Einzeltransaktionen und insbesondere proaktiven Managements wurde die Qualität des Kreditportefeuilles nicht nennenswert beeinträchtigt.

In der Abteilung Internationale Finanzierungen in Wien lagen die Erträge in allen Produktbereichen deutlich über Plan, wofür vor allem das aktive Engagement im Wertpapierbereich verantwortlich war. 2002 wird diese Unternehmenspolitik in Erwartung eines sehr moderaten Wachstums bei Volumen und Ergebnis fortgesetzt werden.

## Das Kreditrisiko im Erste Bank-Konzern

Die allgemeine wirtschaftliche Entwicklung innerhalb des Berichtsjahres und die Sonderereignisse des 11. September 2001 in den USA zeigten grundsätzlich auch Auswirkungen auf das Risikoportefeuille des Erste Bank-Konzerns. Trotzdem ergaben sich gegenüber dem Vorjahr im Verhältnis zum gesamten Forderungsvolumen nur marginale Verschiebungen innerhalb der einzelnen Risikoklassen (Ohne erkennbares Ausfallsrisiko, Anmerkungsbedürftig, Erhöhtes Ausfallsrisiko, Akutes Ausfallsrisiko).

In nachstehender Tabelle wurden sämtliche Forderungen an Kreditinstitute und Kunden sowie die Gesamtheit aller festverzinslichen Wertpapiere (ohne Unterscheidung ihrer Zuordnung zum Handelsbestand, sonstigem Umlaufvermögen bzw. Investmentportefeuille) sowie außerbilanzielle Kreditrisiken (u.a. Haftungen, Garantien, Akkreditive) einbezogen.

| in EUR Mio                          | Ohne erkennbares Ausfallsrisiko | Anmerkungsbedürftig | Erhöhtes Ausfallsrisiko | Akutes Ausfallsrisiko | Gesamtobligo   |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| Kredit- und Versicherungswesen      | 27.954                          | 417                 | 63                      | 97                    | <b>28.530</b>  |
| Private Haushalte                   | 8.869                           | 395                 | 219                     | 291                   | <b>9.774</b>   |
| Öffentliche Verwaltung              | 9.474                           | 201                 | 5                       | 55                    | <b>9.735</b>   |
| Realitätenwesen                     | 5.443                           | 1.474               | 662                     | 232                   | <b>7.810</b>   |
| Sachgütererzeugung                  | 3.819                           | 817                 | 522                     | 276                   | <b>5.433</b>   |
| Handel                              | 2.164                           | 749                 | 250                     | 387                   | <b>3.549</b>   |
| Verkehr und Nachrichtenübermittlung | 2.488                           | 482                 | 191                     | 74                    | <b>3.235</b>   |
| Bauwesen                            | 1.498                           | 395                 | 193                     | 140                   | <b>2.226</b>   |
| Tourismus                           | 1.276                           | 448                 | 237                     | 152                   | <b>2.114</b>   |
| Energie- und Wasserversorgung       | 1.409                           | 275                 | 44                      | 34                    | <b>1.762</b>   |
| Land- und Forstwirtschaft           | 511                             | 106                 | 19                      | 63                    | <b>699</b>     |
| Sonstige                            | 3.967                           | 500                 | 202                     | 209                   | <b>4.878</b>   |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2001</b>      | <b>68.871</b>                   | <b>6.258</b>        | <b>2.607</b>            | <b>2.009</b>          | <b>79.745</b>  |
| Anteile in %                        | 86,4 %                          | 7,8 %               | 3,3 %                   | 2,5 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2001</b>   | <b>254</b>                      | <b>83</b>           | <b>362</b>              | <b>1.205</b>          | <b>1.904</b>   |
| in % des Obligos                    | 0,4 %                           | 1,3 %               | 13,9 %                  | 60,0 %                | <b>2,4 %</b>   |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2000</b>      | <b>58.056</b>                   | <b>5.447</b>        | <b>1.907</b>            | <b>1.537</b>          | <b>66.947</b>  |
| Anteile in %                        | 86,7 %                          | 8,1 %               | 2,9 %                   | 2,3 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2000</b>   | <b>180</b>                      | <b>55</b>           | <b>335</b>              | <b>998</b>            | <b>1.568</b>   |
| in % des Obligos                    | 0,3 %                           | 1,0 %               | 17,6 %                  | 64,9 %                | <b>2,3 %</b>   |

Diese Verteilung erfolgt grundsätzlich nach dem kundenspezifischen Risiko, das heißt, dass vorhandene Besicherungen, die typischerweise im Geschäftsfallrisiko (Transaktionsrisiko) Berücksichtigung finden, in der Darstellung nicht zugeordnet wurden (mit Ausnahme von Exportgarantien).

Unter dem Gesichtspunkt der Branchenverteilung des Risikoportefeuilles des Erste Bank-Konzerns sind die größten Positionen das Kredit- und Versicherungswesen (Anteil rund 36 Prozent), private Haushalte (Anteil rund 12 Prozent), öffentliche Verwaltung (Anteil rund 12 Prozent) und Realitätenwesen (Anteil rund 10 Prozent). Diese vier – eher risikoarmen – Branchengruppen umfas-

sen somit rund 70 Prozent des Gesamtportefeuilles der Erste Bank-Gruppe. Die übrige Branchenverteilung zeigt keine markanten Schwerpunkte in Relation zum gesamten Risikoportefeuille und steht voll im Einklang mit der Risikopolitik der Erste Bank.

Die erwarteten einheitlichen Vorschriften zur Risikoevaluierung von Kreditengagements, welche in den sogenannten „Basel II“-Dokumenten der „Bank for International Settlements“ diskutiert werden, finden durch im Berichtsjahr aufgenommene Vorarbeiten ihren Niederschlag. So wurden die „Non-performing Loans“ (NPL) zum ersten Mal konzerneinheitlich neu definiert und errechnet.

Aufbauend auf den zinsfreigestellten und zinswertberechtigten Forderungen sind in den NPL zusätzlich jene enthalten, die sich in Umschuldung befinden, insolvent sind oder bereits Kreditverluste verursachten und darüber hinaus auch jene Forderungen, bei denen die vollständige Rückführung nicht gesichert erscheint. Demgemäß betrugen die NPL des Erste Bank-Konzerns per Ende 2001 EUR 1.809 Mio, die durch Risikovorsorgen in der Höhe von EUR 1.904 Mio (das sind 105 Prozent) gedeckt waren. Zum Jahresende 2000 betrugen die NPL EUR 1.450 Mio bei einem Risikovorsorgestand von EUR 1.568 Mio (Deckung von 108 Prozent). Die Erhöhung der NPL im Jahr 2001 ist im Wesentlichen auf die in diesem Jahr erstmals erfolgte Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. und der Tiroler Sparkasse Bank AG zurückzuführen.

#### Regionale Verteilung des Kreditrisikos

| in EUR Mio                        | Ohne erkennbares Ausfallrisiko | Anmerkungsbedürftig | Erhöhtes Ausfallrisiko | Akutes Ausfallrisiko | Gesamtobligo   |
|-----------------------------------|--------------------------------|---------------------|------------------------|----------------------|----------------|
| Österreich                        | 30.614                         | 4.315               | 1.752                  | 1.090                | <b>37.772</b>  |
| Industrielländer                  | 18.224                         | 584                 | 447                    | 71                   | <b>19.326</b>  |
| Erweiterter Heimmarkt             | 17.374                         | 779                 | 337                    | 758                  | <b>19.248</b>  |
| Tschechische Republik             | 11.497                         | 327                 | 247                    | 583                  | <b>12.654</b>  |
| Slowakische Republik              | 3.833                          | 187                 | 30                     | 162                  | <b>4.212</b>   |
| Ungarn                            | 1.529                          | 251                 | 54                     | 12                   | <b>1.846</b>   |
| Slowenien                         | 268                            | 5                   | 2                      | 0                    | <b>276</b>     |
| Kroatien                          | 246                            | 10                  | 4                      | 0                    | <b>260</b>     |
| Emerging Markets                  | 2.586                          | 507                 | 49                     | 68                   | <b>3.210</b>   |
| Asien                             | 1.087                          | 85                  | 28                     | 32                   | <b>1.232</b>   |
| Lateinamerika                     | 609                            | 103                 | 15                     | 1                    | <b>727</b>     |
| Russland                          | 3                              | 84                  | 1                      | 9                    | <b>96</b>      |
| sonstige                          | 888                            | 236                 | 6                      | 25                   | <b>1.155</b>   |
| Entwicklungsländer                | 73                             | 73                  | 22                     | 21                   | <b>189</b>     |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2001</b>    | <b>68.871</b>                  | <b>6.258</b>        | <b>2.607</b>           | <b>2.009</b>         | <b>79.745</b>  |
| Anteile in %                      | 86,4 %                         | 7,8 %               | 3,3 %                  | 2,5 %                | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2001</b> | <b>254</b>                     | <b>83</b>           | <b>362</b>             | <b>1.205</b>         | <b>1.904</b>   |
| in % des Obligos                  | 0,4 %                          | 1,3 %               | 13,9 %                 | 60,0 %               | <b>2,4 %</b>   |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2000</b>    | <b>58.056</b>                  | <b>5.447</b>        | <b>1.907</b>           | <b>1.537</b>         | <b>66.947</b>  |
| Anteile in %                      | 86,7 %                         | 8,1 %               | 2,9 %                  | 2,3 %                | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2000</b> | <b>180</b>                     | <b>55</b>           | <b>335</b>             | <b>998</b>           | <b>1.568</b>   |
| in % des Obligos                  | 0,3 %                          | 1,0 %               | 17,6 %                 | 64,9 %               | <b>2,3 %</b>   |

Risikoverschiebungen aufgrund von Garantien (insbesondere staatlichen Exportgarantien) sind in obiger Tabelle berücksichtigt.

Die in dieser Tabelle abgebildeten Kreditvolumina entsprechen – im Unterschied zum Vorjahr, wo nur die Erste Bank AG dargestellt wurde – der regionalen Verteilung des Kreditrisikos des Erste Bank-Konzerns. Die größten Kreditvolumina bestanden zum Jahresende 2001 in Österreich und den Industrieländern mit einem Anteil von insgesamt 72 Prozent, während der Anteil des erweiterten Heimatmarktes (Tschechische Republik, Slowakische Republik, Ungarn, Kroatien und Slowenien) 24 Prozent betrug, sodass das Kreditrisiko des Erste Bank-Konzerns zu 96 Prozent mit Kreditnehmern in Ländern mit eher geringem Risiko besteht.

## Inland

Neben der Erste Bank AG selbst sind vor allem noch die Kundenforderungen der Tochtergesellschaften Salzburger Sparkasse Bank AG, Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG, IMMORENT-Teilkonzern und EBV-Leasing GmbH & Co KG erwähnenswert. Darüber hinaus wurde mit Wirkung vom 28. Dezember 2001 die Tiroler Sparkasse Bank AG einbezogen.

### Branchenverteilung des Kreditrisikos im Inland

| in EUR Mio                          | Ohne erkennbares Ausfallsrisiko | Anmerkungsbedürftig | Erhöhtes Ausfallsrisiko | Akutes Ausfallsrisiko | Gesamtobligo   |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| Kredit- und Versicherungswesen      | 9.437                           | 180                 | 14                      | 4                     | <b>9.635</b>   |
| Private Haushalte                   | 7.484                           | 361                 | 180                     | 220                   | <b>8.244</b>   |
| Öffentliche Verwaltung              | 4.707                           | 21                  | 2                       | 1                     | <b>4.730</b>   |
| Realitätenwesen                     | 2.902                           | 1.188               | 451                     | 174                   | <b>4.715</b>   |
| Sachgütererzeugung                  | 2.082                           | 584                 | 329                     | 163                   | <b>3.158</b>   |
| Handel                              | 1.319                           | 676                 | 214                     | 230                   | <b>2.440</b>   |
| Verkehr und Nachrichtenübermittlung | 627                             | 244                 | 128                     | 30                    | <b>1.029</b>   |
| Bauwesen                            | 627                             | 370                 | 143                     | 96                    | <b>1.236</b>   |
| Tourismus                           | 371                             | 341                 | 191                     | 111                   | <b>1.014</b>   |
| Energie- und Wasserversorgung       | 219                             | 39                  | 10                      | 0                     | <b>269</b>     |
| Land- und Forstwirtschaft           | 69                              | 53                  | 6                       | 9                     | <b>138</b>     |
| Sonstige                            | 779                             | 258                 | 85                      | 53                    | <b>1.176</b>   |
| <b>Gesamt</b>                       | <b>30.624</b>                   | <b>4.315</b>        | <b>1.752</b>            | <b>1.090</b>          | <b>37.782</b>  |
| Anteile in %                        | 81,1 %                          | 11,4 %              | 4,6 %                   | 2,9 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2001</b>   | <b>30</b>                       | <b>18</b>           | <b>203</b>              | <b>523</b>            | <b>774</b>     |
| in % des Obligos                    | 0,1 %                           | 0,4 %               | 11,6 %                  | 48,0 %                | <b>2,0</b>     |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2000</b>      | <b>29.361</b>                   | <b>3.107</b>        | <b>1.370</b>            | <b>737</b>            | <b>34.576</b>  |
| Anteile in %                        | 84,9 %                          | 9,0 %               | 4,0 %                   | 2,1 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2000</b>   | <b>5</b>                        | <b>17</b>           | <b>211</b>              | <b>418</b>            | <b>653</b>     |
| in % des Obligos                    | 0,0 %                           | 0,6 %               | 15,4 %                  | 56,8 %                | <b>1,9 %</b>   |

In der Verteilung des Inlandsportefeuilles nach Branchen liegen die Schwerpunkte in risikoärmeren Bereichen. Das Kredit- und Versicherungswesen dominiert mit rund 26 Prozent, gefolgt von den privaten Haushalten mit rund 22 Prozent. Zusammen mit dem Realitätenwesen und der öffentlichen Hand mit jeweils rund 13 Prozent Anteil stellen die erwähnten Branchenschwerpunkte etwa drei Viertel des gesamten Risikoportefeuilles dar. Die Verteilung des Portefeuilles in den übrigen Branchen zeigt aus Risikoüberlegungen keinerlei signifikante Branchenkonzentration.

Die generell festgestellte Verteilung innerhalb der Branchen reflektiert einerseits die strategische Ausrichtung der Erste Bank-Gruppe als Lead-Bank des österreichischen Sparkassensektors und andererseits die erfolgreiche Fokussierung auf das Privatkundengeschäft.

Die Risikovorsorgen auf Geschäftsebene wurden entsprechend den erkannten Risiken angepasst. So kam es je nach Geschäftsbereich zu unterschiedlichen Erhöhungen der Vorsorgen im Berichtsjahr.

Im Retail- als auch Kommerzgeschäft wurden im Vergleich zum Jahr 2000 die Zuführungen zu Risikovorsorgen im Berichtsjahr um rund 57 Prozent bzw. um rund 63 Prozent angehoben. Im Großkundengeschäft kam es trotz bedeutender Einzelfälle lediglich zu Erhöhungen der Zuführungen der Risikovorsorgen im Ausmaß von circa 41 Prozent im Vergleich zum Vorjahr.

Der Vorsorgebedarf und somit die Risikolage für die Portefeuilles des Projektgeschäfts im Tourismus, der gewerblichen Immobilien sowie der Flugzeuge blieb für das Berichtsjahr im Wesentlichen konstant.

Im Inland nimmt die Erste Bank AG mit rund 69 Prozent Anteil am inländischen Gesamtvolumen und an den Risikovorsorgen eine überragende Stellung ein. Daneben sind noch an wesentlichen Tochterunternehmen im Inland die Salzburger Sparkasse Bank AG (6,5 Prozent), Tiroler Sparkasse Bank AG (5,3 Prozent), IMMORENT AG (4,3 Prozent) und Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG (11 Prozent) zu erwähnen. Zusammen repräsentieren sie das Inlandsportefeuille mit rund 96 Prozent.

Durch die dominante Stellung der Erste Bank AG treffen die oben genannten Aussagen zum Konzern im Inland hinsichtlich Entwicklung, Risikostruktur und Vorsorgen im Wesentlichen auch für die Erste Bank AG zu.

Die Tiroler Sparkasse Bank AG wurde erstmalig in die Betrachtung der Risikostruktur der Gruppe aufgenommen. Nach der Übernahme der Geschäftsverantwortung wurden im Zuge der ersten operativen Maßnahmen Konzernstandards zur Risikoevaluierung implementiert, die zukünftig eine einheitliche Risikolage sicherstellen können.

Die IMMORENT AG und ihre Tochterunternehmen sind eine bedeutende Gruppe für das Immobilienleasing in Österreich. Sie zeichnet sich durch selektive Investments mit guter Bonität aus. Durch entsprechend gestreute Auswahl der Leasingnehmer wurde die bisher ausgewogene Risikostruktur der Immorent-Gruppe erhalten. Für die wenigen Risikofälle sind in ausreichendem Ausmaß Vorsorgen getroffen worden.

Die Bausparkasse der österreichischen Sparkassen AG stellt fast ausschließlich Finanzierungen zum Zweck der Wohnraumschaffung für private Haushalte zur Verfügung. Die gesamten Risikovorsorgen decken mit den vorhandenen Kreditsicherheiten die Ausfallrisiken bei weitem.

## Ausland

Das Kreditrisikovolumen Ausland entfällt fast zur Gänze auf die Erste Bank AG, Česká spořitelna, a.s., Slovenská sporiteľňa, a.s. sowie die Erste Bank (Malta) Limited und die Erste Bank Hungary Rt.

### Branchenverteilung des Kreditrisikos im Ausland

| in EUR Mio                          | Ohne erkennbares Ausfallsrisiko | Anmerkungsbedürftig | Erhöhtes Ausfallsrisiko | Akutes Ausfallsrisiko | Gesamtobligo   |
|-------------------------------------|---------------------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------|----------------|
| Kredit- und Versicherungswesen      | 18.517                          | 237                 | 49                      | 93                    | <b>18.896</b>  |
| Private Haushalte                   | 1.386                           | 34                  | 39                      | 71                    | <b>1.529</b>   |
| Öffentliche Verwaltung              | 4.767                           | 180                 | 3                       | 55                    | <b>5.005</b>   |
| Realitätenwesen                     | 2.541                           | 286                 | 211                     | 57                    | <b>3.095</b>   |
| Sachgütererzeugung                  | 1.737                           | 233                 | 193                     | 114                   | <b>2.276</b>   |
| Handel                              | 844                             | 73                  | 36                      | 157                   | <b>1.110</b>   |
| Verkehr und Nachrichtenübermittlung | 1.861                           | 238                 | 63                      | 44                    | <b>2.206</b>   |
| Bauwesen                            | 870                             | 25                  | 50                      | 45                    | <b>990</b>     |
| Tourismus                           | 906                             | 107                 | 46                      | 41                    | <b>1.100</b>   |
| Energie- und Wasserversorgung       | 1.189                           | 236                 | 34                      | 34                    | <b>1.493</b>   |
| Land- und Forstwirtschaft           | 442                             | 53                  | 13                      | 54                    | <b>561</b>     |
| Sonstige                            | 3.187                           | 242                 | 117                     | 155                   | <b>3.703</b>   |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2001</b>      | <b>38.247</b>                   | <b>1.943</b>        | <b>855</b>              | <b>918</b>            | <b>41.963</b>  |
| Anteile in %                        | 91,1 %                          | 4,7 %               | 2,0 %                   | 2,2 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2001</b>   | <b>224</b>                      | <b>65</b>           | <b>158</b>              | <b>682</b>            | <b>1.129</b>   |
| in % des Obligos                    | 0,6 %                           | 3,4 %               | 18,5 %                  | 74,2 %                | <b>2,7 %</b>   |
| <b>Gesamtobligo 31.12.2000</b>      | <b>28.696</b>                   | <b>2.340</b>        | <b>537</b>              | <b>800</b>            | <b>32.373</b>  |
| Anteile in %                        | 88,6 %                          | 7,2 %               | 1,7 %                   | 2,5 %                 | <b>100,0 %</b> |
| <b>Risikovorsorgen 31.12.2000</b>   | <b>175</b>                      | <b>38</b>           | <b>123</b>              | <b>580</b>            | <b>915</b>     |
| in % des Obligos                    | 0,6 %                           | 1,6 %               | 23,0 %                  | 72,5 %                | <b>2,8 %</b>   |

Das Auslandsrisiko des Erste Bank-Konzerns (Kreditrisiko außerhalb Österreichs) beläuft sich per 31. Dezember 2001 auf EUR 41.963 Mio und entspricht einem Anteil von rund 53 Prozent am Kreditrisikovolumen des Gesamtkonzerns und erfuhr anteilmäßig keine wesentliche Änderung.

Die dem jeweiligen Länderrisiko angepasste Veranlagungspolitik der Erste Bank, die eine flexible Reaktion auf Entwicklungen ermöglicht, hat sich im Jahr 2001 insbesondere bei den Aushaftungen in Argentinien bewährt. So konnte das Kreditportefeuille im Berichtsjahr um 53 Prozent auf EUR 22,9 Mio reduziert werden.

Eine konservative Risikopolitik, die unter anderem in der Vermeidung von Branchenkonzentrationen und der konsequenten Beschränkung von Einzelkredithöhen besteht, wurde auch im Unternehmenskreditportefeuille der Filiale New York verfolgt, wo seit April 2001 keine neuen Engagements eingegangen wurden. Das Kreditrisiko wies daher im Vorjahr eine Reduktion um 13 Prozent auf EUR 1.547,5 Mio auf.

Eine breite Streuung von Flugzeugtypen und betreibenden Fluggesellschaften ist kennzeichnend für das internationale Flugzeugfinanzierungsportefeuille, das zum Jahresende 2001 rund EUR 300 Mio betrug. Obwohl bis dato keines der Kreditengagements in diesem Bereich Forderungsausfälle aufwies, wurde aufgrund der allgemeinen Marktentwicklung eine Risikovorsorge in der Höhe von rund EUR 11,3 Mio gebildet.

## Wichtige Tochterbanken im Ausland

Das im Jahr 2000 in der Česká spořitelna, a.s. eingeleitete Transformationsprojekt, mit dem Ziel, eine neue Kreditkultur und neue Kreditprozesse zu implementieren, wurde im Jahr 2001 erfolgreich umgesetzt. Die Kreditqualität verbesserte sich einerseits durch die – kaufvertragskonforme – Übertragung von Krediten aus dem sogenannten Ring-fencing-Portefeuille an die Česká konsolidační agentura in der Höhe von CZK 7,9 Mrd, andererseits durch die verbesserte Bonität der Neuausleihungen. Nach eingehender Überprüfung aller noch im Ring-fencing-Portefeuille enthaltenen Kredite wird die Česká spořitelna, a.s. zur Jahresmitte 2002 im Rahmen eines Total Put weitere Kredite übertragen und damit den Ring-fencing-Prozess abschließen.

Die Kreditrisikoentwicklung in der Slovenská sporiteľňa, a.s. war im Jahr 2001 noch maßgeblich geprägt von den Nachwirkungen der Privatisierung und den vom neuen Management getroffenen Maßnahmen, welche einerseits auf eine gründliche und systematische Durchforstung des nach den staatlichen Kreditbereinigungsmaßnahmen 1999 und 2000 verbliebenen Kreditportefeuilles abzielten, und andererseits über die Implementierung des Bereiches Kreditrisikomanagement eine klare Straffung der Vergabekompetenzen und Kontrollmechanismen bewirkten.

Die im Rahmen des Aktienkaufs zwischen Erste Bank und dem slowakischen Finanzministerium vereinbarte Option, mögliche weitere Problemkredite an die Slovenská konsolidácia, a.s. zu übertragen, wurde aufgrund der Verzögerungen in den Kaufvertragsabschlussverhandlungen im Berichtsjahr 2001 noch nicht ausgeübt; die endgültige Entscheidung über mögliche diesbezüglich in Rede stehende Volumina ist noch offen, muss jedoch vertragskonform bis Juni 2002 getroffen werden.

Aufgrund des insgesamt im Transformationszeitraum eher moderaten Neugeschäfts dominieren im Kreditrisikovolumen zu einem hohen Anteil slowakische Staatsrisiken und Ausleihungen an staatsnahe Unternehmungen.

Das Kreditvolumen in der Erste Bank Hungary Rt. wurde sowohl im Firmenkunden- als auch Privatkundensegment trotz vorsichtiger Kreditrisikopolitik deutlich ausgeweitet. Als eine der wichtigsten Maßnahmen zur Risikokontrolle wurde die Zentralisierung und Vereinheitlichung der konzernweiten Risikoinstrumente im Laufe des Jahres 2001 durchgeführt. Der Anteil der NPL ist im Vergleich zum Vorjahr im Wesentlichen stabil geblieben. Die Risikovorsorgen und hereingenommenen Kreditsicherheiten entsprechen den erkannten Risiken im Kreditportefeuille.

A portrait of a woman with short, wavy, reddish-brown hair, smiling at the camera. She is wearing a dark green, textured turtleneck sweater. The background is a solid light blue. A dark blue rectangular box with white text is positioned on the left side of the image, partially overlapping the woman's sweater.

**Andrea Koleková**

Andrea Koleková wurde in Zlin, Tschechische Republik, geboren. 1996 übersiedelte sie in die Slowakei und begann in der Slovenská sporiteľňa, a.s., wo sie seitdem als Kundenbetreuerin tätig ist.

Das Segment „Trading und Investment Banking“ umfasst die Geschäftsfelder Investment Banking und Treasury sowie das zum Treasury gehörende Bilanzstrukturmanagement.

| in EUR Mio                                                             | 2001          | 2000 <sup>1)</sup> | Veränderung<br>in % |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss                                                         | 116,7         | 37,8               | > 100,0             |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft                                   | – 0,1         | – 0,2              | – 50,0              |
| Provisionsüberschuss                                                   | 38,4          | 22,2               | 73,0                |
| Handelsergebnis                                                        | 111,0         | 75,8               | 46,4                |
| Verwaltungsaufwand                                                     | – 135,6       | – 93,3             | 45,3                |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg                                         | 6,8           | – 1,7              | –                   |
| <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>                                    | <b>137,2</b>  | <b>40,6</b>        | <b>&gt; 100,0</b>   |
| Prozent des Jahres-<br>überschusses vor Steuern                        | 33,8 %        | 14,7 %             | –                   |
| Durchschnittliche<br>risikogewichtete Aktiva                           | 5.883,9       | 4.858,7            | 21,1                |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital                        | 278,3         | 232,8              | 19,5                |
| Cost/Income-Ratio                                                      | 50,9 %        | 68,7 %             | –                   |
| <b>RoE auf Basis JÜ vor Steuern</b>                                    | <b>49,3 %</b> | <b>17,5 %</b>      | <b>–</b>            |
| Beitrag des Sparkassengeschäftes<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern   | 17,5          | 22,2               | – 21,2              |
| Beitrag der Česká spořitelna, a.s.<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern | 29,8          | 6,5                | > 100,0             |

1) inkl. 5 Monate Česká spořitelna, a.s.

Im Segment „Trading und Investment Banking“ ist mehr als eine Verdreifachung der Ergebnisse zu verzeichnen. Die Eigenkapitalverzinsung stieg von 17,5 Prozent auf 49,3 Prozent. Die überproportionale Ergebnissteigerung ist weitgehend auf die Ausnützung der günstigen Entwicklung der Zinsstrukturkurve durch das Konzern-Treasury zurückzuführen. Aufgrund der Marktsituation konnte das Investment Banking nicht an den Vorjahresbeitrag anschließen. Die Cost/Income-Ratio konnte aufgrund der erhöhten Erträge von 68,7 Prozent auf 50,9 Prozent verbessert werden. Auch nach Bereinigung um die Beiträge der Česká spořitelna, a.s. verzeichnet das Segment eine Ergebnisverdreifachung.

## Kapitalmärkte und Unternehmensfinanzierung

Das Jahr 2001 war im Investment Banking durch den Einbruch der internationalen Kapitalmärkte gekennzeichnet. Internationale institutionelle Investoren zogen sich beinahe völlig aus den IPO-Märkten zurück oder waren nur in den seltensten Fällen bereit, im Primärmarkt Aktien zu erwerben.

In diesem Umfeld erzielte die Erste Bank als Joint Lead-Manager einen großen Erfolg, indem die Andritz AG an die Wiener Börse begleitet wurde. Der Börsengang des weltweit tätigen Technologiekonzerns aus Graz war mit einem Volumen von EUR 42 Mio die größte Transaktion des Jahres 2001 am heimischen Kapitalmarkt und neben einigen „stillen“ Einführungen das einzige – nach internationalen Standards durchgeführte – IPO.

Das Capital Markets-Team der Erste Bank konnte den Einbruch bei Neuemissionen durch verstärkte Übernahme von Corporate Finance-Projekten und Aufträge im Bereich Capital Markets (Prospektkontrollen, Bewertungen, Implementierung von Mitarbeiterbeteiligungs-Modellen etc.) teilweise wettmachen.

2002 stehen die Konzentration auf österreichische Wachstumsunternehmen und der weitere Ausbau einer soliden Basis in den Ländern Zentral- und Osteuropas im Mittelpunkt der Aktivitäten des Investment Banking.

## Aktien-Sales und -Derivate

Obwohl die Wiener Börse im Jahr 2001 mit einem Kursanstieg von über 6 Prozent die internationalen Märkte outperformen konnte, war das Handelsvolumen leicht rückläufig. Das Fehlen großer Neuemissionen, wie sie im Jahr 2000 stattgefunden haben, belastete die Umsatz-tätigkeit. In diesem kompetitiven Umfeld gelang es der Erste Bank, gestützt auf ihr qualifiziertes und hochmotiviertes Sales-Team, ihre führende Marktposition mit einem Marktanteil von durchschnittlich 25 Prozent – nach etwa 22 Prozent im Vorjahr – weiter auszubauen.

Während die Erste Bank ihre Marktposition auch an den internationalen Derivatmärkten durch die verstärkte Konzentration des Kundengeschäftes auf diese Produkte steigern konnte, wurde ihr Marktanteil an der ÖTOB konstant bei 29 Prozent gehalten.

Stark sinkende Börsenumsätze und fallende Aktienkurse prägten 2001 auch das Bild an den osteuropäischen Börsen. Einzige Ausnahme bildete Russland, das sich gegen den Trend an anderen Emerging Markets entwickelte. Trotz des unvorteilhaften Marktumfeldes konnte die Erste Bank durch die Schwerpunktsetzung auf EU-Beitrittskandidaten ihre Position stärken.

**Einbruch der Kapitalmärkte beeinflusst Geschäftsverlauf.**

**Erste Bank hielt führende Marktposition.**

### Investment Banking in Zentral- und Osteuropa

In Zentral- und Osteuropa verfügt die Erste Bank in allen Ländern des erweiterten Heimmarktes sowie in Polen bereits seit längerem über Investmentbankeinheiten und setzte im Berichtsjahr auf den weiteren Ausbau. So wurden in Kroatien in Kooperation mit der Steiermärkischen Sparkasse eine Pensionsfonds- und eine Investmentfondsgesellschaft gegründet. In Ungarn konnte die führende Marktposition verteidigt werden und in der Tschechischen Republik wurde der 2. Platz bei Investmentbanking-Aktivitäten beibehalten. Lediglich in Polen musste 2001 aufgrund von internen Umstrukturierungen unterjährig eine kurzfristige Einbuße an Marktanteilen hingenommen werden, die jedoch gegen Jahresende wieder wettgemacht werden konnte.

Der Sektor Mergers & Acquisitions in Zentraleuropa der Erste Bank wird durch die Tochtergesellschaft CDI Erste Central Europe abgewickelt. Trotz des weltweiten Einbruchs der M&A-Transaktionen konnte die CDI im Berichtsjahr den Umsatz entgegen dem Markttrend deutlich steigern und das Ergebnis entsprechend verbessern. Maßgeblich für die Steigerung des Transaktionsvolumens war unter anderem die erstmalige Beratung bei der Akquisition von börsennotierten Unternehmen.

2002 sollen die Aktivitäten der CDI auch in Deutschland und der Tschechischen Republik, hier als Joint Venture mit der Česká spořitelna, a.s., verstärkt werden.

### Treasury

**Treasury bindet die Tochterbanken in Zentraleuropa in die Liquiditätssteuerung mit ein und berät immer mehr Sparkassen.**

Das Geschäftsfeld Treasury konnte im Jahr 2001 erfolgreich einen neuen Asset/Liability (ALCO)-Prozess umsetzen, welcher einerseits alle wesentlichen Töchter im Konzern (sowohl im Inland als auch in Zentraleuropa) einbindet und andererseits die vorhandenen Synergiepotentiale nutzt, da diese Beratungsleistung auch dem Sparkassensektor angeboten wird (2001 konnten weitere 14 Sparkassen als Kooperationspartner gewonnen und damit 38 von 63 selbstständigen Sparkassen serviciert werden).

Die Zentraleuropastrategie der Erste Bank wurde umgesetzt, indem das Konzept eines „Konzerntreasury“, das die erfolgreichen Trading-, Sales- und Produkt-Strategien der Erste Bank umfasst, entwickelt und in die Tochtergesellschaften Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s. getragen wurde. Zusätzlich wurde ein neues Team „Sales Retail Kernmärkte“ installiert, welches sich zum Ziel gesetzt hat, neue Produkte für den Retail-Bereich mit und für Zentraleuropa-Tochterbanken zu entwickeln und diese konzernweit zu koordinieren.

Die Erste Bank hat damit eine solide Basis für das Zentraleuropageschäft des Konzerns gelegt, wobei sich der Erfolg bereits darin manifestiert, dass im Jahr 2001 im Bereich von Zentraleuropa-Währungen und -Zinsen eine Ertragssteigerung von über 30 Prozent erzielt wurde.

Zur Unterstützung des Risikomanagements erfolgte die Integration aller Trading-Einheiten des Erste Bank-Konzerns. Die dadurch mögliche tägliche Abstimmung bildet die Basis für die rasche Ergebnisermittlung und Steuerung.

Besonderes Augenmerk wurde auch auf die Verbesserung des Angebotes für die Kunden des Treasury gelegt. Im Oktober 2001 wurde auf [treasury.erstebank.com](http://treasury.erstebank.com) eine vollkommen neue Website des Konzerntreasury eingerichtet, die den interessierten Kunden umfassende Informationen zu Kursen, Research und Produkten bietet. Zusätzlich brachte die Erste Bank mit „netFx“ ein webbasiertes Kundenhandelssystem für Devisen- und Geldmarktprodukte heraus, das auch in allen 63 Sparkassen in Österreich seit dem ersten Halbjahr 2001 in Verwendung ist.

**Konzern-Treasury mit  
webbasiertem  
Kundenhandelssystem.**

Ein großer Erfolg wurde im Jahr 2001 bei der Sicherstellung der langfristigen Liquidität des Konzerns durch Etablierung am Emissionsmarkt erzielt. Bei einem Gesamtvolumen von EUR 3,3 Mrd konnte die Erste Bank zwei Benchmarkemissionen am Markt platzieren, davon eine 5-Jahres-Floating Rate Note mit einem Emissionsvolumen von EUR 500 Mio und eine festverzinsliche 10-Jahres-Anleihe mit einem Volumen von EUR 800 Mio, die aufgrund ihrer großen Liquidität und Nachfrage am Markt im Februar 2002 um weitere EUR 200 Mio aufgestockt wurde.

**Zwei Benchmark-Emissionen  
wurden am Markt platziert.**

In Bezug auf die erzielten Ergebnisse konnte das Treasury im Trading die gesetzten Ziele erreichen; verantwortlich dafür zeichneten eine ausgezeichnete Positionierung im Money Market und ein sehr gutes Ergebnis im Fixed Income-Bereich. Hingegen war im Sales ein stärkerer Ergebnisrückgang durch den marktbedingten Einbruch des Kommissionsgeschäftes bei ausländischen Aktien und Fonds zu verzeichnen. International lieferte das Treasury in Hongkong, New York, Ungarn, der Tschechischen und Slowakischen Republik ausgezeichnete Resultate.



**Leila Dalbokov**

Leila Dalbokov besuchte die amerikanische Schule in Wien und studierte Volkswirtschaft am Haverford College in Pennsylvania. Ihren MBA erwarb sie in South Carolina und Wien. In der Erste Bank war sie ab 1997 für internationale Kunden aus Südosteuropa und für Spezialprodukte wie Asset Swaps verantwortlich. Seit kurzem leitet Leila Dalbokov die Abteilung für internationale Kunden in Kroatien.

**Sava Dalbokov**

In Sofia, Bulgarien, geboren, begann Sava Dalbokov mit einer internationalen Ausbildung. Er besuchte das englische Gymnasium in Sofia und danach die russische Mittelschule. Zum Studium der Finanzwissenschaft und Volkswirtschaft übersiedelte er nach Boston. Seinen MBA erwarb er in South Carolina und Wien. Seit 1997 arbeitete er für die Erste Bank in Wien. Dalbokov ist seit kurzem Mitglied des Vorstands der Erste & Steiermärkische Bank, d.d. in Kroatien.

Das Segment „Corporate Center“ unterstützt mit seinen Dienstleistungen im Bereich Marketing, Organisation und Informationstechnologie die Umsetzung der strategischen Ziele der Erste Bank. Diesem Segment wurde auch das im Aufbau befindliche E-Business zugeordnet. Zum Corporate Center zählen auch die Serviceeinheiten Rechnungswesen, Controlling, Wertpapierabwicklung und Beteiligungen sowie Tochtergesellschaften, deren Tätigkeit in bankfremden Geschäften besteht.

| in EUR Mio                                                             | 2001                  | 2000 <sup>1)</sup>    | Veränderung<br>in % |
|------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
| Zinsüberschuss                                                         | – 23,3                | 4,4                   | –                   |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft                                   | 0,0                   | 0,3                   | –                   |
| Provisionsüberschuss                                                   | 6,3                   | 0,0                   | –                   |
| Handelsergebnis                                                        | – 8,2                 | 14,9                  | –                   |
| Verwaltungsaufwand                                                     | – 19,3                | – 21,1                | – 8,5               |
| Sonstiger betrieblicher Erfolg                                         | – 34,9                | – 45,9                | 24,0                |
| <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>                                    | <b>– 79,4</b>         | <b>– 47,4</b>         | <b>– 67,5</b>       |
| Prozent des Jahres-<br>überschusses vor Steuern                        | – 19,6 %              | – 17,1 %              | –                   |
| Durchschnittliche<br>risikogewichtete Aktiva                           | 840,1                 | 339,1                 | > 100,0             |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital                        | 39,8                  | 16,1                  | > 100,0             |
| Cost/Income-Ratio                                                      | – 76,6 %              | > 100,0 %             | –                   |
| <b>RoE auf Basis JÜ vor Steuern</b>                                    | <b>&gt; – 100,0 %</b> | <b>&gt; – 100,0 %</b> | <b>–</b>            |
| Beitrag des Sparkassengeschäftes<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern   | 0,0                   | 0,0                   | 0,0                 |
| Beitrag der Česká spořitelna, a.s.<br>zum Jahresüberschuss vor Steuern | – 33,6                | – 13,6                | > – 100,0           |

1) Inkl. 5 Monate Česká spořitelna, a.s.

Das Ergebnis des Segments „Corporate Center“ ist geprägt durch den Aufwand für die Internetplattform „ecetra“ und durch die gegenüber dem Vorjahr gestiegenen Refinanzierungskosten und Firmenwertabschreibungen der Česká spořitelna, a.s., die im Jahr 2000 nur mit 5 Monaten berücksichtigt waren. Zusätzlich sind diesem Segment Konsolidierungsposten und Bewertungsmaßnahmen (Immobilien und Beteiligungen) zugeordnet.

**Neuer Werbeauftritt von  
Erste Bank und Sparkassen  
stellt Beziehungen  
in den Mittelpunkt.**

### Marketing

Die Hauptaufgabe der im Berichtsjahr umstrukturierten Service-Einheit Marketing zum Konzernmarketing mit Matrixverantwortung bestand in der Weiterentwicklung des gemeinsamen Marktauftritts der Erste Bank mit den österreichischen Sparkassen. Mit der Doppellogostrategie beim gemeinsamen Werbeauftritt sollen Synergien geschaffen werden, die die größtmögliche Effizienz am Markt gewährleisten. Eine daraus resultierende Markenstrategie für 2002 konzentriert sich auf die Interaktion zwischen Finanzdienstleister und dem Kunden, die sich im neuen, im Februar 2002 lancierten Werbekonzept „In jeder Beziehung zählen die Menschen“ zeigt.

Eine markante Aktivität setzte das Marketing auf dem tschechischen Markt: Wie bereits in Ungarn und Kroatien wurde nun auch für die Česká spořitelna-Gruppe ein neues Logo entworfen, das dem Design der Erste Bank und der österreichischen Sparkassen folgt. Damit signalisiert die Česká spořitelna, a.s. nach der erfolgreichen Umstrukturierung ihren Kunden und Geschäftspartnern ihre Zugehörigkeit zum Erste Bank-Konzern mit dessen Dienstleistungsqualität.

### Organisation und IT

Die Serviceeinheit Organisation und IT stellt sicher, dass die internen Abläufe effizient und reibungslos funktionieren. Weiters werden die organisatorischen und technischen Voraussetzungen ständig weiterentwickelt, um die Kunden mit Finanzdienstleistungen nach neuesten Standards versorgen zu können. Im Idealfall merkt dies der Kunde nur indirekt, wenn er Leistungen der Erste Bank oder Sparkassen in Anspruch nimmt.

**9 Millionen Konten  
wurden zum Jahreswechsel  
reibungslos  
auf Euro umgestellt.**

Die nach außen sichtbarste Herausforderung im Jahr 2001 war die Vorbereitung und Abwicklung der Euro-Einführung. So wurden im zweiten Halbjahr alle Geldausgabeautomaten, Bankomaten und Münzzähler technisch umgerüstet. Schon im Oktober hatte die verstärkte Schilling-Rückführung begonnen, die im Jänner 2002 weitgehend abgeschlossen werden konnte. Die Qualität der Software für die Umstellung auf das Euro-Zeitalter wurde in vielfachen Durchläufen erprobt. Am Euro-Umstellungs-Wochenende 28. Dezember 2001 bis 1. Jänner 2002 wurden dann von der Serviceeinheit Organisation sowie der SPARDAT Sparkassen-Datendienst Ges.m.b.H. (dem Softwarehaus der Erste Bank und der Sparkassen) neben der Erstellung des normalen Jahresabschlusses zusätzlich über 9 Mio Konten der Erste Bank bzw. der Sparkassen problemlos auf die neue Währung umgestellt.

Die konkrete Umsetzung der vierten Kernstrategie „E-Business“ der Erste Bank erfordert eine Vielzahl an technischen, organisatorischen und infrastrukturellen Leistungen, zum Beispiel für das Retail-Projekt „Multi Channel Management“ (MCM). Neben einer Reihe von funktionalen und inhaltlichen Verbesserungen im netbanking, nettrading und mobilebanking wurden mit phonebanking, netpay für Internet-Shops sowie speziellen Internetauftritten (z. B. Ärzteportal) auch neue Leistungen für Kunden angeboten.

Mit dem im Mai 2001 neu etablierten „s ServiceCenter“ (Customer Sales Service Center) haben die Kunden von Erste Bank und Sparkassen rund um die Uhr 365 Tage im Jahr Zugang zu Finanzdienstleistungen. Das s ServiceCenter verzeichnete seit Bestehen bereits über 200.000 Anrufe von Kunden, die den neuen Service in Anspruch nahmen. Eine wichtige Funktion nimmt das s ServiceCenter aber auch in der aktiven Unterstützung der Kundenbetreuer wahr, indem die gezielte Ansprache zum Beispiel für Terminvereinbarungen erfolgt. Im Berichtsjahr nahm das s ServiceCenter zu rund 6.000 Kunden Direktkontakt auf.

Mit der Schaffung des s ServiceCenter einhergehend wurde mit dem Projekt ScALL eine einheitliche gemeinsame Rufnummer der Sparkassengruppe zum Ortstarif aus ganz Österreich eingerichtet, womit für die Kunden die Erreichbarkeit deutlich vereinfacht und die Servicequalität erlebbar gemacht wurde.

Das neue s Infonet erleichtert die interne Kommunikation zwischen den Mitarbeitern der einzelnen Sparkassen und der Erste Bank, um sektorweite Informationen auszutauschen und neue Produkte rascher und einfacher vorzustellen.

Auch die klassische Selbstbedienung wurde weiterentwickelt: Nachdem bereits im Jahr 2000 allen Kunden der Erste Bank und Sparkassen wechselseitig die Selbstbedienungsgeräte geöffnet wurden, um beispielsweise einen Kontoauszug bei jeder beliebigen Sparkassen-Zweigstelle ausdrucken zu können, ermöglicht die neue „Online to Issuer“-Kontodatendurchleitung ab dem Jahr 2001 unseren Kunden die Behebung auch größerer Beträge bei gleichzeitiger Vermeidung unberechtigter Überziehungen.

Große Fortschritte wurden im Projekt **easd+** erzielt, mit dem die zwei bestehenden EDV-Systeme der Erste Bank sowie der Sparkassen vereinheitlicht werden sollen. Plangemäß wurden bereits wesentliche Etappenziele erreicht: Das neue sektorweit einheitliche Arbeitsplatzsystem „CS 2000“ wurde bereits in der Erste Bank eingesetzt, mit seiner Einführung bei den Sparkassen wurde begonnen.

Als erster Geschäftsprozess wurden insbesondere die Wertpapieranwendungen im alten Spardat-System auf das neue Zielsystem umgestellt. Neben einer Reihe von vorgezogenen organisatorischen und technischen Vereinheitlichungen liefen die Vorbereitungen für die eigentliche Umstellung im Juli 2002 auf Hochtouren: Ähnlich wie bei der Euro-Umstellung waren tausende Tests und fachliche Prüfungen vorzunehmen, gleichzeitig wurde die Umschulung tausender Mitarbeiter vorbereitet.

**Freie Wahl für den  
Kunden durch  
Multi Channel Management.**

**Über 200.000 Kundenanrufe  
im neuen s ServiceCenter.**

**Ein einheitliches EDV-System  
bei Erste Bank und Sparkassen  
ermöglicht sektordeckend einheitliche Geschäftsprozesse.**

Im Anschluss an die Umstellung der Erste Bank im Sommer 2002 wird das neue vereinheitlichte System bei allen Sparkassen eingeführt werden. Damit wird die Basis geschaffen, dass Erste Bank und alle Sparkassen in Österreich die Kundenberatung und Geschäftsabwicklung mit einheitlichen Geschäftsprozessen durchführen und so die strategische geschäftliche Kooperation auch organisatorisch und technisch effizient ausbauen können.

**E-Business**

Gemäß ihrer vierten Kernstrategie hat es sich die Erste Bank zum Ziel gesetzt, ihren Kunden die Wahlmöglichkeit zu bieten, die Dienstleistungen des Hauses – ganz nach Wunsch – auch über verschiedenste moderne Vertriebswege in Anspruch zu nehmen. Demgemäß wurde das bereits erwähnte Multi Channel Management entwickelt, das gemeinsam mit den Sparkassen in Österreich umgesetzt und mit dem der Ausbau der elektronischen Vertriebswege im Jahr 2001 in der Sparkassengruppe zügig fortgesetzt wurde. Ebenso werden diese Entwicklungen in Zentraleuropa eine große Rolle spielen.

**Service für Privatkunden**

Dem MCM-Konzept entsprechend entwickelten sich die Kundenzahlen im netbanking sehr erfolgreich. Mit netbanking hat der Kunde Zugriff zu allen legitimierten Konten und die Möglichkeit der schnellen Disposition, unabhängig von Filialöffnungszeiten. Zum Jahresende 2001 nutzten bereits 223.000 Kunden der Erste Bank und der Sparkassen dieses Produkt, was einem Zuwachs von 74 Prozent gegenüber dem Vorjahr entspricht. Diese erfreuliche Steigerung ist auch auf den ständigen Ausbau des Angebotes, wie zum Beispiel die Einbindung von Bausparkonten und dem Auslandszahlungsverkehr, sowie die laufende Verbesserung der Bedienerfreundlichkeit zurückzuführen. Die Sparkassengruppe hatte im Jahr 2001 im Vergleich zum Gesamtmarkt Österreich im Internet Banking ein überdurchschnittliches Wachstum. Fast jeder vierte Österreicher, der diesen Service nutzt, ist Kunde der Sparkassengruppe.

Stolze Zahlen kann die Sparkassengruppe auch im phonebanking mit 107.000 Anwendern (+ 62 Prozent im Berichtsjahr) und im mobilebanking, das im Februar 2001 eingeführt wurde, mit 11.000 Kunden vorweisen.

Für an Aktien interessierte Kunden bieten Erste Bank und Sparkassen ihren Kunden umfassende Finanzinformationen über das Internetportal ecetra. Dieser Service stieß auf breite Resonanz, sodass Ende 2001 bereits 19.000 Mitglieder gezählt wurden. Mit ecetra verbunden sind die Wertpapierplattformen nettrading – für Privatkunden mit längerfristigem Anlagehorizont – sowie brokerjet, der E-Broker für hochaktive Daytrader. Beide Produkte zusammen wurden zum Jahresende schon von 8.000 Kunden genutzt.

**Elektronische Vertriebswege  
in ganz Zentraleuropa.**

Mit netpay wurde ein neues Zahlungssystem entwickelt, das den Kunden beim Einkauf via Internet ein Höchstmaß an Sicherheit und Komfort bietet. netpay setzt direkt auf dem bereits gut eingeführten netbanking auf und steht allen netbanking-Kunden automatisch zur Verfügung. Seit dem Einsatz im Herbst 2001 erfolgt eine kontinuierliche Anbindung an Web-Shops des Einzelhandels.

## Zahlungsverkehr im Internet.

Auch für die Jugend wird seit April 2001 die Internet-Community SPARK7.COM als einzigartige Informations- und Erlebniswelt geboten, die sich rasch zu einer der meistbesuchten Internet-Communities Österreichs entwickelte. Nach zehn Monaten Online sind mittlerweile 48.000 User registriert und monatlich werden circa 1 Mio. Pageimpressions verzeichnet. Mit SPARK7.COM wird ein völlig neues Konzept im Dialog zwischen Kunde und Bank umgesetzt, das einerseits dem Jugendlichen die Kommunikation über Communities ermöglicht, aber auch die Betreuung vor Ort mit seinem persönlichen Berater sicherstellt.

### Service für Freiberufler

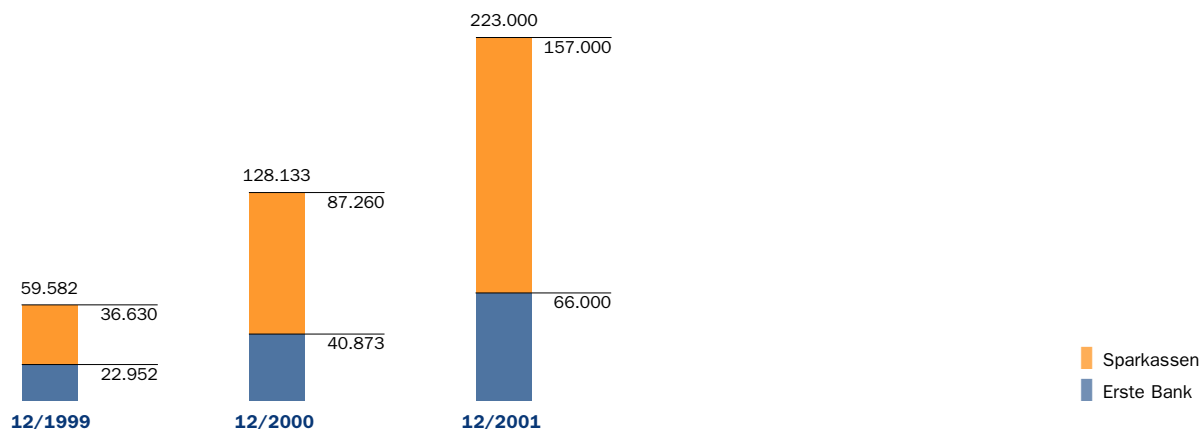
Als erste Bankengruppe in Österreich schufen Erste Bank und Sparkassen für Ärzte ein eigenes Internetportal – [www.dame.at](http://www.dame.at) –, das neben finanziellen Informationen auch den Austausch von fachspezifischen Daten ermöglicht. Mit diesem Produkt etablieren sich Erste Bank und Sparkassen in einer für sie wichtigen Zielgruppe.

### Service für Kommerzkunden

Für Kommerzkunden bieten Erste Bank und Sparkassen vor allem telebanking an, das im Jahr 2001 einen massiven Zuwachs um 19 Prozent auf über 5.300 Kunden erfuhr. Die gesamte Sparkassengruppe zählte 42.000 telebanking-Verfüger, die mit 20 Mio Transaktionen ein Geldvolumen von EUR 48 Mrd elektronisch transferierten.

Eine wesentliche Verbesserung des Service konnte durch elektronische Übermittlung von Kontoauszügen mit allen Detailinformationen erreicht werden, wodurch vollständige Finanzinformationen noch schneller den jeweiligen Entscheidungsträger im Unternehmen erreichen.

### Anzahl netbanking-Kunden in der Sparkassengruppe



# 2001



## Konzernabschluss nach IAS

## I. Konzernbilanz der Erste Bank per 31. Dezember 2001

| in EUR Tsd                                         | Anhang<br>(Notes) | Stand am<br>31. 12. 2001 | Stand am<br>31. 12. 2000 |
|----------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------|
| <b>AKTIVA</b>                                      |                   |                          |                          |
| 1. Barreserve                                      | 12                | 2.572.909                | 1.146.250                |
| 2. Forderungen an Kreditinstitute                  | 1, 13             | 18.912.535               | 19.472.286               |
| 3. Forderungen an Kunden                           | 1, 14             | 39.210.012               | 31.238.157               |
| 4. abzüglich Risikovorsorgen                       | 2, 15             | – 1.875.051              | – 1.544.203              |
| 5. Handelsaktiva                                   | 3, 16             | 3.450.982                | 3.209.882                |
| 6. Sonstiges Umlaufvermögen                        | 4, 17             | 2.912.071                | 3.931.999                |
| 7. Finanzanlagen                                   | 5, 18, 19, 48     | 14.730.222               | 9.541.506                |
| 8. Immaterielles Anlagevermögen                    | 6, 19             | 932.145                  | 604.895                  |
| 9. Sachanlagen                                     | 7, 19             | 1.317.633                | 1.031.843                |
| 10. Sonstige Aktiva                                | 11, 20, 21        | 3.869.922                | 2.562.918                |
| <b>Summe der Aktiva</b>                            |                   | <b>86.033.380</b>        | <b>71.195.533</b>        |
| <b>PASSIVA</b>                                     |                   |                          |                          |
| 1. Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kreditinstituten | 22                | 28.642.181               | 25.638.462               |
| 2. Verbindlichkeiten<br>gegenüber Kunden           | 23                | 37.175.097               | 28.841.276               |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten                    | 9, 24             | 9.751.047                | 8.305.570                |
| 4. Rückstellungen                                  | 10, 11, 25        | 953.383                  | 763.775                  |
| 5. Sonstige Passiva                                | 26                | 3.392.692                | 2.526.811                |
| 6. Nachrangkapital                                 | 27                | 2.955.683                | 2.429.952                |
| 7. Fremdanteile                                    |                   | 1.259.438                | 833.314                  |
| 8. Eigenkapital                                    | 28                | 1.903.859                | 1.856.373                |
| <b>Summe der Passiva</b>                           |                   | <b>86.033.380</b>        | <b>71.195.533</b>        |

## II. Konzern-Gewinn-und-Verlust-Rechnung der Erste Bank 2001

| in EUR Tsd                                                   | Anhang<br>(Notes) | 2001             | 2000           |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|
| 1. Zinsen und ähnliche Erträge                               |                   | 4.283.600        | 3.420.770      |
| 2. Zinsen und ähnliche Aufwendungen                          |                   | – 2.844.710      | – 2.496.808    |
| <b>I. Zinsüberschuss</b>                                     | 29                | <b>1.438.890</b> | <b>923.962</b> |
| 3. Risikovorsorgen im Kreditgeschäft                         | 30                | – 203.603        | – 161.883      |
| 4. Provisionserträge                                         |                   | 729.043          | 626.498        |
| 5. Provisionsaufwendungen                                    |                   | – 154.437        | – 203.126      |
| <i>Provisionsüberschuss<br/>(Saldo aus Position 4 und 5)</i> | 31                | <i>574.606</i>   | <i>423.372</i> |
| 6. Handelsergebnis                                           | 32                | 152.585          | 127.390        |
| 7. Verwaltungsaufwand                                        | 33                | – 1.454.341      | – 1.001.012    |
| 8. Sonstiger betrieblicher Erfolg                            | 34                | – 102.485        | – 35.091       |
| 9. Außerordentliches Ergebnis                                |                   | –                | –              |
| <b>II. Jahresüberschuss vor Steuern</b>                      |                   | <b>405.652</b>   | <b>276.738</b> |
| 10. Steuern vom Einkommen und Ertrag                         | 35                | – 81.299         | – 49.697       |
| <b>III. Jahresüberschuss</b>                                 |                   | <b>324.353</b>   | <b>227.041</b> |
| 11. Fremdanteile am Jahresüberschuss                         |                   | – 101.060        | – 35.269       |
| <b>IV. Konzernjahresüberschuss</b>                           | 36                | <b>223.293</b>   | <b>191.772</b> |

### III. Eigenkapitalveränderungsrechnung

| in EUR Mio                           | Gezeichnetes<br>Kapital | Kapital-<br>rücklage | Gewinn-<br>rücklage | Konzern-<br>gewinn | Gesamt<br>2001 | Gesamt<br>2000 |
|--------------------------------------|-------------------------|----------------------|---------------------|--------------------|----------------|----------------|
| <b>Eigenkapital Stand 31.12.2000</b> | <b>367</b>              | <b>867</b>           | <b>558</b>          | <b>64</b>          | <b>1.856</b>   | <b>–</b>       |
| IAS 39 Erstanwendung                 | 0                       | 0                    | – 127               | 0                  | – 127          | –              |
| <b>Eigenkapital Stand 1.1.</b>       | <b>367</b>              | <b>867</b>           | <b>431</b>          | <b>64</b>          | <b>1.729</b>   | <b>1.436</b>   |
| Währungsdifferenzen                  | 0                       | 0                    | 41                  | 0                  | 41             | 3              |
| Gewinnausschüttung                   | 0                       | 0                    | 0                   | – 62               | – 62           | – 54           |
| Kapitalerhöhung                      | 0                       | 0                    | 0                   | 0                  | 0              | 275            |
| Konzernjahresüberschuss              | 0                       | 0                    | 162                 | 61                 | 223            | 192            |
| Sonstige Veränderungen               | – 1                     | 1                    | – 27*)              | 0                  | – 27           | 4              |
| <b>Eigenkapital 31.12.</b>           | <b>366</b>              | <b>868</b>           | <b>607</b>          | <b>63</b>          | <b>1.904</b>   | <b>1.856</b>   |

\*) Hievon Veränderung aus Cashflow Hedge EUR Mio 19 sowie Effekte aus der Einziehung des noch ausstehenden Partizipationskapitals EUR Mio 2 (Note 28).

#### Entwicklung der Aktien und Partizipationsscheine (PS)

| in Stück                                                            | 31. 12. 2001      |          | 31. 12. 2000      |              |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|----------|-------------------|--------------|
|                                                                     | Aktien            | PS       | Aktien            | PS           |
| Ausgegebene Aktien und<br>Partizipationsscheine (PS)                | 50.362.955        |          | 50.360.799        | 5.000        |
| abzüglich eigene Aktien und<br>Partizipationsscheine im Bestand     | – 13.340          | 0        | – 20.015          | – 1.202      |
| <b>Im Umlauf befindliche Aktien<br/>und Partizipationsscheine</b>   | <b>50.349.615</b> | <b>0</b> | <b>50.340.784</b> | <b>3.798</b> |
|                                                                     |                   |          |                   |              |
| Im Umlauf befindliche Aktien<br>und Partizipationsscheine am 1.1.   | 50.340.784        | 3.798    | 44.337.629        | 3.983        |
| Zugang eigener Aktien<br>und Partizipationsscheine                  | – 4.157.459       | – 3.798  | – 12.911.552      | – 185        |
| Abgang eigener Aktien<br>und Partizipationsscheine                  | 4.164.134         | 0        | 12.914.707        | 0            |
| Kapitalerhöhung                                                     | 0                 | 0        | 6.000.000         | 0            |
| Effekt aus der Einziehung der<br>Partizipationsscheine              | 2.156             | 0        | 0                 | 0            |
| Im Umlauf befindliche Aktien und<br>Partizipationsscheine am 31.12. | 50.349.615        | 0        | 50.340.784        | 3.798        |
| Eigene Aktien und Partizipationsscheine                             | 13.340            | 0        | 20.015            | 1.202        |
| <b>Anzahl Aktien und<br/>Partizipationskapital am 31.12.</b>        | <b>50.362.955</b> | <b>0</b> | <b>50.360.799</b> | <b>5.000</b> |

Gemäß Beschlussfassung der Hauptversammlung vom 8. Mai 2001 wurde die Einziehung des gesamten ausstehenden Partizipationskapitals im Geschäftsjahr vollzogen. In obiger Darstellung sind auch die Effekte aus dem angebotenen Umtausch in Stammaktien enthalten. Weitere Informationen finden sich in Note 28.

#### IV. Geldflussrechnung

| in EUR Mio                                                                                                                              | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Jahresüberschuss (vor Fremdanteilen)</b>                                                                                             | <b>324</b>    | <b>227</b>    |
| Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungsunwirksame Posten                                                                                |               |               |
| Abschreibung/Zuschreibung auf Sachanlagen und Finanzanlagen sowie sonstiges Umlaufvermögen                                              | 271           | 187           |
| Dotierung/Auflösung von Rückstellungen und Risikovorsorgen                                                                              | 203           | 237           |
| Gewinn aus der Veräußerung von Finanz- und Sachanlagen                                                                                  | – 20          | – 127         |
| Sonstige Anpassungen                                                                                                                    | – 1.868       | – 785         |
| Im Jahresüberschuss enthaltene zahlungswirksame Posten                                                                                  |               |               |
| Veränderung des Vermögens und der Verbindlichkeiten aus operativer Geschäftstätigkeit nach Korrektur um zahlungsunwirksame Bestandteile |               |               |
| – Forderungen an Kreditinstitute                                                                                                        | 2.851         | – 4.874       |
| – Forderungen an Kunden                                                                                                                 | – 2.875       | – 2.134       |
| – Handelsbestand                                                                                                                        | – 820         | 271           |
| – Sonstiges Umlaufvermögen                                                                                                              | – 529         | 638           |
| – Andere Aktiva aus operativer Geschäftstätigkeit                                                                                       | – 977         | – 612         |
| – Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten                                                                                          | 1.716         | 4.954         |
| – Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                                                                                                    | 2.991         | 209           |
| – Verbriefte Verbindlichkeiten                                                                                                          | 1.173         | 1.826         |
| – Andere Passiva aus operativer Geschäftstätigkeit                                                                                      | 702           | 587           |
| Erhaltene Zinsen und Dividenden                                                                                                         | 4.284         | 3.421         |
| Gezahlte Zinsen                                                                                                                         | – 2.845       | – 2.497       |
| <b>Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit</b>                                                                                       | <b>4.581</b>  | <b>1.528</b>  |

| in EUR Mio                                                             | Stand<br>2001  | Stand<br>2000  |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Einzahlungen aus der Veräußerung von                                   |                |                |
| – Finanzanlagen                                                        | 1.425          | 1.091          |
| – Sachanlagen und<br>immateriellen Vermögensgegenständen               | – 279          | 99             |
| Auszahlungen für den Erwerb von                                        |                |                |
| – Finanzanlagen                                                        | – 4.163        | – 1.980        |
| – Sachanlagen und<br>immateriellen Vermögensgegenständen               | – 341          | – 479          |
| Erwerb von Tochterunternehmen<br>(abzüglich erworbener Zahlungsmittel) | – 68           | – 332          |
| Sonstige Veränderungen                                                 | – 19           | – 223          |
| <b>Cashflow aus Investitionstätigkeit</b>                              | <b>– 3.445</b> | <b>– 1.824</b> |
| Kapitalerhöhung                                                        | –              | 275            |
| Dividendenzahlungen                                                    | – 62           | – 54           |
| Sonstige Veränderung (v. a. Nachrangkapital)                           | 351            | 280            |
| <b>Cashflow aus Finanzierungstätigkeit</b>                             | <b>289</b>     | <b>501</b>     |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Vorperiode</b>                   | <b>1.146</b>   | <b>940</b>     |
| Cashflow aus operativer Geschäftstätigkeit                             | 4.581          | 1.528          |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit                                     | – 3.445        | – 1.824        |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit                                    | 289            | 501            |
| Effekte aus Wechselkursänderungen                                      | 2              | 1              |
| <b>Zahlungsmittelbestand zum Ende der Periode</b>                      | <b>2.573</b>   | <b>1.146</b>   |

Während der Berichtsperiode wurden 67,19 Prozent der Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP) und (durchgerechnet) 50,49 Prozent der Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck (TISPA) erworben. Der beizulegende Zeitwert der erworbenen Vermögenswerte und der übernommenen Schulden betrug:

| in EUR Mio                                                                             | Slovenská sporiteľňa | Tiroler Sparkasse |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|
| Zahlungsmittelbestand                                                                  | 318                  | 39                |
| Forderungen Kreditinstitute und Kunden                                                 | 2.420                | 2.559             |
| Risikovorsorgen                                                                        | – 199                | – 164             |
| Handelsaktiva                                                                          | 90                   | –                 |
| Sonstiges Umlaufvermögen                                                               | 811                  | 228               |
| Finanzanlagen                                                                          | 402                  | 631               |
| Übrige Aktiva                                                                          | 362                  | 201               |
| Verbindlichkeiten Kreditinstitute und Kunden                                           | – 3.742              | – 2.886           |
| Verbriefte und nachrangige Verbindlichkeiten                                           | – 84                 | – 363             |
| Übrige Passiva                                                                         | – 174                | – 177             |
| Fremdanteile am Kapital                                                                | 0                    | – 1               |
|                                                                                        | 204                  | 67                |
| hievon Erste Bank-Anteil 67,19 % (SLSP) bzw. 50,49 % (TISPA)                           | 137                  | 33                |
| Goodwill                                                                               | 180                  | 75                |
| Kaufpreis                                                                              | 317                  | 108               |
| Zahlungsmittelbestand                                                                  | – 318                | – 39              |
| <b>Cashflow für den Unternehmenserwerb<br/>abzüglich der erworbenen Zahlungsmittel</b> | <b>– 1</b>           | <b>69</b>         |

Die Geldflussrechnung gibt über Stand und Entwicklung der Zahlungsmittel des Konzerns Auskunft. Sie zeigt den Mittelzu- und -abfluss aufgeteilt in operative Geschäftstätigkeit, Investitionstätigkeit und Finanzierungstätigkeit. Der ausgewiesene Zahlungsmittelbestand umfasst in enger Abgrenzung den Kassenbestand, die Guthaben bei Zentralnotenbanken sowie jene Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind (siehe Note 12).

### V. Anhang (Notes) zum Konzernabschluss des Erste Bank-Konzerns

#### Allgemeine Angaben

Die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG ist die älteste Sparkasse Österreichs und das größte vollständig in Privatbesitz stehende österreichische Kreditunternehmen, das an der Wiener Börse notiert. Sie hat ihren Firmensitz in 1010 Wien, Graben 21.

Der Erste Bank-Konzern bietet ein komplettes Angebot an Bank- und Finanzdienstleistungen, wie Sparen, Asset Management (u. a. Investmentfondsgeschäft), Kredite, Hypothekendarlehen, Investment Banking, Wertpapierhandel und Derivatивgeschäft, Wertpapierverwaltung, Projektfinanzierung, Außenhandelsfinanzierung, Unternehmensfinanzierung, Kapital- und Geldmarktdienstleistungen, Devisen- und Valutenhandel, Leasing, Factoring und Versicherungsgeschäft, an.

Der Konzernabschluss der Erste Bank für das Geschäftsjahr 2001 sowie die Vergleichswerte 2000 wurden in Übereinstimmung mit den vom International Accounting Standards Board (IASB) verabschiedeten, veröffentlichten und in Kraft befindlichen International Accounting Standards (IAS) und deren Auslegung durch das Standing Interpretations Committee (SIC) erstellt und erfüllen auch die Voraussetzungen des § 245a HGB (Handelsgesetzbuch) und des § 59a BWG (Bankwesengesetz) über befreiende Konzernabschlüsse nach international anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen. Darüber hinaus wurden die Publizitätsanforderungen der Europäischen Union berücksichtigt.

Die Erste Bank ist Mitglied des im Jahre 2001 geschaffenen, ab 1. Jänner 2002 wirksam gewordenen Haftungsverbundes des Sparkassensektors. Diesem gehören zum Bilanzstichtag neben der Erste Bank fast alle österreichischen Sparkassen an.

Nach den Bestimmungen der Grundsatzvereinbarung, abgeschlossen zwischen der Erste Bank und den teilnehmenden Sparkassen, ist dadurch die solidarische Erfüllung der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (alle Einlagen gemäß § 1 Abs. 1 Z 1 BWG, alle Geldforderungen aufgrund von Guthaben aus Bankgeschäften, alle Geldforderungen aus der Begebung von Wertpapieren, ausgenommen Eigenmittelbestandteile gemäß § 23 BWG und Forderungen aus strafrechtlich relevanten Transaktionen) garantiert.

Die unter Berücksichtigung der BWG-Anforderungen zu erbringenden individuellen Leistungen der einzelnen Haftungsverbund-Mitglieder bestehen in Unterstützungsmaßnahmen für die Verbund-Mitglieder (wie z. B. Gewährung von Liquiditätshilfen, Einräumung von Darlehen, Übernahme von Garantien, Zufuhr von Eigenkapital) und in der Erfüllung der abgesicherten Kundenforderungen im Falle des § 93 Abs. 3 Z 1 BWG eines Verbund-Mitgliedes. Das Ausmaß der individuellen Leistungen der einzelnen Verbund-Mitglieder in einem Anlassfall ist daher nicht bestimmbar, wobei auch jene Beträge, die die Verbund-Mitglieder im Rahmen der gesetzlichen Einlagensicherung nach den §§ 93 ff. BWG zur Verfügung stellen, angerechnet werden.

Es wurden alle für den Bankkonzern relevanten, bereits verpflichtend anzuwendenden IAS berücksichtigt.

### IAS 39 "Finanzinstrumente: Ansatz und Bewertung":

Seit 1. Jänner 2001 war der neue IAS 39 verpflichtend anzuwenden, daher werden seither alle finanziellen Vermögensgegenstände und Verpflichtungen, die nicht dem Anlagevermögen ("held to maturity") oder ausgereichten Krediten zuzuordnen waren, mit dem jeweiligen beizulegenden Zeitwert (Fair Value) bewertet. Das Anlagevermögen umfasst in diesem Zusammenhang insbesondere jene Positionen der Finanzanlagen, die grundsätzlich bis Laufzeitende im Portefeuille gehalten werden. Finanzanlagen, die keine bestimmte Endfälligkeit aufweisen, werden mit dem beizulegenden Zeitwert erfasst.

Im Erste Bank-Konzern werden die nicht realisierten Gewinne und Verluste aus der Bewertung von Vermögenswerten des Sonstigen Umlaufvermögens (Bewertung mit dem beizulegenden Zeitwert) im Ergebnis der Periode berücksichtigt, in der sie entstanden sind.

Derivative Finanzinstrumente werden vorwiegend zu Handelszwecken gehalten, kommen jedoch auch im Asset- und Liability-Management des Konzerns zum Einsatz. Diese Geschäfte werden dann zum Zwecke der Absicherung von Fair-Value-Fluktuationen abgeschlossen, die sich zum Beispiel aus der Veränderung von Marktzinssätzen ergeben können. Eine Absicherung erfolgt in diesem Fall mittels Zinskontrakten, hauptsächlich Zinsswaps. Währungsschwankungen aus sich ändernden Währungskursen werden mittels Währungs-Swaps und Devisenterminkontrakten abgesichert.

Hedge Accounting erfolgt im Erste Bank-Konzern gemäß den Bestimmungen des IAS 39. Die erforderlichen Anpassungen im Zuge der Erstanwendung von IAS 39 am 1. Jänner 2001 wurden gemäß den entsprechenden Bestimmungen gegen das Eigenkapital wie folgt verrechnet:

| in EUR Mio                       |              |
|----------------------------------|--------------|
| Derivativ-Positionen (Zinsswaps) | – 170        |
| Wertpapierbewertung              | – 22         |
| Aktive latente Steuern           | + 65         |
| <b>Gesamt</b>                    | <b>– 127</b> |

IAS 40 "Investment Properties" (verpflichtend ab 1. Jänner 2001) wurde angewendet, wobei die Auswirkungen unwesentlich waren.

Die Abweichungen des Konzernabschlusses nach IAS gegenüber der österreichischen Rechnungslegung werden in den Grundzügen im Punkt VI dargelegt.

Alle Betragsangaben werden, sofern nicht besonders darauf hingewiesen wird, in Millionen Euro dargestellt. In den nachstehend angeführten Tabellen sind Rundungsdifferenzen möglich.

Vermögenswerte und Schulden, die auf ausländische Währung lauten, und schwebende Fremdwährungskassageschäfte werden zum Devisen-Mittelkurs, Devisentermingeschäfte zum Terminkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

Die Umrechnung der auf ausländische Währung lautenden Jahresabschlüsse von ausländischen Filialen und Tochtergesellschaften wurde für die Bilanz mit dem Devisen-Mittelkurs am Bilanzstichtag, für die Gewinn-und-Verlust-Rechnung mit dem Jahres-Durchschnittskurs vorgenommen. Umrechnungsgewinne und -verluste aus der Einbeziehung von ausländischen Tochtergesellschaften in den Konzernabschluss wurden mit den Gewinnrücklagen verrechnet.

Die Bilanzierung und konzerneinheitliche Bewertung von Vermögensgegenständen und Verbindlichkeiten wurden unter Zugrundelegung der Unternehmensfortführungsprämisse ("going concern") vorgenommen.

Erträge und Aufwendungen wurden zeitanteilig abgegrenzt und in der Periode erfasst und ausgewiesen, der sie wirtschaftlich zuzurechnen waren.

Der Konsolidierungskreis umfasst im Jahre 2001 – neben der Erste Bank – 281 in- und ausländische Tochterunternehmen. Im Berichtsjahr sind 20 Tochterunternehmen erstmals in den Konzernabschluss einbezogen worden. Zwei Gesellschaften sind aus dem Konsolidierungskreis ausgeschieden.

### Änderungen des Konsolidierungskreises

Am 11. Jänner 2001 erfolgte das Signing für den Erwerb eines Anteiles von 87,18 Prozent an der Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP), dem größten slowakischen Finanzinstitut. Aufgrund der vertraglichen Vereinbarungen und unter Beachtung der geltenden IAS-Regelungen erfolgte mit diesem Tag auch die Einbeziehung in den Erste Bank-Konzernabschluss. Der endgültige Kaufpreis – basierend auf dem geprüften IAS-Abschluss 2000 – für dieses Aktienpaket betrug EUR 411,3 Mio. Darüber hinaus hat der Verkäufer (Nationaler Slowakischer Eigentumsfonds – NPF) unter bestimmten Voraussetzungen das Recht, zwischen 1. Jänner 2003 und dem sechsten Jahrestag des Closing (5. April 2007) noch bestehende Aktienbestände an der Slovenská sporiteľňa, a.s. der Erste Bank

anzudienen (Put Option). Der Erste Bank wurde gleichzeitig das Recht eingeräumt, bestimmte Kredite bis zu einem Gesamtausmaß von SKK 1,7 Mrd bis 6 Monate nach der endgültigen Kaufpreisfestlegung – das ist bis 20. Juni 2002 – an die staatliche Konsolidierungsagentur zu übertragen. Weiters wurde der Erste Bank von Verkäuferseite eine Garantie erteilt, die Erste Bank für bestimmte Rechtsstreitigkeiten, in welche die Slovenská sporiteľňa, a.s. involviert ist und deren gerichtlicher Ausgang derzeit völlig ungewiss ist, schadlos zu halten. Die Erste Bank hat sich neben dem vereinbarten Kaufpreis dazu bereit erklärt, zur Förderung der slowakischen Wirtschaft im Bereich des Wohnbaus und zur Unterstützung von Klein- und Mittelbetrieben insgesamt ein Volumen von SKK 10 Mrd an zinsbegünstigten Finanzierungen zur Verfügung zu stellen.

Darüber hinaus wird ein Sponsoringprogramm für Ausbildung, Kultur und Wohlfahrt im Ausmaß von SKK 500 Mio über die nächsten fünf Jahre bereitgestellt.

Am 18. Juni 2001 wurden Slovenská sporiteľňa-Anteile von insgesamt 19,99 Prozent an die Europäische Bank für Wiederaufbau (EBRD) zu den gleichen Konditionen, wie sie zwischen dem Nationalen Slowakischen Eigentumsfonds und der Erste Bank vereinbart wurden, weiterveräußert. Mit dem Vertrag wurde auch eine Optionsvereinbarung abgeschlossen, wonach die Erste Bank ab 1. Jänner 2005 unter bestimmten Voraussetzungen das Recht hat, die Anteile wieder von der EBRD zu erwerben (Call Option), ebenso ist die EBRD berechtigt, die Aktien zu bestimmten – jedoch von der Call Option abweichenden – Konditionen der Erste Bank anzudienen. Die Laufzeit dieser Option beträgt sieben Jahre.

Im Zuge der erstmaligen Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. wurden vorläufig im Jänner 2001 für Fair-Value-Anpassungen, noch nicht eindeutig absehbare Risiken und künftige Restrukturisierungskosten Vorsorgen im Ausmaß von SKK 2,55 Mrd (EUR 59 Mio) getroffen. Nach Etablierung des Transformationsprozesses in der Slovenská sporiteľňa, a.s. und weiteren Portefeuilleanalysen im Kredit- und Wertpapierbereich wurden zum Bilanzierungszeitpunkt nunmehr endgültig insgesamt SKK 2,62 Mrd (EUR 60 Mio) für Fair-Value-Anpassungen, noch nicht absehbare Risiken und künftige Restrukturisierungskosten vorgesorgt. Der daraus resultierende Firmenwert unter Berücksichtigung des Anteiles von 67,19 Prozent am Aktienkapital der Slovenská sporiteľňa, a.s. (nach Verkauf von 19,99 Prozent an die EBRD) beträgt EUR 180,4 Mio und wird über 15 Jahre linear abgeschrieben, sodass sich daraus ein Aufwand von rund EUR 12 Mio p.a. ergibt.

Mit Wirkung vom 28. Dezember 2001 hat die Erste Bank durchgerechnet 50,49 Prozent an der Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck erworben. 45,4 Prozent (durchgerechnet) davon wurden von der Bayerische Landesbank Girozentrale (BLB) und der verbleibende Rest von der Anteilsverwaltungssparkasse der Tiroler Sparkasse Innsbruck übernommen.

Darüber hinaus wurde mit der Bayerische Landesbank Girozentrale die Übernahme des in ihrem Besitz befindlichen 39,5-prozentigen Anteils an der tschechischen Bausparkasse Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. vereinbart. Da die rechtlichen Rahmenbedingungen und Verträge zum Bilanzstichtag für diesen Teil der Transaktion noch nicht abgeschlossen waren, konnte die Übernahme des Aktienpaketes an der Stavební spořitelna im Erste Bank-Konzernabschluss noch nicht berücksichtigt werden.

Insgesamt wurde für diese Aktienpakete ein Gesamtkaufpreis von EUR 138 Mio vereinbart (hievon rund EUR 108 Mio für die Tiroler Sparkasse). Im Zuge der erstmaligen Einbeziehung der Tiroler Sparkasse Bankaktiengesellschaft Innsbruck mit 28. Dezember 2001 wurden auf Konzernebene für Fair-Value-Anpassungen und noch nicht eindeutig absehbare Risiken Vorsorgen im Ausmaß von EUR 40 Mio vorgenommen. Insgesamt ergibt sich somit ein Firmenwert von EUR 75,5 Mio, welcher linear über 20 Jahre abgeschrieben wird und der daraus resultierend zu einer Ergebnisbelastung ab 2002 von EUR 3,8 Mio p.a. führt.

Die Akquisition der Tiroler Sparkasse wirkt sich in der Bilanzentwicklung entsprechend aus. Aufgrund der Einbeziehung mit 28. Dezember 2001 ergibt sich aber für das Berichtsjahr kein GuV-wirksamer Einfluss.

Im dritten Quartal 2001 wurde die Erste Finance Ltd. (Jersey) III, Jersey, gegründet, welche Sub-Tier 1-Emissionen in Höhe von EUR 230 Mio zur nachhaltigen Stärkung des Kernkapitals im Erste Bank-Konzern begeben hat.

Im Jahre 2001 hat die Erste Bank den an der Česká spořitelna, a.s. (ČS) beteiligten tschechischen Gemeinden ein Angebot zur Übernahme der von ihnen gehaltenen ČS-Aktien gemacht. Eine überwiegende Anzahl der betroffenen Gemeinden hat akzeptiert, insgesamt 7.900.272 Vorzugsaktien der Česká spořitelna, a.s. zum Preis von CZK 130,00 je Aktie an die Erste Bank zu verkaufen.

Die Übertragung der Aktien setzt eine Änderung der Statuten der Česká spořitelna, a.s. voraus. Diese Änderung wurde in einer außerordentlichen Hauptversammlung der Česká spořitelna, a.s. am 22. Oktober 2001 beschlossen und zur Eintragung im Handelsregister angemeldet. Im Zuge dieses Eintragungsverfahrens hat sich herausgestellt, dass ein Aktionär gegen die Beschlüsse dieser Hauptversammlung bei Gericht Widerspruch angemeldet hat, sodass die Eintragung bis zum Bilanzstichtag nicht durchgeführt werden konnte.

Auch wenn unsere Rechtsberater der Meinung sind, dass die geltend gemachten Einspruchsgründe nicht stichhaltig sind, war die Erste Bank zum Bilanzstichtag aufgrund der gegebenen rechtlichen Situation weder rechtlicher noch wirtschaftlicher Eigentümer dieser Aktien.

Die bisher dafür von der Erste Bank an die Gemeinden geleisteten Zahlungen von rund EUR 32 Mio wurden daher im Jahresabschluss per 31. Dezember 2001 in der Position Sonstige Aktiva bilanziert.

Im Konzernabschluss 2001 wurden Beteiligungen an 202 assoziierten Unternehmen bilanziert. 122 Unternehmen wurden at equity nach der Buchwertmethode in den Konzernabschluss einbezogen. Die verbleibenden assoziierten Unternehmen wurden zu Anschaffungskosten bzw. niedrigeren beizulegenden Werten unter Finanzanlagen ausgewiesen, da sie für die Vermittlung eines getreuen Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns von untergeordneter Bedeutung sind.

Die Quotenkonsolidierung wird im Konzernabschluss nicht angewendet (IAS 31, Tz 28). Gesellschaften mit einem Kapitalanteil zwischen 20 und 50 Prozent, die nicht vollkonsolidiert werden, sowie Gemeinschaftsunternehmen werden nach der Equity-Methode in den Konzernabschluss einbezogen, da Gemeinschaftsunternehmen im Beteiligungsportefeuille des Erste Bank-Konzerns eine untergeordnete Bedeutung haben.

Nicht konsolidiert wurden 128 Tochterunternehmen, deren Einfluss auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns insgesamt von untergeordneter Bedeutung sind, sowie zwei Unternehmungen, deren Vermögen aufgrund der Bestimmungen des WGG (Wohnungs-Gemeinnützigkeits-Gesetz) Beschränkungen unterliegt.

Die Erste Bank-Filiale New York hat im Jahre 2000 mit High Peak Funding LLC (Sitz: New York) einen Investmentberatungsvertrag abgeschlossen. Diese Gesellschaft ist eine Sondergesellschaft im Eigentum von Global Securitization Services LLC (Sitz: New York), einer nicht zum Erste Bank-Konzern gehörenden Gesellschaft. Global Securitization Services LLC ist spezialisiert auf das Führen und Verwalten von Sondergesellschaften, deren Geschäftszweck im Bereich der strukturierten Finanzierungen liegt. Durch die Gründung von High Peak Funding wurde die Möglichkeit geschaffen, Asset Backed Commercial Papers für internationale Investoren zu begeben und diese Mittel in amerikanische – international geratete – Asset Backed Securities zu investieren. Die Veranlagungspolitik dieser Gesellschaft unterliegt vereinbarungsgemäß strengen Regelungen, in denen auch die Risikostreuung (Verteilung gemäß internationalem Rating der einzelnen Veranlagungen) definiert und laufend überprüft wird. Basierend auf den Ratings von Moody's und Fitch IBCA müssen zumindest 80 Prozent des Gesamtportefeuilles ein Rating zwischen A1/A+ und Aaa/AAA aufweisen, zumindest 60 Prozent des Wertpapierportefeuilles müssen ein Rating von Aa2/AA oder besser haben, sodass der Risikogehalt dieses Portefeuilles als gering einzustufen ist. Keine Veranlagung darf ein schlechteres Rating als Baa3/BBB haben. Darüber hinaus stellt die Erste Bank-Filiale New York dieser Gesellschaft kurzfristige Refinanzierungslinien für den Fall zur Verfügung,

dass die Veranlagungen nicht zur Gänze durch Emissionen der High Peak Funding refinanziert werden können. Zusätzlich besteht für die Erste Bank-Filiale New York eine Finanzierungsverpflichtung, falls das Kreditrating eines Wertpapiers schlechter bewertet wird als Aa3/AA- und mehr als zehn Wertpapiere mit diesem Rating in der Veranlagung der High Peak Funding sind. Die Erste Bank-Filiale New York hat weder eine Garantieverpflichtung bzw. Finanzierungsverpflichtung für den Fall, dass ein Wertpapieremittent seinen Zahlungsverpflichtungen nicht nachkommt, noch eine Verpflichtung im Insolvenzfall der High Peak Funding selbst. Für die beschriebenen Aktivitäten der Erste Bank-Filiale New York erhält diese Provisionen. Per 31. Dezember 2001 betrug das Geschäftsvolumen der High Peak Funding rund USD 2,4 Mrd. Aufgrund der gesellschaftsrechtlichen und betriebswirtschaftlichen Situation und unter Beachtung der geltenden IAS-Regelungen wurde die Gesellschaft High Peak Funding nicht in den Erste Bank-Konzernabschluss einbezogen.

Der Anteilsbesitz an wesentlichen Gesellschaften und die Berücksichtigung im Konzernabschluss sind in Note 48 dargestellt.

Alle wesentlichen Tochterunternehmen, die unter der wirtschaftlichen Kontrolle der Erste Bank AG stehen, wurden in den Konzernabschluss einbezogen. Wesentliche Beteiligungen mit einem Anteil zwischen 20 und 50 Prozent ("assoziierte Unternehmen") wurden nach der Equity-Methode bilanziert. Für Beteiligungen im Versicherungsbereich wurden aufgrund der speziellen nationalen rechtlichen Regelungen und der in Österreich noch nicht praktizierten IAS-Bilanzierung von Versicherungen die Abschlüsse nach nationaler Rechnungslegung herangezogen.

Die übrigen Beteiligungen sind zu Anschaffungskosten angesetzt, bei dauerhaften Wertminderungen wurden entsprechende Abwertungen vorgenommen.

Die Kapitalkonsolidierung erfolgt nach der Erwerbsmethode durch Verrechnung der Anschaffungskosten mit den auf das Mutterunternehmen entfallenden anteiligen identifizierbaren Vermögensgegenständen und Schulden. Der Unterschiedsbetrag wird ab 1. Jänner 1995 als Firmenwert aktiviert und über die voraussichtliche Nutzungsdauer ergebniswirksam abgeschrieben. Diese beträgt in der Regel für inländische Banken und Finanzdienstleistungsgesellschaften 20 Jahre, für ausländische Banken und Finanzdienstleistungsgesellschaften 15 Jahre und für alle sonstigen Unternehmen zwischen 5 und 15 Jahre (siehe Note 6 – Immaterielles Anlagevermögen).

Die Minderheitenanteile an den erworbenen identifizierbaren Vermögensgegenständen und Schulden werden mit den ursprünglichen Buchwerten nach IAS ermittelt.

Konzerninterne Forderungen und Verbindlichkeiten, Aufwendungen und Erträge sowie Zwischengewinne werden eliminiert, soweit sie nicht von untergeordneter Bedeutung sind.

### Konsolidierungs- grundsätze

## Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

### 1) Forderungen

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden werden mit dem Nominalbetrag oder den niedrigeren Anschaffungskosten bilanziert. Sofern Direktabschreibungen vorgenommen wurden, haben diese die Forderungen vermindert.

Wertberichtigungen für Einzel- und Länderrisiken werden nicht mit den entsprechenden Forderungen verrechnet, sondern in der Bilanz offen ausgewiesen.

Agio- und Disagioträge – Differenzen zwischen Zahlungsbeträgen und Nominalwerten – werden in den Sonstigen Aktiva oder Sonstigen Passiva ausgewiesen und zeitanteilig als Zinsaufwand bzw. Zinsertrag abgegrenzt.

Zinsforderungen werden nicht erfolgswirksam eingebucht, wenn – ungeachtet eines Rechtsanspruches – die Einbringlichkeit dieser Ansprüche mit hoher Wahrscheinlichkeit zu bezweifeln ist.

Nicht börsennotierte Wertpapiere (mit Ausnahme verbriefter Kreditsurrogate) werden in den jeweiligen Wertpapierbestandspositionen (entsprechend ihrer Portfeuillezuordnung unter Handelsbestand, sonstiges Umlaufvermögen oder Finanzanlagen) ausgewiesen. Ausgenommen davon sind seit 1. Jänner 2001 (erstmalige Anwendung von IAS 39) Asset Swaps, welche seither unter Forderungen an Kreditinstitute bzw. Forderungen an Kunden ausgewiesen werden.

### 2) Risikovorsorgen und Projektbewertung

Den besonderen Risiken des Bankgeschäftes wird durch die Bildung von Wertberichtigungen und Rückstellungen in entsprechendem Ausmaß Rechnung getragen. Für Bonitätsrisiken wird auf Basis konzerneinheitlicher Bewertungsmaßstäbe und unter Berücksichtigung etwaiger Besicherungen vorgesorgt. Das Transferrisiko aus Krediten an Kreditnehmer in ausländischen Staaten (Länderisiko) wird auf Basis eines internen Ratingsystems bewertet, das die jeweilige wirtschaftliche, politische und regionale Situation berücksichtigt.

Projektfinanzierungen im Bereich des Fremdenverkehrs (insbesondere Hotels und Bergbahnen), gewerbliche Projektfinanzierungen und zum Verkauf vorgesehene Liegenschaften, die nicht dem Bankbetrieb dienen, werden einem Impairment Test unterzogen. Diese Finanzierungen umfassen Fremdvermietungen bzw. Fremdverwertungen von Objekten, deren Bedienung ausschließlich oder überwiegend aus dem laufenden Cashflow des Investitionsvorhabens über einen längeren Zeitraum erfolgt und deren Besicherung überwiegend durch Aktiva des Investitionsvorhabens gegeben ist.

Dabei wird zunächst der "recoverable amount" als das Maximum aus Nettoverkaufspreis ("net selling price") oder Gebrauchswert ("value in use") festgestellt, wobei die Ermittlung des Gebrauchswertes auf Basis einer Barwertberechnung für die geschätzten zukünftigen Cashflows (Discounted-Cashflow-Verfahren) – unter Einbeziehung eines marktüblichen Finanzierungsverhältnisses aus Eigen- und Fremdkapital – erfolgt. Liegt der Buchwert über dem so ermittelten "recoverable amount", ist die Wertminderung in Form einer außerplanmäßigen Abschreibung berücksichtigt.

Der Gesamtbetrag der Risikovorsorgen wird, sofern er sich auf bilanzielle Forderungen bezieht, offen als Kürzungsbetrag auf der Aktivseite der Bilanz nach den Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die Risikovorsorgen für außerbilanzielle Geschäfte (insbesondere Haftungen und Garantien sowie sonstige Kreditzusagen) sind in der Position Rückstellungen enthalten.

Risikovorsorgen für Wertpapiere und Beteiligungen werden durch direkte Bewertung (Abschreibung oder Zuschreibung zu Buchwerten) gebildet.

### **3) Handelsaktiva**

Wertpapiere, Derivate und sonstige Finanzinstrumente, die Handelszwecken dienen, werden in der Bilanz mit den beizulegenden Zeitwerten (Fair Values) am Bilanzstichtag ausgewiesen. Negative Marktwerte werden in der Bilanzposition Sonstige Passiva ausgewiesen. Bei börsennotierten Produkten werden zur Bewertung Börsenkurse verwendet. Für nicht börsennotierte Produkte werden Marktwerte nach der Barwertmethode oder anhand geeigneter Bewertungs-Modelle ermittelt.

Alle realisierten und nicht realisierten Erfolge aus solchen Positionen werden in der Gewinn- und Verlust-Rechnung im Handelsergebnis gezeigt. Ebenfalls darin enthalten sind Zins- und Dividenderträge aus Handelsbeständen sowie die darauf entfallenden Refinanzierungszinsen.

### **4) Sonstiges Umlaufvermögen**

Wertpapiere, die nach konzerninternen Richtlinien und unter Berücksichtigung des IAS 39 weder dem Handelsbestand noch den Finanzanlagen zugeordnet sind, werden – mit dem beizulegenden Zeitwert (Fair Value) bewertet – in dieser Position ausgewiesen.

Die Verkaufs- und Bewertungserfolge dieses Portefeuilles – realisiert oder nicht realisiert – sind in die Position Sonstiger betrieblicher Erfolg einbezogen.

### 5) Finanzanlagen

Diese Bilanzposition umfasst die zur langfristigen bzw. bis zum Fälligkeitstermin bestimmten Haltung vorgesehenen Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche bzw. nicht festverzinsliche Wertpapiere, sofern diese mit einer Endfälligkeit ausgestattet sind. Dem IAS 39 folgend werden diese Bestandteile dem Held to maturity-Portfeuille (HTM) zugeordnet. Darüber hinaus sind noch Beteiligungen und Anteile an assoziierten Unternehmen sowie Anteilsrechte an nicht konsolidierten Gesellschaften und zur überwiegenden Drittvermietung bestimmte Liegenschaften dieser Position zugeordnet. Gemäß IAS 39 sind Aktien bzw. sonstige Finanzinstrumente, deren Bedingungen keine Endfälligkeit vorsehen, nicht mehr als Anlagevermögen (HTM, "held to maturity") zu qualifizieren. Demzufolge wurden mit 1. Jänner 2001 entsprechende Umklassifizierungen in den Handelsbestand oder in das sonstige Umlaufvermögen ("available for sale") vorgenommen bzw. nicht in den Konzernabschluss einbezogene Beteiligungen mit dem beizulegenden Zeitwert bewertet.

Beteiligungen an assoziierten Unternehmen werden nach der Equity-Methode bewertet. Beteiligungen, für die kurz- bzw. mittelfristig eine Verkaufsabsicht besteht, werden mit dem jeweiligen Marktwert (bei börsennotierten Beteiligungen mit dem Börsenkurs) zum Bilanzstichtag bewertet.

Die zur Drittvermietung bestimmten Finanzanlagen werden mit den Anschaffungskosten – entsprechend der nach IAS 40 zulässigen "Cost Method" – ausgewiesen (bei vermieteten Liegenschaften abzüglich normaler zeitanteiliger Abschreibungen) und bei dauernder Wertminderung im erforderlichen Ausmaß abgewertet. Sofern die Gründe wegfallen, die zu einer außerplanmäßigen Abschreibung geführt haben, erfolgt eine entsprechende Zuschreibung bis maximal zu den ursprünglichen Anschaffungskosten.

### 6) Immaterielles Anlagevermögen

Diese Position umfasst vor allem entgeltlich erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte und Software. Der Ausweis erfolgt mit den jeweiligen Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen.

Geschäfts- oder Firmenwerte, die nach dem 1. Jänner 1995 entgeltlich erworben wurden, werden linear (in der Regel für inländische Finanzdienstleistungsunternehmen über 20 Jahre, für ausländische Finanzdienstleistungsgesellschaften über 15 Jahre, für sonstige Gesellschaften zwischen 5 und 15 Jahre) erfolgswirksam abgeschrieben. Jene, die vor dem 1. Jänner 1995 entstanden sind, wurden zur Gänze gegen Eigenkapital verrechnet.

Selbst erstellte Software wird aktiviert, wenn es wahrscheinlich ist, dass dem Konzern die wirtschaftlichen Vorteile daraus zufließen und die Herstellungskosten verlässlich bestimmbar sind. Sie wird über die voraussichtliche Nutzungsdauer abgeschrieben, wobei grundsätzlich – wie bei zugekaufter Software – eine Nutzungsdauer von vier bis sechs Jahren zugrunde gelegt wird.

Bei voraussichtlich dauernden Wertminderungen werden außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

### 7) Sachanlagen

Sachanlagen – Grundstücke und Gebäude sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung – werden mit ihren Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um planmäßige Abschreibungen entsprechend der voraussichtlichen Nutzungsdauer, bewertet. Außerplanmäßige Abschreibungen werden bei dauernder Wertminderung vorgenommen.

Die betriebsgewöhnlichen Nutzungsdauern stellen sich wie folgt dar:

|                                    | Betriebsgewöhnliche<br>Nutzungsdauer in Jahren |
|------------------------------------|------------------------------------------------|
| Gebäude                            | 25 – 50                                        |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 5 – 20                                         |
| EDV-Hardware                       | 4 – 5                                          |

### 8) Leasing

Die im Erste Bank-Konzern bestehenden Leasingvereinbarungen sind fast ausschließlich als "Finance Lease" zu klassifizieren, wonach alle mit dem Leasingvermögen verbundenen Risiken und Chancen an den Leasingnehmer übertragen werden. IAS 17 folgend wird beim Leasinggeber eine Forderung gegenüber dem Leasingnehmer in Höhe der Barwerte der vertraglich vereinbarten Zahlungen und unter Berücksichtigung etwaiger Restwerte ausgewiesen.

Im Falle von "Operating Lease"-Vereinbarungen (in diesem Fall verbleiben die mit dem Eigentum verbundenen Risiken und Chancen beim Leasinggeber) werden die Leasinggegenstände beim Leasinggeber in der Position Finanzanlagen ausgewiesen und Abschreibungen nach den für das jeweilige Anlagevermögen geltenden Grundsätzen vorgenommen. Leasingzahlungen werden entsprechend der Nutzungsüberlassung erfolgswirksam vereinnahmt.

### 9) Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungs- bzw. Nominalbetrag bewertet. Langfristige, abgezinst begebene Schuldverschreibungen (z. B. Nullkuponanleihen) und ähnliche Verbindlichkeiten werden mit dem Barwert bilanziert.

### 10) Rückstellungen

Langfristige Personalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen) werden gemäß IAS 19 ("Employee Benefits") nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) ermittelt. Pensionsrückstellungen werden nur mehr für Pensionsverpflichtungen gegenüber Pensionisten gebildet, jene gegenüber aktiven Dienstnehmern wurden in Vorjahren in Pensionskassen übertragen.

Die zukünftigen Verpflichtungen werden, basierend auf versicherungsmathematischen Gutachten, bewertet. Dabei werden nicht nur die am Bilanzstichtag bekannten Renten und erworbenen Anwartschaften berücksichtigt, sondern auch künftig zu erwartende Steigerungsraten der Gehälter und Renten in die Berechnung einbezogen.

Die wesentlichsten, der versicherungsmathematischen Berechnung für Pensionsverpflichtungen zugrunde liegenden Parameter sind ein Rechnungszinsfuß (langfristiger Kapitalmarktzins) von 5,5 Prozent p.a. sowie eine pensionswirksame Gehaltssteigerung von 3,5 Prozent p.a. für aktive Dienstnehmer. Die entsprechenden Parameter für die Pensionsrückstellung für Pensionisten (es erfolgte für diesen Teil keine Übertragung in eine Pensionskasse) sind mit einem Rechnungszinsfuß von 5,5 Prozent p.a. und einer erwarteten gesetzlichen Pensionserhöhung von 1,5 Prozent p.a. angesetzt. Das angenommene Pensionseintrittsalter beträgt für Frauen 56,5 Jahre, für Männer 61,5 Jahre.

Für die Berechnung der Abfertigungsverpflichtungen und Jubiläumsgelder wurde ebenso ein Rechnungszinsfuß von 5,5 Prozent p.a. und eine durchschnittliche Gehaltssteigerung von 3,5 Prozent p.a. angesetzt.

Die Berechnung der langfristigen Personalrückstellungen (Pensions-, Abfertigungs- und Jubiläumsgeldverpflichtungen) erfolgte nach den aktuellen Generationensterbetafeln AVÖ 1999 P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler, in welchen die gestiegene durchschnittliche Lebenserwartung berücksichtigt ist.

Sonstige Rückstellungen werden für ungewisse Verbindlichkeiten gegenüber Dritten in Höhe der zu erwartenden Inanspruchnahme gebildet.

### 11) Ertragsteuern – latente Steuern

Die Bilanzierung und Berechnung von Ertragsteuern erfolgt in Übereinstimmung mit IAS 12.

Ansprüche und Verpflichtungen aus Ertragsteuern werden in der Position Sonstige Aktiva bzw. Rückstellungen ausgewiesen. Laufende Ertragsteueransprüche und -verpflichtungen sind mit den Steuerwerten angesetzt, in deren Höhe die Verrechnung mit den jeweiligen Steuerbehörden erwartet wird.

Für die Berechnung latenter Steuern wird das bilanzbezogene "Temporary-Konzept", das die Wertansätze der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten mit den Wertansätzen vergleicht, die für die Besteuerung des jeweiligen Konzernunternehmens zutreffend sind, angewendet. Abweichungen zwischen diesen Wertansätzen führen zu temporären Wertunterschieden, für die – unabhängig vom Zeitpunkt ihrer Auflösung – latente Steueransprüche oder latente Steuerverpflichtungen zu bilden sind. Die Berechnung der latenten Steuern in den einzelnen Konzernunternehmen erfolgt mit den zukünftig anzuwendenden landesspezifischen Steuersätzen. Eine Aufrechnung von latenten Steueransprüchen mit latenten Steuerverpflichtungen wird je Unternehmen vorgenommen, wenn die Ertragsteuern von der gleichen Steuerbehörde erhoben werden.

Aktive latente Steuern auf noch nicht genutzte steuerliche Verlustviträge werden dann bilanziert, wenn es wahrscheinlich ist, dass in der Zukunft zu versteuernde Gewinne in entsprechender Höhe in der gleichen Gesellschaft anfallen. Abzinsungen für latente Steuern werden nicht vorgenommen.

### 12) Barreserve

| in EUR Mio                      | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Kassenbestand                   | 885           | 654           |
| Guthaben bei Zentralnotenbanken | 1.688         | 492           |
| <b>Gesamt</b>                   | <b>2.573</b>  | <b>1.146</b>  |

**Angaben zur  
Bilanz des Konzerns**

## 13) Forderungen an Kreditinstitute

| in EUR Mio                                  | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen an inländische Kreditinstitute  | 6.940         | 7.646         |
| Forderungen an ausländische Kreditinstitute | 11.973        | 11.826        |
| <b>Gesamt</b>                               | <b>18.913</b> | <b>19.472</b> |

## 14) Forderungen an Kunden

| in EUR Mio                         | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen an inländische Kunden  |               |               |
| Öffentlicher Sektor                | 1.814         | 1.967         |
| Firmenkunden                       | 13.457        | 11.642        |
| Private Haushalte                  | 8.459         | 7.588         |
| Sonstige                           | 171           | 176           |
| Forderungen an ausländische Kunden |               |               |
| Öffentlicher Sektor                | 3.272         | 702           |
| Firmenkunden                       | 9.806         | 7.690         |
| Private Haushalte                  | 1.994         | 1.181         |
| Sonstige                           | 237           | 292           |
| <b>Gesamt</b>                      | <b>39.210</b> | <b>31.238</b> |

In dieser Position sind Forderungen aus "Finance Lease"-Verträgen in Höhe von EUR 1.987 Mio (2000: EUR 1.725 Mio) enthalten. Der Gesamtbetrag der noch ausstehenden Leasingraten sowie der nicht garantierten Restwerte beträgt EUR 2.459 Mio (2000: EUR 1.946 Mio), der Gesamtbetrag der noch nicht verdienten Zinskomponente beläuft sich auf EUR 537 Mio (2000: EUR 221 Mio).

## 15) Risikovorsorgen

| in EUR Mio                                                | Stand<br>1.1.2001 | Änderung<br>Konsol.Kreis <sup>4)</sup> | Wechselkurs-<br>änderung | Zuführungen <sup>2)</sup> | Verbrauch    | Auflösungen <sup>2)</sup> | Umgliederung <sup>1)</sup> | Stand<br>31.12.2001 |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|---------------------------|----------------------------|---------------------|
| Bonitätsrisiken                                           | 1.318             | 358                                    | 53                       | 281                       | – 310        | – 123                     | 19                         | 1.596               |
| Länderrisiken                                             | 9                 | 0                                      | 1                        | 7                         | 0            | – 7                       | – 1                        | 9                   |
| Pauschale Vorsorgen                                       | 85                | 28                                     | 9                        | 44                        | – 5          | – 28                      | – 5                        | 128                 |
| <b>Zwischensumme</b>                                      | <b>1.412</b>      | <b>386</b>                             | <b>63</b>                | <b>332</b>                | <b>– 315</b> | <b>– 158</b>              | <b>13</b>                  | <b>1.733</b>        |
| Zinswertberichtigungen                                    | 132               | 40                                     | 7                        | 36                        | – 46         | – 18                      | – 9                        | 142                 |
| <b>Risikovorsorgen<br/>im Kreditgeschäft<sup>1)</sup></b> | <b>1.544</b>      | <b>426</b>                             | <b>70</b>                | <b>368</b>                | <b>– 361</b> | <b>– 176</b>              | <b>4</b>                   | <b>1.875</b>        |
| Andere Risikovorsorgen <sup>3)</sup>                      | 37                | 1                                      | 0                        | 1                         | 0            | – 3                       | 0                          | 36                  |
| Haftungen                                                 | 24                | 1                                      | 2                        | 11                        | – 1          | – 9                       | 0                          | 28                  |
| <b>Gesamtsumme<br/>Risikovorsorgen</b>                    | <b>1.605</b>      | <b>428</b>                             | <b>72</b>                | <b>380</b>                | <b>– 362</b> | <b>– 188</b>              | <b>4</b>                   | <b>1.939</b>        |

+) Unter anderem aufgrund von Kreditrestrukturierungen.

1) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft werden in der Position Bilanz Aktiva 4 ausgewiesen.

2) Zuführungen und Auflösungen von Risikovorsorgen, die Bonitäts-, Länder- sowie pauschale Risiken und Haftungen betreffen, werden in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung unter den Risikovorsorgen im Kreditgeschäft ausgewiesen. Zinswertberichtigungen sind im Zinsüberschuss, andere Risikovorsorgen sind im sonstigen betrieblichen Erfolg ausgewiesen.

3) Beinhalten Rückstellungen für Prozesskosten, Beteiligungsrisiken, Verwertungsverluste, Gestionsrisiko, Prospekthaftung.

4) Dieser Zugang resultiert im Wesentlichen aus der Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. sowie der Tiroler Sparkasse Bank AG.

Das Non-Performing-Volumen im Erste Bank-Konzern beträgt per 31. Dezember 2001 EUR 1.808 Mio. Darin enthalten sind die aus Sanierungsgründen zinsfreigestellten bzw. zinswertberechtigten Forderungen in Höhe von EUR 1.280 Mio (2000: EUR 1.054 Mio), wobei dieser Zuwachs in 2001 nahezu ausschließlich auf die erstmalige Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. und der Tiroler Sparkasse Bank AG zurückzuführen ist.

## 16) Handelsaktiva

| in EUR Mio                                                       | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Schuldverschreibungen und<br>andere festverzinsliche Wertpapiere |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 1.716         | 2.257         |
| Nicht börsenotiert                                               | 633           | 220           |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere             |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 129           | 206           |
| Nicht börsenotiert                                               | 314           | 206           |
| Positive Marktwerte aus derivaten Finanzinstrumenten             |               |               |
| Währungsbezogene Geschäfte                                       | 218           | 123           |
| Zinsbezogene Geschäfte                                           | 424           | 192           |
| Sonstige Geschäfte                                               | 17            | 6             |
| <b>Gesamt</b>                                                    | <b>3.451</b>  | <b>3.210</b>  |

## 17) Sonstiges Umlaufvermögen

| in EUR Mio                                                       | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Schuldverschreibungen und<br>andere festverzinsliche Wertpapiere |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 1.692         | 1.487         |
| Nicht börsenotiert                                               | 207           | 1.809         |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere             |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 405           | 24            |
| Nicht börsenotiert                                               | 608           | 612           |
| <b>Gesamt</b>                                                    | <b>2.912</b>  | <b>3.932</b>  |

## 18) Finanzanlagen

| in EUR Mio                                                       | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Schuldverschreibungen und<br>andere festverzinsliche Wertpapiere |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 9.767         | 5.803         |
| Nicht börsenotiert                                               | 3.000         | 1.484         |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere             |               |               |
| Börsenotiert                                                     | 29            | 285           |
| Nicht börsenotiert                                               | 611           | 845           |
| Beteiligungen/Anteile                                            |               |               |
| an sonstigen nicht konsolidierten Unternehmen                    | 49            | 14            |
| an at equity bewerteten Unternehmen                              |               |               |
| – Kreditinstituten                                               | 170           | 156           |
| – Nicht-Kreditinstituten                                         | 172           | 128           |
| an sonstigen Beteiligungen                                       |               |               |
| – Kreditinstituten                                               | 162           | 173           |
| – Nicht-Kreditinstituten                                         | 84            | 88            |
| Sonstige Finanzinvestitionen                                     | 686           | 566           |
| <b>Gesamt</b>                                                    | <b>14.730</b> | <b>9.542</b>  |

In den "Sonstigen Finanzinvestitionen" sind Buchwerte von Wirtschaftsgütern aus Operating Lease-Verträgen in Höhe von EUR 115 Mio (31.12.2000: EUR 213 Mio) enthalten.

19) Anlagenspiegel

| in EUR Mio                                                          | Anschaffungs-<br>werte<br>1. 1. 2001 | Währungs-<br>umrechnungen<br>(+/-) | Zugänge<br>(+) | Abgänge<br>(-) | Konsol.<br>Kreis-<br>zugänge <sup>1)</sup> |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------|
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                            | <b>900,6</b>                         | <b>69,1</b>                        | <b>150,4</b>   | <b>- 58,8</b>  | <b>323,4</b>                               |
| a) Firmenwerte                                                      | 557,2                                | 0,6                                | 15,1           | - 5,1          | 243,3                                      |
| b) Sonstige                                                         | 343,4                                | 68,5                               | 135,3          | - 53,7         | 80,1                                       |
| <b>Sachanlagen</b>                                                  | <b>1.607,8</b>                       | <b>75,7</b>                        | <b>190,8</b>   | <b>- 210,3</b> | <b>351,0</b>                               |
| a) Grundstücke und Gebäude                                          | 1.029,1                              | 78,6                               | 32,3           | - 22,2         | 185,6                                      |
| b) Betriebs- und Geschäftsausstattung                               | 578,7                                | - 2,9                              | 158,5          | - 188,1        | 165,4                                      |
| <b>Finanzanlagen</b>                                                | <b>1.350,5</b>                       | <b>- 0,3</b>                       | <b>283,1</b>   | <b>- 191,6</b> | <b>171,8</b>                               |
| a) Sonstige verbundene Unternehmen                                  | 18,4                                 | 0,5                                | 32,0           | - 3,6          | 23,1                                       |
| b) At equity bewertete Unternehmen                                  | 292,5                                | 0,7                                | 82,0           | - 55,4         | 37,4                                       |
| c) Sonstige Beteiligungen                                           | 295,7                                | - 0,4                              | 58,4           | - 65,1         | 9,7                                        |
| d) Sonstige Finanzanlagen<br>(insbes. drittgenutzte Liegenschaften) | 743,9                                | - 1,1                              | 110,7          | - 67,5         | 101,6                                      |
| <b>Gesamtsumme</b>                                                  | <b>3.858,9</b>                       | <b>144,5</b>                       | <b>624,3</b>   | <b>- 460,7</b> | <b>846,2</b>                               |

| in EUR Mio                                                          | Anschaffungs-<br>werte<br>31. 12. 2001 | Kumulierte<br>Abschrei-<br>bungen<br>(-) | Währungs-<br>umrech-<br>nungen<br>(+/-) | Planmäßige<br>Abschrei-<br>bungen <sup>2)</sup><br>(-) | Außer-<br>planmäßige<br>Abschreibg. <sup>3)</sup><br>(-) | Buch-<br>werte<br>31. 12. 2001 | Buch-<br>werte<br>31. 12. 2000 |
|---------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                            | <b>1.384,8</b>                         | <b>- 452,6</b>                           | <b>13,7</b>                             | <b>- 92,1</b>                                          | <b>- 11,2</b>                                            | <b>932,2</b>                   | <b>604,8</b>                   |
| a) Firmenwerte                                                      | 811,1                                  | - 153,7                                  | 0,1                                     | - 45,0                                                 | 0,0                                                      | 657,4                          | 443,4                          |
| b) Sonstige                                                         | 573,7                                  | - 298,9                                  | 13,6                                    | - 47,1                                                 | - 11,2                                                   | 274,8                          | 161,4                          |
| <b>Sachanlagen</b>                                                  | <b>2.015,0</b>                         | <b>- 697,4</b>                           | <b>- 15,4</b>                           | <b>- 115,1</b>                                         | <b>- 17,6</b>                                            | <b>1.317,6</b>                 | <b>1.031,8</b>                 |
| a) Grundstücke und Gebäude                                          | 1.303,4                                | - 315,4                                  | 41,5                                    | - 25,9                                                 | - 16,0                                                   | 988,0                          | 808,4                          |
| b) Betriebs- und Geschäftsausstattung                               | 711,6                                  | - 382,0                                  | - 56,9                                  | - 89,2                                                 | - 1,6                                                    | 329,6                          | 223,4                          |
| <b>Finanzanlagen</b>                                                | <b>1.613,4</b>                         | <b>- 289,2</b>                           | <b>0,2</b>                              | <b>- 19,6</b>                                          | <b>- 35,5</b>                                            | <b>1.324,2</b>                 | <b>1.124,6</b>                 |
| a) Sonstige verbundene Unternehmen                                  | 70,4                                   | - 21,0                                   | 0,1                                     | - 1,6                                                  | - 16,2                                                   | 49,4                           | 14,3                           |
| b) At equity bewertete Unternehmen                                  | 357,2                                  | - 15,3                                   | 0,0                                     | 0,0                                                    | 0,0                                                      | 341,9                          | 284,0                          |
| c) Sonstige Beteiligungen                                           | 298,2                                  | - 51,9                                   | 0,1                                     | 0,0                                                    | - 19,3                                                   | 246,3                          | 260,7                          |
| d) Sonstige Finanzanlagen<br>(insbes. drittgenutzte Liegenschaften) | 887,6                                  | - 201,0                                  | 0,0                                     | - 18,0                                                 | 0,0                                                      | 686,6                          | 565,6                          |
| <b>Gesamtsumme</b>                                                  | <b>5.013,2</b>                         | <b>- 1.439,2</b>                         | <b>- 1,5</b>                            | <b>- 226,8</b>                                         | <b>- 64,3</b>                                            | <b>3.574,0</b>                 | <b>2.761,2</b>                 |

1) Überwiegend aus der erstmaligen Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. und der Tiroler Sparkasse Bank AG.

2) Inklusive Abschreibungen in bankfremden Gesellschaften, die im sonstigen betrieblichen Erfolg enthalten sind.

3) Außerplanmäßige Abschreibungen sind im sonstigen betrieblichen Aufwand enthalten.

## 20) Sonstige Aktiva

| in EUR Mio                                | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| Zins- und Provisionsabgrenzungen          | 1.162         | 1.352         |
| Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien) | 29            | 26            |
| Latente Steuern                           | 400           | 315           |
| Übrige Aktiva                             | 2.279         | 870           |
| <b>Gesamt</b>                             | <b>3.870</b>  | <b>2.563</b>  |

Die Position Übrige Aktiva enthält Forderungen aus Wertpapierleihegeschäften (v. a. im Zusammenhang mit der Euro-Umstellung), offene Verrechnungsposten aus Wertpapiergeschäften und sonstige offene Verrechnungsforderungen.

## 21) Latente Steuerschulden und Steueransprüche

| in EUR Mio                           | Latente Steueransprüche |            | Latente Steuerschulden |            |
|--------------------------------------|-------------------------|------------|------------------------|------------|
|                                      | 2001                    | 2000       | 2001                   | 2000       |
| Betreffend temporäre Differenzen bei |                         |            |                        |            |
| Risikovorsorgen                      | – 13                    | 26         | 0                      | 0          |
| Finanzanlagen                        | 53                      | 45         | 0                      | 0          |
| Sachanlagen                          | 24                      | 17         | 0                      | 0          |
| Langfristige Personalrückstellungen  | 44                      | 46         | 0                      | 0          |
| Andere Rückstellungen                | 54                      | 10         | 0                      | 0          |
| Sonstige Passiva                     | 72                      | 2          | 0                      | 0          |
| Steuerliche Verlustvorträge          | 152                     | 163        | – 10                   | 0          |
| Sonstige                             | 14                      | 6          | – 5                    | – 8        |
| <b>Gesamt</b>                        | <b>400</b>              | <b>315</b> | <b>– 15</b>            | <b>– 8</b> |

Für temporäre Unterschiedsbeträge in Zusammenhang mit Anteilen an Tochterunternehmen im Ausmaß von EUR 190,3 Mio (2000: EUR 150,1 Mio) wurden gemäß IAS 12.39 keine Steuerabgrenzungen gebildet.

Die latenten Steueransprüche sind unter der Position Sonstige Aktiva, die latenten Steuerschulden unter Rückstellungen ausgewiesen.

## 22) Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| in EUR Mio                     | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber    |               |               |
| inländischen Kreditinstituten  | 9.459         | 9.466         |
| ausländischen Kreditinstituten | 19.183        | 16.173        |
| <b>Gesamt</b>                  | <b>28.642</b> | <b>25.639</b> |

## 23) Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| in EUR Mio          | Inland        |               | Ausland       |               | Gesamt        |               |
|---------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                     | 2001          | 2000          | 2001          | 2000          | 2001          | 2000          |
| Spareinlagen        | 12.680        | 11.672        | 8.485         | 5.673         | 21.165        | 17.345        |
| Sonstige            |               |               |               |               |               |               |
| Öffentlicher Sektor | 230           | 177           | 611           | 341           | 841           | 518           |
| Firmenkunden        | 2.934         | 2.594         | 3.146         | 2.451         | 6.081         | 5.045         |
| Private Haushalte   | 2.040         | 1.580         | 6.462         | 3.846         | 8.502         | 5.426         |
| Sonstige            | 241           | 356           | 346           | 151           | 586           | 507           |
| <b>Gesamt</b>       | <b>18.125</b> | <b>16.379</b> | <b>19.050</b> | <b>12.462</b> | <b>37.175</b> | <b>28.841</b> |

## 24) Verbriefte Verbindlichkeiten

| in EUR Mio                | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| Pfand- und Kommunalbriefe | 926           | 1.052         |
| Anleihen                  | 7.197         | 5.499         |
| Depotzertifikate          | 870           | 1.322         |
| Genussscheine             | 85            | 63            |
| Sonstige                  | 673           | 370           |
| <b>Gesamt</b>             | <b>9.751</b>  | <b>8.306</b>  |

Das 1998 aufgelegte Debt Issuance Programme (DIP) wurde im Jahr 2001 von EUR 7 Mrd auf EUR 10 Mrd ausgeweitet. Das DIP ist ein Rahmenprogramm, das Emissionen in sämtlichen Währungen, Laufzeiten und verschiedensten Strukturen ermöglicht.

Im Jahr 2001 wurden 45 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 2,9 Mrd neu begeben, der Ausnutzungsgrad des DIP per 31. Dezember 2001 liegt bei rund 60 Prozent.

Zur weiteren Diversifizierung ihrer Refinanzierungsstruktur hat die Erste Bank im September 2000 ein Euro-Commercial-Paper-Programm über EUR 1 Mrd eingerichtet, hier wurden im Jahr 2001 37 Emissionen mit einem Gesamtvolumen von rund EUR 1,8 Mrd begeben (ungefähr im selben Ausmaß sind Commercial-Paper-Emissionen zur Tilgung gelangt).

## 25) Rückstellungen (RST)

| in EUR Mio                             | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------------------------|---------------|---------------|
| a) Langfristige Personalrückstellungen | 601           | 531           |
| b) Sonstige RST                        | 352           | 233           |
| <b>Summe</b>                           | <b>953</b>    | <b>764</b>    |

### a) Langfristige Personalrückstellungen

| in EUR Mio                                                          | Pensions-<br>RST | Abfertigungs-<br>RST | Jubiläums-<br>RST | Summe lfr.<br>Personal-RST |
|---------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>Barwert 31.12.1999</b>                                           | <b>498</b>       | <b>120</b>           | <b>20</b>         | <b>638</b>                 |
| Nicht erfasster versicherungs-<br>mathematischer Verlust (Korridor) | – 26             | –                    | –                 | – 26                       |
| <b>Langfristige<br/>Personalrückstellungen 31.12.1999</b>           | <b>472</b>       | <b>120</b>           | <b>20</b>         | <b>612</b>                 |
| Planabgeltungen                                                     | – 61             | – 2                  | – 1               | – 64                       |
| Dienstzeitaufwand                                                   | –                | 7                    | 2                 | 9                          |
| Zinsaufwand                                                         | 26               | 6                    | 1                 | 33                         |
| Zahlungen                                                           | – 44             | – 11                 | – 1               | – 56                       |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust                          | 32               | – 4                  | 1                 | 29                         |
| <b>Barwert 31.12.2000</b>                                           | <b>425</b>       | <b>116</b>           | <b>22</b>         | <b>563</b>                 |
| Nicht erfasster versicherungs-<br>mathematischer Verlust (Korridor) | – 32             | –                    | –                 | – 32                       |
| <b>Langfristige<br/>Personalrückstellungen 31.12.2000</b>           | <b>393</b>       | <b>116</b>           | <b>22</b>         | <b>531</b>                 |
| Planabgeltungen                                                     | – 10             | –                    | –                 | – 10                       |
| Dienstzeitaufwand                                                   | –                | 7                    | 1                 | 8                          |
| Zinsaufwand                                                         | 22               | 6                    | 1                 | 29                         |
| Neuzusagen aus Unternehmenserwerb                                   | 63               | 10                   | 2                 | 75                         |
| Zahlungen                                                           | – 32             | – 8                  | 2                 | – 38                       |
| Versicherungsmathematischer Gewinn/Verlust                          | 46               | 4                    | 2                 | 52                         |
| <b>Barwert 31.12.2001</b>                                           | <b>482</b>       | <b>135</b>           | <b>30</b>         | <b>647</b>                 |
| Nicht erfasster versicherungs-<br>mathematischer Verlust (Korridor) | – 46             | –                    | –                 | – 46                       |
| <b>Langfristige<br/>Personalrückstellungen 31.12.2001</b>           | <b>436</b>       | <b>135</b>           | <b>30</b>         | <b>601</b>                 |

## Langfristige Personalrückstellungen

Unter Verwendung der aktuellen Generationensterbetafeln AVÖ 1999 P – Rechnungsgrundlagen für die Pensionsversicherung – Pagler & Pagler, die einer höheren Lebenserwartung Rechnung tragen, ergibt sich ein Anwartschaftsbarwert der Pensionsverpflichtungen zum 31. Dezember 2001 von EUR 482 Mio. Der Unterschiedsbetrag von EUR 46 Mio zur bilanzierten Pensionsrückstellung resultiert im Wesentlichen aus der Verwendung der aktuellen Richttafeln und liegt innerhalb der in IAS 19.92 definierten Grenzen.

Auch für die Berechnung der Abfertigungs- und Jubiläumsgeldrückstellungen wurden die oben genannten neuen Generationensterbetafeln verwendet.

## b) Sonstige Rückstellungen (RST)

| in EUR Mio                                       | Stand<br>1.1.2001 | Änderung<br>Konsol.Kreis <sup>2)</sup> | Zuführungen | Verbrauch    | Auflösungen | Umgliederung | Währungs<br>umrechnung | Stand<br>31.12.2001 |
|--------------------------------------------------|-------------------|----------------------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|------------------------|---------------------|
| Steuer RST <sup>1)</sup>                         | 28                | 0                                      | 17          | – 8          | – 2         | – 1          | 1                      | 35                  |
| RST für außerbilanzielle<br>und sonstige Risiken | 61                | 2                                      | 12          | – 1          | – 12        | 0            | 2                      | 64                  |
| Andere RST <sup>3)</sup>                         | 144               | 78                                     | 123         | – 92         | – 24        | 6            | 18                     | 253                 |
| <b>Sonstige RST</b>                              | <b>233</b>        | <b>80</b>                              | <b>152</b>  | <b>– 101</b> | <b>– 38</b> | <b>5</b>     | <b>21</b>              | <b>352</b>          |

1) Bezüglich latenter Steuerschulden verweisen wir auf die Erläuterungen in Note 21.

2) Überwiegend aus der erstmaligen Einbeziehung der Slovenská sporiteľňa, a.s. und der Tiroler Sparkasse Bank AG.

3) Diese Position umfasst im Wesentlichen Restrukturierungsrückstellungen in der Česká spořitelna, a.s. bzw. der Slovenská sporiteľňa, a.s., versicherungstechnische Rückstellungen der tschechischen Versicherungsgesellschaft, Rückstellungen für Zusagen, die im Rahmen der Akquisitionen von Česká spořitelna, a.s. und Slovenská sporiteľňa, a.s. gegeben wurden.

## 26) Sonstige Passiva

| in EUR Mio                                | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>Handelspassiva</b>                     |               |               |
| Währungsbezogene Geschäfte                | 57            | 50            |
| Zinsbezogene Geschäfte                    | 228           | 230           |
| Sonstige Geschäfte                        | 0             | 2             |
| Rechnungsabgrenzungsposten (Transitorien) | 191           | 167           |
| Zins- und Provisionsabgrenzungen          | 528           | 547           |
| Übrige Passiva                            | 2.388         | 1.531         |
| <b>Gesamt</b>                             | <b>3.393</b>  | <b>2.527</b>  |

Die Position Übrige Passiva enthält insbesondere Verbindlichkeiten aus Wertpapierleihegeschäften, offene Verrechnungsposten aus Wertpapiergeschäften, derivaten Produkten und aus dem laufenden Zahlungsverkehr sowie sonstige Verrechnungsverbindlichkeiten.

### 27) Nachrangkapital

| in EUR Mio                          | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Nachrangige Emissionen und Einlagen | 1.421         | 1.355         |
| Ergänzungskapital                   | 1.535         | 1.075         |
| <b>Gesamt</b>                       | <b>2.956</b>  | <b>2.430</b>  |

### 28) Eigenkapital

Der Gesamtbetrag des per 31. Dezember 2001 ausgewiesenen Eigenkapitals beinhaltet EUR 366.001.867,69 gezeichnetes Kapital und wird durch 50.362.955 Stück, auf Inhaber lautende, stimmberechtigte Stückaktien (Stammaktien) repräsentiert.

In Ausführung des in der ordentlichen Hauptversammlung vom 11. Mai 2000 gefassten Beschlusses (Punkt 4.7. der bis dahin gültigen Satzung) und der ihm erteilten Ermächtigung fasste der Vorstand am 19. März 2001 den Beschluss, in der am 8. Mai 2001 abgehaltenen ordentlichen Hauptversammlung die Einziehung des gesamten ausstehenden Partizipationskapitals im Nominale von insgesamt EUR 363.364,17 in Anwendung des § 102 a BWG iVm § 2 Abs. 3 UmwG vorzuschlagen und freiwillig den Partizipationsscheininhabern ein Umtauschangebot vor der Einziehung zu machen.

Der Umtausch von Partizipationsscheinen in Stammaktien erfolgte in der Weise, dass für einen Partizipationsschein à Nominale EUR 72,67 sechseinhalb auf den Inhaber lautende Stammaktien gewährt wurden (dividendenanspruchsberechtigt ab dem 1. Jänner 2001). Die Umtauschfrist erstreckte sich über den Zeitraum vom 6. April 2001 bis einschließlich 20. April 2001.

Partizipationskapital im Nominale von EUR 24.127,68 wurde gemäß § 102 BWG in 2.156 auf den Inhaber lautende Stammaktien (d. s. Nominale EUR 15.668,26) umgetauscht.

In der am 8. Mai 2001 abgehaltenen ordentlichen Hauptversammlung wurde der Beschluss gefasst, das gesamte restlich ausstehende Partizipationskapital im Nominale von EUR 339.236,79 in Anwendung des § 102 a BWG durch Barabfindung einzuziehen.

Die Barabfindung erfolgte zu einem angemessenen Abfindungspreis, welcher gemäß § 102 a Abs. 4 BWG iVm § 2 Abs. 3 UmwG iVm § 220 b AktG zu ermitteln war und welcher mit EUR 350,00 je Partizipationsschein festgelegt wurde. Der Abfindungspreis beinhaltete den auf das Geschäftsjahr 2000 entfallenden Gewinn. Die pro Partizipationsschein am 11. Mai 2001 separat ausgeschüttete Dividende von EUR 12,40 verringerte daher den Abfindungspreis auf EUR 337,60.

Der Abfindungsbetrag für die abzufindenden 4.668 Partizipationsscheine betrug somit circa EUR 1.576 Tsd und wurde zulasten der freien Rücklage verrechnet, das Nominalkapital von circa EUR 325 Tsd wurde auf gebundene Kapitalrücklagen übertragen.

Zum Berichtstermin 31. Dezember 2001 besteht noch folgendes genehmigtes und bedingtes Kapital:

- EUR 43.603.700,50 gemäß Artikel 4.4.1. der Satzung für eine Fünfjahresperiode ab Eintrag der Satzungsänderung im Firmenbuch durch Ausgabe von 6.000.000 auf Inhaber oder Namen lautende Stammaktien als genehmigtes Kapital zum Erwerb von anderen Unternehmen oder Anteilen an anderen Unternehmen, in welcher Rechtsform immer und für alle damit zusammenhängenden Umgründungsmaßnahmen.
- EUR 21.801.850,25 gemäß Artikel 4.4.2. der Satzung für eine Fünfjahresperiode ab Eintrag der Satzungsänderung im Firmenbuch durch Ausgabe von 3.000.000 Inhaberaktien als genehmigtes Kapital.
- EUR 43.603.700,50 gemäß a.o. Hauptversammlung vom 21. August 1997 als bedingte Kapitalerhöhung für den Fall, dass Gläubiger von Wandelschuldverschreibungen von ihrem Umtausch- oder Bezugsrecht Gebrauch machen (Inhaberaktien).
- EUR 18.168.208,54 gemäß Artikel 4.4.3. der Satzung für eine Fünfjahresperiode ab Eintragung der Satzungsänderung im Firmenbuch durch Ausgabe von 2.500.000 Stück auf Inhaber oder Namen lautende Stammaktien ausnutzbares genehmigtes Kapital für die Einräumung von Aktienoptionen an Arbeitnehmer, leitende Angestellte und Mitglieder des Vorstandes der Erste Bank oder eines mit ihr verbundenen Unternehmens.

Im Rahmen des IPO im Jahre 1997 wurden für Führungskräfte des Erste Bank-Konzerns Aktienoptionen ausgegeben. Per 1. Jänner 2001 waren 806.280 Aktienoptionen, die jeweils zum Bezug einer Erste Bank-Aktie berechtigen, ausgegeben; per 31. Dezember 2001 betrug die Anzahl nur mehr 726.530 Stück, da 150 Stück durch Austritte ohne Anspruchsberechtigung erloschen und 79.600 Stück ausgeübt worden sind. Die Optionen sind weder handel- noch übertragbar.

Die Anzahl der Aktienoptionen, welche tatsächlich nach der Mindestlaufzeit ausgeübt werden dürfen, hing von der Eigenkapitalrentabilität des Erste Bank-Konzerns im Jahr 2000 ab. Bei einer Eigenkapitalrentabilität von 10,2 Prozent oder mehr können alle Aktienoptionen ausgeübt werden. Dies trifft zu, da die Eigenkapitalrentabilität für den Erste Bank-Konzern im Jahr 2000 bei 12,3 Prozent lag.

Der Ausübungspreis für die einzelnen Optionen beträgt EUR 46,06, der Schätzwert der einzelnen Optionen zum Bilanzstichtag beträgt EUR 14,53. Das zeitliche Ausübungsfenster für diese Optionen liegt zwischen 30. Juni 2001 und 30. Juni 2003, die Behalterfrist beträgt ein Jahr und die Bedienung erfolgt durch den Stillhalter (DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse).

|                                                                                    | Arbeitnehmer | Leitende Angestellte | Organe <sup>*)</sup> |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------|----------------------|
| Anzahl der ausgegebenen Aktienoptionen (exkl. erloschene Optionen)                 | 438.530      | 312.600              | 55.000               |
| Anzahl der im Berichtsjahr 2001 ausgeübten Optionen                                | 17.420       | 26.180               | 36.000               |
| Spanne zwischen Ausübungspreis und Schlusskurs zum Zeitpunkt der Ausübungen in EUR | 3,74 – 13,44 | 4,54 – 12,94         | 7,94 – 12,94         |

| *) Organe                     | Erhaltene Optionen | hievon ausgeübt |
|-------------------------------|--------------------|-----------------|
| Mag. Andreas Treichl          | 20.000             | 20.000          |
| Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren | 16.000             | 0               |
| Mag. Reinhard Ortner          | 16.000             | 16.000          |
| Mag. Dr. Franz Hochstrasser   | 3.000              | 0               |
| Erwin Erasim                  | 0                  | 0               |

Der Vorstand der Erste Bank beabsichtigt im April 2002 die Durchführung eines Mitarbeiterbeteiligungs- (ESOP) und Management Stock Option-Programms (MSOP):

In Ausübung der mit Beschluss der Hauptversammlung vom 8.5.2001 erteilten Ermächtigung gemäß Punkt 4.4.3. der Satzung der Erste Bank ("genehmigtes bedingtes Kapital") soll die Einräumung von Aktienoptionen durch eine bedingte Erhöhung des Grundkapitals um EUR 18.168.208,54 durch Ausgabe von 2.500.000 auf den Inhaber lautende Stammaktien erfolgen, jedoch nur in dem Maße, wie die gewährten Aktienoptionen ausgeübt werden.

Der Aufsichtsrat der Erste Bank hat in seiner Sitzung am 30. Jänner 2002 das nachstehend beschriebene Programm und eine bedingte Kapitalerhöhung gemäß Punkt 4.4.3. der Satzung genehmigt. Der vorgesehene Ausschluss des Bezugsrechtes der Aktionäre ist gemäß § 153 Abs. 5 AktG gerechtfertigt.

**ESOP (Employee Stock Ownership Programme):** Im Rahmen des ESOP stehen maximal 1.400.000 Stammaktien der Erste Bank zur Verfügung, hiervon maximal 1.370.000 Aktien für rund 28.000 Mitarbeiter der Erste Bank-Gruppe und 30.000 Stammaktien für rund 300 Führungskräfte.

Bedingungen: Jede berechnete Person kann maximal 100 Aktien beziehen, bei Überzeichnung erfolgt eine anteilmäßige Kürzung. Die Zeichnungsfrist beginnt am 8. April 2002 und endet am 19. April 2002, der Ausgabepreis pro Aktie wurde mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Bank-Aktie im Monat März 2002 abzüglich 20 Prozent, auf halbe EUR abgerundet, festgelegt. Die bezogenen Aktien müssen bis inklusive 4. Mai 2003 behalten werden, sonst ist der gewährte Abschlag nachzuzahlen.

**MSOP (Management Stock Option Plan):** Der MSOP umfasst insgesamt 1.100.000 Stammaktien der Erste Bank, davon 60.000 Optionen (je 12.000) für die fünf Vorstandsmitglieder der Erste Bank, 890.000 Optionen für die bezugsberechtigten Führungskräfte des Erste Bank-Konzerns und 150.000 Optionen für Leistungsträger aus dem Kreis der Arbeitnehmer.

Bedingungen: Jede der unentgeltlich eingeräumten Optionen berechtigt zum Bezug einer Aktie, die Optionen sind unter Lebenden nicht übertragbar. Der Teilnahmeberechnete muss im Rahmen des ESOP 2002 die höchstmögliche Anzahl der Aktien (das sind 100) verbindlich geordnet haben. Die Optionen werden in drei Tranchen eingeräumt: Vorstand und sonstige Führungskräfte am 24. April 2002, 1. April 2003 und 1. April 2004, Leistungsträger aus dem Kreis der Arbeitnehmer am 1. Juni 2002, 1. Juni 2003 und 1. Juni 2004. Der Ausübungspreis wurde für alle drei Tranchen mit dem durchschnittlichen Börsenkurs der Erste Bank-Aktie im März 2002, auf halbe EUR abgerundet, festgelegt. Die Laufzeit beginnt mit der Einräumung und endet mit dem Valutatag des Ausübungsfensters des fünften auf die Einräumung folgenden Kalenderjahres. Ausübungserklärungen sind alljährlich ab dem Tag, der der Veröffentlichung des vorläufigen Konzernergebnisses für das abgelaufene Geschäftsjahr folgt, frühestens jedoch am 1. April bis zum 30. April des jeweiligen Jahres zulässig. Die Behalterfrist läuft bis zum 10. Mai des auf die Ausübung folgenden Jahres, der Teilnahmeberechnete darf jedoch maximal 15 Prozent der jeweils bezogenen Aktien vor Ablauf der Behalterfrist verkaufen.

Sämtliche im Eigenbestand befindlichen eigenen Anteile werden, da dem Handelsbestand zugeordnet, in der Position Handelsaktiva ausgewiesen und somit nicht mit dem Eigenkapital aufgerechnet.

Die gemäß österreichischem Bankwesengesetz (BWG) ermittelten Eigenmittel der Erste Bank-Gruppe zeigen folgende Zusammensetzung und Entwicklung:

| in EUR Mio                                                        | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Gezeichnetes Kapital<br>(abzüglich eigene Aktien im Portefeuille) | 366           | 366           |
| Rücklagen                                                         | 2.265         | 1.954         |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                                 | – 294         | – 195         |
| <b>Kernkapital (Tier 1)</b>                                       | <b>2.337</b>  | <b>2.125</b>  |
| Anrechenbare nachrangige Verbindlichkeiten                        | 1.902         | 1.623         |
| Neubewertungsreserve                                              | 90            | 85            |
| <b>Ergänzende Eigenmittel (Tier 2)</b>                            | <b>1.992</b>  | <b>1.708</b>  |
| <b>Kurzfristiges nachrangiges Kapital (Tier 3)</b>                | <b>264</b>    | <b>401</b>    |
| <b>Gesamte Eigenmittel</b>                                        | <b>4.593</b>  | <b>4.234</b>  |
| Abzüge gem. § 23 Abs. 13 und § 29 Abs. 1 u. 2 BWG                 | – 285         | – 278         |
| <b>Gesamte anrechenbare Eigenmittel</b>                           | <b>4.308</b>  | <b>3.956</b>  |
| Erforderliche Eigenmittel                                         | 3.288         | 2.952         |
| Eigenmittelüberschuss                                             | 1.020         | 1.004         |
| Deckungsquote in %                                                | 131,0         | 134,0         |
| <b>Kernkapitalquote in %</b>                                      | <b>6,2</b>    | <b>6,7</b>    |
| <b>Eigenmittelquote in %</b>                                      | <b>10,7</b>   | <b>11,2</b>   |

Die risikogewichtete Bemessungsgrundlage gemäß § 22 Abs. 1 BWG und die daraus resultierenden erforderlichen Eigenmittel entwickelten sich wie nachfolgend dargestellt:

| in EUR Mio                                                                       | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Risikogewichtete Bemessungsgrundlage<br>gemäß § 22 BWG                           | 37.803        | 31.879        |
| davon 8% Mindesteigenmittelerfordernis                                           | 3.024         | 2.550         |
| Eigenmittelerfordernis für die<br>offene Devisenposition gemäß § 26 BWG          | 4             | 19            |
| Eigenmittelerfordernis für das Wertpapier-<br>Handelsbuch gemäß § 22b Abs. 1 BWG | 260           | 383           |
| <b>Erforderliche Eigenmittel</b>                                                 | <b>3.288</b>  | <b>2.952</b>  |

**Anmerkung:** Durch die Anwendung des § 26 b BWG für die offene Devisenposition in Verbindung mit den Erfordernissen aus dem Wertpapier-Handelsbuch in der Erste Bank AG sind diesbezüglich die Vorjahreszahlen nicht vergleichbar.

**Angaben zur  
Gewinn-und-Verlust-  
Rechnung  
des Konzerns**

**29) Zinsüberschuss**

| in EUR Mio                                              | 2001             | 2000             |
|---------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Zinserträge aus                                         |                  |                  |
| Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kreditinstituten    | 1.186,7          | 933,3            |
| Kredit- und Geldmarktgeschäften mit Kunden              | 1.967,4          | 1.634,8          |
| festverzinslichen Wertpapieren                          | 934,6            | 697,4            |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge                    | 56,3             | 45,6             |
| Laufende Erträge aus                                    |                  |                  |
| Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | 59,4             | 49,9             |
| Beteiligungen an                                        |                  |                  |
| – sonstigen verbundenen Unternehmen                     | 5,7              | 3,9              |
| – nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen        | 30,6             | 21,8             |
| sonstigen Beteiligungen                                 | 10,8             | 8,8              |
| drittgenutzten Liegenschaften                           | 32,1             | 25,3             |
| <b>Zinsen und ähnliche Erträge gesamt</b>               | <b>4.283,6</b>   | <b>3.420,8</b>   |
| Zinsaufwendungen für                                    |                  |                  |
| Einlagen von Kreditinstituten                           | – 1.125,8        | – 1.191,7        |
| Einlagen von Kunden                                     | – 1.043,2        | – 683,7          |
| verbriefte Verbindlichkeiten                            | – 500,1          | – 456,4          |
| Nachrangkapital                                         | – 167,0          | – 140,2          |
| Sonstiges                                               | – 8,6            | – 24,8           |
| <b>Zinsen und ähnliche Aufwendungen gesamt</b>          | <b>– 2.844,7</b> | <b>– 2.496,8</b> |
| <b>Zinsüberschuss</b>                                   | <b>1.438,9</b>   | <b>924,0</b>     |

Im Zinsüberschuss ist das Ergebnis aus dem Leasinggeschäft in Höhe von EUR 72 Mio (2000: EUR 52 Mio) enthalten.

**30) Risikovorsorgen im Kreditgeschäft**

| in EUR Mio                                      | 2001           | 2000           |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Zuweisung zu Risikovorsorgen im Kreditgeschäft  | – 344,3        | – 269,4        |
| Auflösung von Risikovorsorgen im Kreditgeschäft | 169,2          | 135,4          |
| Direktabschreibungen von Forderungen            | – 33,8         | – 45,1         |
| Eingänge aus abgeschrieben Forderungen          | 5,3            | 17,2           |
| <b>Gesamt</b>                                   | <b>– 203,6</b> | <b>– 161,9</b> |

In obigen Ziffern sind die im Zinsüberschuss verrechneten Zuführungen und Auflösungen von Risikoversorgen (Zinswertberichtigungen) nicht enthalten. Siehe dazu auch Erläuterungen zu Note 15.

Die Zuführungen und Auflösungen zu sonstigen Risikoversorgen, welche nicht dem Kreditgeschäft zugeordnet werden, sind in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg (siehe Note 34) enthalten.

Die Zuführungen und Auflösungen zu Vorsorgen für außerbilanzielle Kreditrisiken sowie sonstige Risiken sind in obigen Ziffern enthalten.

### 31) Provisionsüberschuss

| in EUR Mio            | 2001         | 2000                |
|-----------------------|--------------|---------------------|
| Kreditgeschäft        | 112,2        | 52,9                |
| Zahlungsverkehr       | 186,0        | 100,1               |
| Wertpapiergeschäft    | 156,8        | 178,7               |
| hievon: Fondsgeschäft | 94,6         | 109,0 <sup>*)</sup> |
| Depotgebühren         | 14,2         | 16,3 <sup>*)</sup>  |
| Brokerage             | 48,0         | 53,4                |
| Versicherungsgeschäft | 25,9         | 22,1                |
| Sonstiges             | 93,7         | 69,6                |
| <b>Gesamt</b>         | <b>574,6</b> | <b>423,4</b>        |

<sup>\*)</sup> Die Vorjahreszahlen wurden aufgrund geänderter Zuordnung adaptiert.

### 32) Handelsergebnis

| in EUR Mio                              | 2001         | 2000         |
|-----------------------------------------|--------------|--------------|
| Aus dem Wertpapier- und Derivatgeschäft | 81,1         | 90,1         |
| Aus dem Devisen- und Valutengeschäft    | 71,5         | 37,3         |
| <b>Gesamt</b>                           | <b>152,6</b> | <b>127,4</b> |

Das Handelsergebnis beinhaltet die Ergebnisse im Zusammenhang mit Handelsbeständen und wird auf Basis von Marktwerten ermittelt (realisiert und nicht realisiert). Bei börsennotierten Produkten werden zur Bewertung die Börsenkurse zum Bilanzstichtag verwendet. Für nicht börsennotierte Produkte werden Marktwerte nach der Barwertmethode oder anhand geeigneter Optionspreis-Modelle ermittelt. Alle realisierten und nicht realisierten Erfolge werden in der Gewinn- und Verlust-Rechnung im Handelsergebnis gezeigt. Ebenfalls darin enthalten sind Zins- und Dividenderträge aus Handelsbeständen sowie die darauf entfallenden Refinanzierungszinsen.

### 33) Verwaltungsaufwand

| in EUR Mio      | 2001             | 2000             |
|-----------------|------------------|------------------|
| Personalaufwand | – 757,0          | – 561,8          |
| Sachaufwand     | – 510,2          | – 323,6          |
| Abschreibungen  | – 187,1          | – 115,7          |
| <b>Gesamt</b>   | <b>– 1.454,3</b> | <b>– 1.001,1</b> |

### Personalaufwand

| in EUR Mio                                           | 2001           | 2000           |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Löhne und Gehälter                                   | – 554,8        | – 411,0        |
| Soziale Abgaben                                      | – 145,6        | – 103,3        |
| Aufwendungen für langfristige Personalrückstellungen | – 43,0         | – 39,0         |
| Sonstiger Personalaufwand                            | – 13,6         | – 8,5          |
| <b>Gesamt</b>                                        | <b>– 757,0</b> | <b>– 561,8</b> |

### Durchschnittliche Anzahl der während des Geschäftsjahres beschäftigten Mitarbeiter (gewichtet nach Beschäftigungsgrad)

|                              | Erste Bank-Konzern<br>ohne Teilkonzern<br>ČS, SLSP, TISPA<br>2001 | Teilkonzern<br>Česká<br>spořitelna<br>2001 | Teilkonzern<br>Slovenská<br>sporiteľňa<br>2001 | Teilkonzern<br>Tiroler<br>Sparkasse<br>2001 | Summe<br>Erste Bank-<br>Konzern<br>2001 | Summe<br>Erste Bank-<br>Konzern<br>2000 |
|------------------------------|-------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------------------------------------|---------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>Im Konzern tätig</b>      | <b>8.316</b>                                                      | <b>14.525</b>                              | <b>6.185</b>                                   | <b>554</b>                                  | <b>29.580</b>                           | <b>24.092</b>                           |
| Inland                       | 6.774                                                             | –                                          | –                                              | 554                                         | 7.328                                   | 7.006                                   |
| Ausland                      | 1.542                                                             | 14.525                                     | 6.185                                          | –                                           | 22.252                                  | 17.086                                  |
| (Vergleichswert 2000-Gesamt) | 8.140                                                             | 15.952                                     | –                                              | –                                           | –                                       | 24.092)                                 |

Zusätzlich zum o. a. Personalstand waren im Berichtsjahr durchschnittlich 283 Mitarbeiter (2000: 273 Mitarbeiter) in bankfremden Unternehmen des Konzerns (Hotel- und Freizeitsegment) beschäftigt.

Die gewährten Kredite und Vorschüsse an die Mitglieder des Vorstandes erreichten zum Jahresende 2001 ein Gesamtvolumen von EUR 0,02 Mio (2000: EUR 0,04 Mio). Bei den Mitgliedern des Aufsichtsrates betrugen diese Kredite EUR 0,2 Mio (2000: EUR 0,4 Mio). Die Verzinsung und sonstigen Bedingungen (Laufzeit und Besicherung) sind marktüblich. Bei Krediten an Mitglieder des Vorstandes erfolgten im laufenden Geschäftsjahr Rückzahlungen in Höhe von EUR 0,02 Mio (2000: EUR 0,04 Mio), bei Krediten an Mitglieder des Aufsichtsrates EUR 0,3 Mio (2000: EUR 0,2 Mio).

Die Jahresbezüge der im Geschäftsjahr 2001 tätigen Mitglieder des Vorstandes beliefen sich für das Berichtsjahr auf EUR 3,0 Mio (2000: EUR 2,2 Mio), das sind 0,67 Prozent des gesamten Personalaufwandes der Erste Bank. In diesen Bezügen sind EUR 1,3 Mio erfolgsabhängiger Bonus enthalten.

An ehemalige Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene wurden im Geschäftsjahr 2001 EUR 0,6 Mio (2000: EUR 0,6 Mio) ausbezahlt.

Die Gesamtbezüge der im Geschäftsjahr tätigen Mitglieder des Aufsichtsrates der Erste Bank beliefen sich auf EUR 0,5 Mio (2000: EUR 0,3 Mio).

### Sachaufwand

| in EUR Mio                  | 2001           | 2000           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| EDV-Aufwand                 | – 150,0        | – 90,7         |
| Raumaufwand                 | – 87,8         | – 45,8         |
| Aufwand Bürobetrieb         | – 87,8         | – 55,9         |
| Werbung/Marketing           | – 56,2         | – 42,3         |
| Rechts- und Beratungskosten | – 44,5         | – 42,7         |
| Sonstiger Sachaufwand       | – 83,9         | – 46,2         |
| <b>Gesamt</b>               | <b>– 510,2</b> | <b>– 323,6</b> |

### Abschreibungen

| in EUR Mio                                                  | 2001           | 2000           |
|-------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Software und immaterielles Anlagevermögen                   | – 58,7         | – 31,4         |
| Vom Konzern genutzte Immobilien                             | – 41,9         | – 22,8         |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung und sonstige Sachanlagen | – 86,5         | – 61,4         |
| <b>Gesamt</b>                                               | <b>– 187,1</b> | <b>– 115,7</b> |

## 34) Sonstiger betrieblicher Erfolg

| in EUR Mio                                                                              | 2001           | 2000           |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Sonstige betriebliche Erträge                                                           |                |                |
| Erträge aus Bewertung/Verkauf von Wertpapieren des Anlagevermögens (Finanzanlagen)      | 3,5            | 19,5           |
| Erträge aus Immobilien/Liegenschaften                                                   | 4,9            | 14,5           |
| Erträge aus der Abspaltung von Filialen                                                 | –              | 55,6           |
| Erträge aus dem Versicherungsgeschäft                                                   | 136,4          | 28,1           |
| Erträge aus der Auflösung von sonstigen Rückstellungen/Risiken                          | 5,4            | 6,4            |
| Übrige betriebliche Erträge                                                             | 49,4           | 52,0           |
| <b>Summe sonstige betriebliche Erträge</b>                                              | <b>199,6</b>   | <b>176,1</b>   |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                                      |                |                |
| Aufwendungen aus Bewertung/Verkauf von Wertpapieren des Anlagevermögens (Finanzanlagen) | – 3,8          | – 16,2         |
| Aufwendungen aus Immobilien/Liegenschaften                                              | – 3,1          | – 39,3         |
| Firmenwertabschreibungen                                                                | – 39,6         | – 31,4         |
| Aufwendungen aus dem Versicherungsgeschäft                                              | – 117,6        | – 29,5         |
| Aufwendungen aus der Zuführung von sonstigen Rückstellungen/Risiken                     | – 39,3         | – 7,4          |
| Aufwendungen aus der Einzahlung in die Einlagensicherung                                | – 26,6         | – 13,8         |
| Sonstige Steuern                                                                        | – 6,2          | – 0,3          |
| Übrige betriebliche Aufwendungen                                                        | – 39,9         | – 63,2         |
| <b>Summe sonstige betriebliche Aufwendungen</b>                                         | <b>– 276,1</b> | <b>– 201,1</b> |
| Sonstige betriebliche Erfolge                                                           |                |                |
| Erfolge aus Bewertung/Verkauf von Wertpapieren des Umlaufvermögens                      | 24,0           | – 12,7         |
| Erfolge aus Bewertung/Verkauf von Beteiligungen/Anteilen an verbundenen Unternehmen     | – 50,0         | 2,6            |
| <b>Gesamtsumme sonstiger betrieblicher Erfolg</b>                                       | <b>– 102,5</b> | <b>– 35,1</b>  |

Mit erstmaliger Anwendung von IAS 39 per 1. Jänner 2001 sind die Wertpapiere des Umlaufvermögens und die sonstigen Beteiligungen mit den Marktwerten zu bewerten. Aus diesem Grund werden für diese Positionen nur mehr die Nettosalden gezeigt, was zu einer Änderung der Darstellung gegenüber dem Vorjahr (Ausweis auf Bruttobasis) führte. Darüber hinaus sind die Erträge und Aufwendungen aus der Betriebskostenverrechnung nunmehr netto dargestellt. Die Vorjahreswerte wurden entsprechend adaptiert.

## 35) Steuern vom Einkommen und Ertrag

Die Ertragsteuern beinhalten die in den einzelnen Konzernunternehmen auf Grundlage der steuerlichen Ergebnisse errechneten laufenden Ertragsteuern, Ertragsteuerkorrekturen für Vorjahre sowie die Veränderung der latenten Steuerabgrenzungen.

| in EUR Mio              | 2001          | 2000          |
|-------------------------|---------------|---------------|
| Laufender Steueraufwand | – 55,8        | – 18,2        |
| Latenter Steueraufwand  | – 25,5        | – 31,5        |
| <b>Summe</b>            | <b>– 81,3</b> | <b>– 49,7</b> |

Die nachstehende Überleitungsrechnung stellt den Zusammenhang zwischen den rechnerischen und ausgewiesenen Ertragsteuern wie folgt dar:

| in EUR Mio                                                                                                    | 2001          | 2000          |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Jahresüberschuss vor Steuern                                                                                  | 405,7         | 276,7         |
| Rechnerischer Ertragsteueraufwand im Geschäftsjahr<br>zum inländischen Ertragsteuersatz (34 %)                | – 137,9       | – 94,1        |
| Auswirkungen abweichender ausländischer Steuersätze                                                           | – 8,0         | 4,3           |
| Steuerminderingen aufgrund von steuerbefreiten<br>Beteiligungserträgen und sonstigen steuerbefreiten Erträgen | 72,9          | 46,8          |
| Steermehrungen aufgrund<br>von nicht abzugsfähigen Aufwendungen                                               | – 31,0        | – 9,9         |
| Aperiodischer Steueraufwand/-ertrag                                                                           | 22,7          | 3,2           |
| <b>Ausgewiesene Steuern vom Einkommen und Ertrag</b>                                                          | <b>– 81,3</b> | <b>– 49,7</b> |

## 36) Gewinnverwendung

| in EUR Mio                                                 | 2001        | 2000        |
|------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Konzernjahresüberschuss                                    | 223,3       | 191,8       |
| Rücklagendotierung                                         | – 161,6     | – 129,9     |
| Gewinnvortrag                                              | 0,9         | 0,7         |
| <b>Konzerngewinn = Bilanzgewinn der Muttergesellschaft</b> | <b>62,6</b> | <b>62,6</b> |

Der Hauptversammlung am 7. Mai 2002 wird vom Vorstand vorgeschlagen, den Aktionären eine gegenüber dem Vorjahr unveränderte Dividende von EUR 1,24 je Aktie auszuzahlen und den unter Beachtung des § 65 Abs. 5 Aktiengesetz verbleibenden Gewinnrest auf neue Rechnung vorzutragen.

## Gewinn je Aktie

In der Kennziffer "Gewinn je Aktie" wird der Konzernjahresüberschuss der durchschnittlichen Anzahl an im Umlauf befindlichen Stammaktien und Partizipationsscheinen gegenübergestellt. Die Kennziffer "verwässerter Gewinn je Aktie" zeigt den maximal möglichen Verwässerungseffekt, wenn sich die durchschnittliche Zahl der Aktien aus eingeräumten Bezugs- oder Wandlungsrechten erhöht hat oder erhöhen kann.

|                                                                            |            | 2001        | 2000         |
|----------------------------------------------------------------------------|------------|-------------|--------------|
| Konzernjahresüberschuss                                                    | in EUR Tsd | 223.292     | 191.772      |
| davon entfällt auf Aktien                                                  | in EUR Tsd | 223.292     | 191.609      |
| davon entfällt auf Partizipationskapital                                   | in EUR Tsd | 0           | 163          |
| Durchschnittliche Anzahl der Aktien im Umlauf                              |            | 49.965.944  | 45.543.554   |
| Durchschnittliche Anzahl der Partizipationsscheine im Umlauf <sup>*)</sup> |            | 0           | 3.877        |
| <b>Gewinn je Aktie</b>                                                     | in EUR     | <b>4,47</b> | <b>4,21</b>  |
| <b>Gewinn je Partizipationsschein</b>                                      | in EUR     | <b>0</b>    | <b>42,10</b> |

<sup>\*)</sup> Bezüglich der in 2001 erfolgten Einziehung des Partizipationskapitals verweisen wir auf Note 28.

Der verwässerte Gewinn je Aktie ergibt für 2001 und 2000 gegenüber oben angeführten Werten ein unverändertes Ergebnis.

### 37) Segmentberichterstattung

Ziel der Segmentberichterstattung ist die umfassende Darstellung der Ergebniskomponenten des Erste Bank-Konzerns nach

- Kerngeschäftsbereichen und
- geografischen Märkten.

Grundlage der Ergebnisermittlung ist eine stufenweise Deckungsbeitragsrechnung auf Geschäftsfeldebene. Die Erträge umfassen den nach den Prinzipien der Marktzinsmethode (Konditionenbeitrag, Strukturbeitrag) ermittelten Zinsüberschuss, den Provisionsüberschuss, das Handelsergebnis sowie den sonstigen betrieblichen Erfolg; weiters wird den Geschäftsfeldern die Verzinsung des auf Basis der Risikoaktiva allozierten Eigenkapitals zugeordnet.

Der Verwaltungsaufwand umfasst die nach den Methoden der Prozesskostenrechnung ermittelten Produktkosten, Vertriebsfixkosten und Overheadkosten. In den Risikokosten findet das GuV-wirksame tatsächliche Kreditrisiko des Geschäftsjahres seinen Niederschlag.

Die Ergebnisdarstellung nach [Kerngeschäftsbereichen](#) umfasst folgende Segmente:

- Retail und Wohnbau (Filialgeschäft, Klein- und Mittelbetriebe sowie Wohnbau und Immobilien in Österreich und in Zentraleuropa)
- Großkunden (Großbetriebe in Industrie, Handel und Dienstleistungen und das internationale Geschäft außerhalb Zentraleuropas)
- Trading und Investmentbanking (Investment Banking, Treasury, Bilanzstrukturmanagement)
- Asset Gathering (Investmentfondsgeschäft, Vermögensverwaltung, Versicherungsgeschäft)
- Corporate Center (Sachanlagevermögen, sonstige Beteiligungen, Konsolidierungsposten)
- Die Slovenská sporiteľňa, a.s. ist im Geschäftsjahr 2001 noch als eigenes Segment dargestellt.

**Segmentberichterstattung Kerngeschäftsbereiche**

| in EUR Mio                                      | Retail und Wohnbau |              | Großkunden   |              | Trading und<br>Investmentbanking |             |
|-------------------------------------------------|--------------------|--------------|--------------|--------------|----------------------------------|-------------|
|                                                 | 2001               | 2000         | 2001         | 2000         | 2001                             | 2000        |
| Zinsüberschuss                                  | 881,0              | 634,0        | 344,9        | 247,9        | 116,7                            | 37,8        |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft            | – 112,9            | – 110,7      | – 103,9      | – 51,3       | – 0,1                            | – 0,2       |
| Provisionsüberschuss                            | 332,0              | 234,1        | 74,0         | 58,9         | 38,4                             | 22,2        |
| Handelsergebnis                                 | 27,1               | 27,0         | 5,1          | 9,7          | 111,0                            | 75,8        |
| Verwaltungsaufwand                              | – 969,0            | – 730,2      | – 156,0      | – 113,9      | – 135,6                          | – 93,3      |
| Sonstiger betriebl. Erfolg                      | – 29,3             | 49,9         | – 28,1       | – 37,4       | 6,8                              | – 1,7       |
| <b>JÜ vor Steuern</b>                           | <b>128,9</b>       | <b>104,1</b> | <b>136,0</b> | <b>114,0</b> | <b>137,2</b>                     | <b>40,6</b> |
| abzüglich Steuern                               |                    |              |              |              |                                  |             |
| abzüglich Fremddanteile                         |                    |              |              |              |                                  |             |
| <b>Konzern-JÜ</b>                               |                    |              |              |              |                                  |             |
| Durchschnittlich<br>risikogewichtete Aktiva     | 14.463,1           | 13.492,4     | 15.758,7     | 13.966,2     | 5.883,9                          | 4.858,7     |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital | 683,8              | 646,1        | 745,4        | 668,4        | 278,3                            | 232,8       |
| Cost/Income-Ratio                               | 78,1 %             | 81,6 %       | 36,8 %       | 36,0 %       | 50,9 %                           | 68,7 %      |
| RoE auf Basis                                   |                    |              |              |              |                                  |             |
| JÜ vor Steuern                                  | 18,9 %             | 16,1 %       | 18,2 %       | 17,0 %       | 49,3 %                           | 17,5 %      |
| Konzern-JÜ                                      |                    |              |              |              |                                  |             |
| hievon auf Basis JÜ vor Steuern                 |                    |              |              |              |                                  |             |
| Sparkassen                                      | – 2,9              | 3,5          | 11,0         | 7,8          | 17,5                             | 22,2        |
| Česká spořitelna                                | 109,6              | 13,1         | 18,6         | – 6,7        | 29,8                             | 6,5         |

## Konzernabschluss 2001 nach IAS

| in EUR Mio                                      | Asset Gathering |             | Corporate Center |               | Slovenská sporiteľňa |            |              | Gesamt       |
|-------------------------------------------------|-----------------|-------------|------------------|---------------|----------------------|------------|--------------|--------------|
|                                                 | 2001            | 2000        | 2001             | 2000          | 2001                 | 2000       | 2001         | 2000         |
| Zinsüberschuss                                  | 3,6             | – 0,1       | – 23,3           | 4,4           | 116,0                | 0,0        | 1.438,9      | 924,0        |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft            | 0,0             | 0,0         | 0,0              | 0,3           | 13,3                 | 0,0        | – 203,6      | – 161,9      |
| Provisionsüberschuss                            | 92,8            | 108,1       | 6,3              | 0,0           | 31,1                 | 0,0        | 574,6        | 423,4        |
| Handelsergebnis                                 | 0,0             | 0,0         | – 8,2            | 14,9          | 17,7                 | 0,0        | 152,7        | 127,4        |
| Verwaltungsaufwand                              | – 43,7          | – 42,4      | – 19,3           | – 21,1        | – 130,7              | 0,0        | – 1.454,3    | – 1.001,0    |
| Sonstiger betriebl. Erfolg                      | 0,2             | 0,0         | – 34,9           | – 45,9        | – 17,2               | 0,0        | – 102,5      | – 35,1       |
| <b>JÜ vor Steuern</b>                           | <b>52,9</b>     | <b>65,5</b> | <b>– 79,4</b>    | <b>– 47,4</b> | <b>30,2</b>          | <b>0,0</b> | <b>405,8</b> | <b>276,8</b> |
| abzüglich Steuern                               |                 |             |                  |               |                      |            | – 81,3       | – 49,7       |
| abzüglich Fremdanteile                          |                 |             |                  |               |                      |            | – 101,1      | – 35,3       |
| <b>Konzern-JÜ</b>                               |                 |             |                  |               |                      |            | <b>223,4</b> | <b>191,8</b> |
| Durchschnittlich<br>risikogewichtete Aktiva     | 10,8            | 12,3        | 840,1            | 339,1         | 1.037,9              |            | 37.994,5     | 32.668,7     |
| Durchschnittliches<br>zugeordnetes Eigenkapital | 0,5             | 0,6         | 39,8             | 16,1          | 49,3                 |            | 1.797,1      | 1.564,0      |
| Cost/Income-Ratio                               | 45,3 %          | 39,3 %      | – 76,6 %         | > 100,0 %     | 79,3 %               |            | 67,1 %       | 67,9 %       |
| RoE auf Basis                                   |                 |             |                  |               |                      |            |              |              |
| JÜ vor Steuern                                  | >100,0 %        | >100,0 %    | > – 100,0 %      | > – 100,0 %   | 61,3 %               |            | 22,6 %       | 17,7 %       |
| Konzern-JÜ                                      |                 |             |                  |               |                      |            | 12,4 %       | 12,3 %       |
| hievon auf Basis JÜ vor Steuern                 |                 |             |                  |               |                      |            |              |              |
| Sparkassen                                      | 9,7             | 13,5        | 0,0              | 0,0           | 0,0                  |            | 35,3         | 47,0         |
| Česká spořitelna                                | 0,0             | 0,0         | – 33,6           | – 13,6        | 0,0                  |            | 124,4        | – 0,7        |

Das separat dargestellte Sparkassengeschäft beinhaltet neben dem Direktgeschäft der Erste Bank mit Sparkassen das Konsortialgeschäft, das Sparkassengeschäft der Konzerntöchter und die Beteiligungen an Sparkassen.

Ebenfalls gesondert dargestellt sind die Ergebnisanteile der Česká spořitelna, a.s. in jedem Segment, wobei darin das Ergebnis der ČS-Gruppe, Firmenwertabschreibungen und Refinanzierungskosten für die Akquisition einbezogen wurden.

Der Berichterstattung nach [geografischen Märkten](#) liegt folgende Segmentierung zugrunde:

- Österreich
- Zentraleuropa (Tschechien, Slowakei, Ungarn, Slowenien, Kroatien)
- Restliches Europa
- Nordamerika
- Mittel- und Südamerika
- Asien
- Andere (u. a. internationale Organisationen)

Bei der Ergebnisdarstellung nach geografischen Märkten erfolgt die Zuordnung auf Basis des den Kunden zugewiesenen Länderkennzeichens (ISO-Code).

## Segmentberichterstattung geografische Märkte

| in EUR Mio                                  | Österreich   |              | Zentraleuropa |             | Restliches Europa |             |
|---------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-------------------|-------------|
|                                             | 2001         | 2000         | 2001          | 2000        | 2001              | 2000        |
| Zinsüberschuss                              | 632,3        | 545,3        | 569,7         | 202,1       | 114,3             | 88,1        |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft        | – 107,3      | – 72,0       | – 2,5         | – 43,2      | – 53,7            | – 22,8      |
| Provisionsüberschuss                        | 314,7        | 312,8        | 219,3         | 86,0        | 23,0              | 18,8        |
| Handelsergebnis                             | 84,9         | 94,9         | 48,5          | 22,9        | 16,9              | 10,4        |
| Verwaltungsaufwand                          | – 746,1      | – 694,1      | – 605,7       | – 223,3     | – 59,4            | – 44,9      |
| Sonstiger betriebl. Erfolg                  | – 38,7       | – 9,3        | – 59,8        | – 13,7      | – 4,9             | – 15,8      |
| <b>JÜ vor Steuern</b>                       | <b>139,8</b> | <b>177,5</b> | <b>169,4</b>  | <b>30,8</b> | <b>36,2</b>       | <b>33,7</b> |
| Durchschnittlich<br>risikogewichtete Aktiva | 19.929,1     | 20.345,0     | 11.118,1      | 5.874,1     | 2.372,0           | 2.302,1     |

| in EUR Mio                                  | Nordamerika |             | Mittel- und Südamerika |            |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|------------|
|                                             | 2001        | 2000        | 2001                   | 2000       |
| Zinsüberschuss                              | 59,2        | 43,2        | 12,4                   | 10,5       |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft        | – 19,6      | – 18,0      | – 5,8                  | 0,0        |
| Provisionsüberschuss                        | 11,9        | 3,6         | 0,5                    | 0,2        |
| Handelsergebnis                             | 0,7         | 0,3         | 0,0                    | 0,0        |
| Verwaltungsaufwand                          | – 19,3      | – 18,5      | – 2,3                  | – 3,1      |
| Sonstiger betriebl. Erfolg                  | 1,3         | 2,5         | 0,0                    | 0,0        |
| <b>JÜ vor Steuern</b>                       | <b>34,2</b> | <b>13,2</b> | <b>4,9</b>             | <b>7,6</b> |
| Durchschnittlich<br>risikogewichtete Aktiva | 2.693,2     | 2.253,3     | 343,5                  | 281,8      |

| in EUR Mio                                  | Asien      |            | Andere      |            | Gesamt       |              |
|---------------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|--------------|--------------|
|                                             | 2001       | 2000       | 2001        | 2000       | 2001         | 2000         |
| Zinsüberschuss                              | 23,2       | 20,4       | 27,8        | 14,5       | 1.438,9      | 924,0        |
| Risikovorsorgen<br>im Kreditgeschäft        | – 7,8      | – 4,7      | – 6,9       | – 1,2      | – 203,6      | – 161,9      |
| Provisionsüberschuss                        | 2,8        | 0,2        | 2,4         | 1,7        | 574,6        | 423,4        |
| Handelsergebnis                             | 0,1        | – 1,1      | 1,5         | 0,0        | 152,6        | 127,4        |
| Verwaltungsaufwand                          | – 12,6     | – 10,5     | – 8,9       | – 6,6      | – 1.454,3    | – 1.001,0    |
| Sonstiger betriebl. Erfolg                  | – 0,2      | 1,1        | – 0,2       | 0,1        | – 102,5      | – 35,1       |
| <b>JÜ vor Steuern</b>                       | <b>5,5</b> | <b>5,5</b> | <b>15,8</b> | <b>8,5</b> | <b>405,7</b> | <b>276,8</b> |
| abzüglich Steuern                           |            |            |             |            | – 81,3       | – 49,7       |
| abzüglich Fremdanteile                      |            |            |             |            | – 101,1      | – 35,3       |
| <b>Konzernjahresüberschuss</b>              |            |            |             |            | <b>223,3</b> | <b>191,8</b> |
| Durchschnittlich<br>risikogewichtete Aktiva | 765,2      | 1.013,9    | 773,5       | 598,5      | 37.994,6     | 32.668,7     |

## 38) Sonstige Angaben

Auf fremde Währungen lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten

| in EUR Mio           | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Vermögensgegenstände | 39.834        | 32.667        |
| Verbindlichkeiten    | 34.699        | 27.005        |

Als Fremdwährung werden nur noch Währungen außerhalb des Euro-Raumes angeführt.

Nicht konsolidierte Auslandsbeteiligungen und Firmenwerte werden nicht als auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände ausgewiesen.

Die Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten  
außerhalb Österreichs zeigen folgende Entwicklung:

| in EUR Mio           | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------|---------------|---------------|
| Vermögensgegenstände | 43.592        | 34.200        |
| Verbindlichkeiten    | 44.591        | 34.550        |

## 39) Forderungen an und Verbindlichkeiten gegenüber

### nicht konsolidierten verbundenen Unternehmen und Beteiligungen

| in EUR Mio                                   | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute               |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 0             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 663           | 500           |
| Sonstige Beteiligungen                       | 2.155         | 2.405         |
| Forderungen an Kunden                        |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 217           | 94            |
| At equity bewertete Unternehmen              | 245           | 326           |
| Sonstige Beteiligungen                       | 708           | 407           |
| Sonstiges Umlaufvermögen                     |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 1             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 37            | 0             |
| Sonstige Beteiligungen                       | 1             | 15            |
| Finanzanlagevermögen                         |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 0             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 34            | 61            |
| Sonstige Beteiligungen                       | 0             | 2             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 0             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 608           | 950           |
| Sonstige Beteiligungen                       | 2.483         | 2.354         |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 24            | 23            |
| At equity bewertete Unternehmen              | 148           | 148           |
| Sonstige Beteiligungen                       | 101           | 54            |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 0             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 26            | 26            |
| Sonstige Beteiligungen                       | 2             | 0             |
| Nachrangkapital                              |               |               |
| Verbundene Unternehmen                       | 0             | 0             |
| At equity bewertete Unternehmen              | 10            | 2             |
| Sonstige Beteiligungen                       | 0             | 0             |

## 40) Als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände

Für die folgenden Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten wurden Vermögensgegenstände als Sicherheit in Höhe der angegebenen Werte übertragen:

| in EUR Mio                                   | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 84            | 1             |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 35            | 32            |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 1.263         | 1.375         |
| Sonstige Verbindlichkeiten                   | 0             | 0             |
| Eventualverbindlichkeiten                    | 0             | 0             |
| Andere Verpflichtungen                       | 0             | 0             |

Nachstehende Vermögensgegenstände waren als Sicherheiten für die vorgenannten Verbindlichkeiten übertragen:

| in EUR Mio                     | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|--------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | –             | 1             |
| Forderungen an Kunden          | 1.630         | 1.697         |
| Handelsaktiva                  | 42            | 53            |
| Sonstiges Umlaufvermögen       | 24            | 51            |
| Finanzanlagen                  | 205           | 0             |
| Sachanlagen                    | 0             | 0             |

## 41) Treuhandgeschäfte

Die in der Bilanz nicht ausgewiesenen Treuhandgeschäfte gliedern sich wie folgt:

| in EUR Mio                                   | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|----------------------------------------------|---------------|---------------|
| Forderungen an Kreditinstitute               | 414           | 29            |
| Forderungen an Kunden                        | 211           | 51            |
| Sonstiges Umlaufvermögen                     | 564           | 9             |
| Finanzanlagen                                | 0             | 0             |
| <b>Treuhandvermögen</b>                      | <b>1.189</b>  | <b>89</b>     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 87            | 79            |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden           | 490           | 1             |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                 | 612           | 9             |
| <b>Treuhandverbindlichkeiten</b>             | <b>1.189</b>  | <b>89</b>     |

### 42) Risikobericht

Der bewusste Umgang, das professionelle Management und die zeitnahe Kontrolle von Risiken, die dem Bankgeschäft immanent sind, bilden die grundlegenden Voraussetzungen zur Erreichung anhaltend hoher und stabiler Renditen für die Aktionäre der Erste Bank-Gruppe. Um dieser Zielsetzung gerecht zu werden, ist in der Erste Bank-Gruppe eine Risikomanagementstruktur implementiert, die sicherstellt, dass sämtliche Risiken (Markt-, Liquiditäts-, Kredit-, Geschäfts- und operationale Risiken) konzernübergreifend identifiziert, auf Basis "Value-at-Risk" (VaR) gemessen und letztendlich auch durch das Management aktiv gesteuert werden. Diese Risikomanagementstruktur orientiert sich an den Anforderungen, die sich einerseits aus einem kundenorientierten Bankbetrieb ergeben und andererseits von den gesetzlichen Rahmenbedingungen (insbesondere des Bankwesengesetzes – BWG) abgeleitet werden können.

Vor dem Hintergrund dieser gesetzlichen Vorgaben (insbesondere Bankwesengesetz) liegt die zentrale Verantwortung für das Risikomanagement beim Gesamtvorstand. Der Gesamtvorstand erfüllt diese Aufgabe unter anderem durch den vierteljährlichen Beschluss eines Gesamtbanklimits auf Basis Value-at-Risk im Risikokomitee. In diesem zentralen Gremium fallen die strategischen Entscheidungen für das Management der Risiken im Erste Bank-Konzern.

Die Aufgaben des Risikokomitees sind gemäß Erste Bank Risk Rulebook die Genehmigung von Änderungen dieses Regelwerkes, die Kapitalallokation auf Makroebene, Festlegung eines Gesamtbankrisikolimits auf Basis der Risikotragfähigkeitsrechnung, die Festlegung des Gesamtlimits auf Basis Value-at-Risk für Marktrisikoaktivitäten des Handelsbuches sowie die Vorgabe mittelfristiger Ziele.

Die Abteilung "**Zentrales Risikomanagement**" ist in der Serviceeinheit "Controlling und Risk Management" angesiedelt. Sie übt die Funktion der im BWG geforderten zentralen und unabhängigen Risikokontrolleinheit aus und erstellt konzernweite Richtlinien für risikomanagementrelevante Prozesse (Erste Bank Risk Rulebook). Weiters ist es Aufgabe dieser Abteilung, sämtliche Risiken (Markt-, Liquiditäts-, Kredit-, Geschäfts- und operationale Risiken) konzernübergreifend auf VaR-Basis zu ermitteln und zu einem Gesamtbankrisiko im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung zu aggregieren. Damit wird auch die Basis für eine risikoeffiziente Kapitalallokation im Rahmen der risikoadjustierten Performancemessung (RAPM) gelegt. Darüber hinaus ist das Zentrale Risikomanagement auch für ein regelmäßiges Reporting auf Basis Value-at-Risk an den Gesamtvorstand und die einzelnen Geschäftsfeldverantwortlichen zuständig.

**Grundsätze und  
Organisation des Risiko-  
managements in der  
Erste Bank**

Für die operative Betreuung des Marktrisikos der Handelsaktivitäten ist die dezentrale Einheit "[Risk Management Treasury und Investmentbanking](#)" im Geschäftsfeld Treasury zuständig. Diese ist verantwortlich für die Überwachung der Marktrisiko- und Kontrahentenlimits. Weitere Hauptaufgaben sind Risikoreporting, Unterstützung des Handelsbereiches, Legal Support, Durchführung von Produktprüfungsprozessen bei Einführung neuer Produkte und – in Abstimmung mit dem Zentralen Risikomanagement – die Steuerung von Marktrisiken.

Ebenfalls im Geschäftsfeld Treasury angesiedelt ist die Messung der Marktrisiken des Bankbuches. Das Bilanzstrukturmanagement erstellt für das Asset Liability Committee ("ALCO") monatliche Berichte über die Zinsänderungsrisiken der Erste Bank als Entscheidungsgrundlage für Anpassungen der Bilanzstrukturrisiken.

Die operative Betreuung der Kreditrisiken erfolgt in den Serviceeinheiten "[Kreditrisikomanagement Inland und Zentraleuropa](#)" und "[Kreditrisikomanagement Internationales Geschäft](#)". Auslandsfilialen und -töchter besitzen je nach Bedarf eigene Risikomanagementeinheiten oder werden in der Erste Bank AG durch die jeweilige dezentrale Risikomanagementeinheit (z. B. Risk Management Treasury und Investmentbanking) mitbetreut.

## Basel II

### Kreditrisiko

Die Erste Bank AG nimmt aktiv am Konsultationsprozess der neuen Eigenkapitalunterlegungsvorschriften (Basel II) teil. Es ist erklärtes Ziel der Erste Bank, sich bei Inkrafttreten der neuen Bestimmungen für den IRB Foundation Approach zu qualifizieren. Aus diesem Grund laufen methodische sowie organisatorische Arbeiten, um die Rahmenbedingungen sowie die Datenqualität zu gewährleisten, die für die Mindestanforderungen in diesem Ansatz (z. B. Aufbau von Ratingzeitreihen etc.) vorgesehen sind. Das bedeutet, dass bis zu diesem Zeitpunkt primär die Berechnung eigener Ausfallwahrscheinlichkeiten auf Basis Portfoliosegmentierung gemäß Basel-Vorschriften zur Verfügung stehen wird und die kreditrisikoprozessrelevanten Abläufe "Basel tauglich" sein werden.

### Operationales Risiko

Die Erste Bank arbeitet daran, sich bei Inkrafttreten der neuen Bestimmungen für einen Advanced Measurement Approach für die Unterlegung des operationalen Risikos nach Basel II zu qualifizieren.

Mit der Qualifizierung für den IRB Foundation Approach bzw. den Advanced Measurement Approach wird eine entsprechend positive Auswirkung auf das Eigenkapitalunterlegungserfordernis für die Erste Bank erwartet.

Die Erste Bank regelt risikomanagementrelevante Prozeduren in einem konzernweit gültigen Regelwerk, dem [Erste Bank Risk Rulebook](#). Ziel dieses einheitlichen Regelwerks ist es, einerseits operationale Risiken zu minimieren, andererseits eine konsistente Basis für die Datenqualität der Markt- und Kreditrisikoaktivitäten zu schaffen. Die Regeln des Rulebook entsprechen in den wichtigsten Punkten international üblichen Standards, wie "G30/Derivatives – Practices and Principles", Deutsches Bundesaufsichtsamt/Mindestanforderungen zum Betreiben von Handelsgeschäften (MaH) und "GARP/Generally Accepted Risk Principles".

**Policies and Procedures –  
das Erste Bank Risk  
Rulebook**

Daneben werden auch aktuelle Entwicklungen im nationalen und internationalen Umfeld, insbesondere in Hinblick auf die neuen Basler Eigenkapitalvorschriften (Basel II), bei der laufenden Adaptierung des Rulebooks berücksichtigt und bereits frühzeitig umgesetzt.

Basierend auf diesem zentralen Regelwerk, das ein einheitliches und konzernweit gültiges Framework vorgibt, werden durch die jeweiligen dezentralen Risikomanagementeinheiten [Local Risk Manuals](#) mit dem Ziel verfasst, regionalen Besonderheiten und national unterschiedlichen gesetzlichen Rahmenbedingungen Rechnung zu tragen. Die Einhaltung des Rulebooks und die Konsistenz der Local Risk Manuals mit dem konzernweit gültigen Rulebook werden durch die Konzernrevision überprüft.

### Marktrisiko

Durch Schwankungen von Zinssätzen, Wechselkursen, Aktien- oder Warenkursen entstehen Marktrisiken. Betroffen sind sowohl Handelsgeschäfte mit Instrumenten mit täglicher Kursbildung (Handelsbuch) wie auch das traditionelle Bankgeschäft (Bankbuch).

**Risiken in der  
Erste Bank**

Der [Steuerung](#) der Marktrisiken wird große Aufmerksamkeit geschenkt. Das Gesamtlimit wird im Risikokomitee unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit und von Ertragsplänen vom Gesamtvorstand beschlossen, eine Aufteilung erfolgt auf Basis eines Vorschlags der dezentralen Risikomanagementeinheit "Risk Management Treasury und Investmentbanking" im Marktrisikoausschuss (MARA) durch das zuständige Vorstandsmitglied und das Zentrale Risikomanagement. Alle Marktrisikoaktivitäten sind mit Risikolimits versehen, die in ihrer Gesamtheit statistisch gesehen mit dem Value-at-Risk-Gesamtlimit konsistent sind; die Einhaltung der Limits wird mehrstufig überprüft: durch das zuständige lokale dezentrale Risikomanagement, in jedem Fall durch das "Risk Management Treasury und Investmentbanking", und auch durch die unabhängige Risikokontrolleinheit Zentrales Risikomanagement.

Eine Schlüsselkomponente in der Ausgestaltung der Limits ist die Schätzung von potenziellen Verlusten, die durch Marktbewegungen entstehen können. Dieser so genannte "Value-at-Risk" wird auf Konzernbasis täglich berechnet und über ein elektronisches Managementinformationssystem an den Vorstand gemeldet. Die Berechnung erfolgt nach der Methode der [historischen Simulation](#) mittels der international anerkannten Software [KVAR+](#). Die Erste Bank verwendet für ihre Analysen ein Konfidenzintervall von 99 Prozent und eine Behaltdauer von ein bzw. von zehn Tagen. Mittels [Backtesting](#) erfolgt eine ständige Überprüfung der Gültigkeit der statistischen Methoden.

Extreme Marktsituationen können große Auswirkungen auf den Wert der Handelspositionen haben und zu außerordentlichen Ergebniseffekten führen. Zu diesen Ereignissen gehören insbesondere Marktbewegungen von geringer Wahrscheinlichkeit. Durch eine Risikomessung mit rein statistischen Methoden, wie sie Value-at-Risk darstellt, werden Krisensituationen in ihren Konsequenzen nicht ausreichend berücksichtigt. Deshalb wird in der Erste Bank die Value-at-Risk-Berechnung durch [Stress-Tests](#) nach mehreren Methoden ([Historical Worst](#), [Extrem Value Theory](#), [Szenarioanalysen](#)) ergänzt. Diese Analysen werden dem Vorstand ebenfalls über das elektronische Managementinformationssystem zur Verfügung gestellt.

## Risikokennzahlen Marktrisiko (alle VaR Zahlen in EUR Tsd – ungeprüft)

(a) Stichtags-Value-at-Risk Marktrisiko (per 31. Dezember 2001) nach Risk Taking Units

| in EUR Tsd              | Total        | Zinsen       | Währung    | Aktien       | Commodity | Volatilität |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|-----------|-------------|
| <b>Konzern</b>          | <b>9.999</b> | <b>3.895</b> | <b>722</b> | <b>9.587</b> | <b>68</b> | <b>266</b>  |
| Bankbuch                | 3.761        | 3.595        | 0          | 2.760        | 0         | 0           |
| Handelsbuch (inkl. HF)  | 7.936        | 1.643        | 722        | 8.358        | 68        | 266         |
| Hedgefonds (HF)         | 8.552        | 0            | 0          | 8.552        | 0         | 0           |
| Handelsbuch (exkl. HF)  | 2.154        | 1.643        | 722        | 1.675        | 68        | 266         |
| Strateg. Positionen     | 977          | 116          | 10         | 973          | 0         | 15          |
| Vienna Treasury         | 1.111        | 871          | 328        | 288          | 68        | 258         |
| Vienna Investm. Banking | 151          | 5            | 3          | 149          | 0         | 43          |
| Strateg. Beteiligungen  | 1.298        | 3            | 397        | 1.249        | 0         | 0           |
| Auslandsaktivitäten     | 1.248        | 1.252        | 156        | 17           | 0         | 23          |

### (b) Stichtags-Value-at-Risk Marktrisiko (per 31. Dezember 2001) nach Risikoarten (ungeprüft)

Die Marktrisiken des Gesamtkonzerns waren per Ultimo 12/2001 folgendermaßen verteilt:

Der Gesamt-Value-at-Risk mit 99 Prozent Konfidenzintervall und einem Tag Behaltdauer lag bei EUR 10,0 Mio. Das Marktrisiko für das Bankbuch lag bei EUR 3,8 Mio, das Marktrisiko im Handelsbuch inklusive Hedgefonds bei EUR 7,9 Mio. Nach Risikoarten aufgeteilt beträgt das Risiko aus Zinsschwankungen EUR 3,9 Mio, aus Wechselkursschwankungen EUR 0,7 Mio, aus Warengeschäften EUR 0,1 Mio, aus Aktienkursschwankungen EUR 9,6 Mio, aus Schwankungen der impliziten Optionsvolatilitäten EUR 0,3 Mio. Die Differenz zwischen der Summe der Einzelrisiken und dem Gesamtrisiko erklärt sich durch Diversifikationseffekte in Höhe von EUR 4,5 Mio.

Das Marktrisikomodell der Erste Bank wurde per September 2001 vom Bundesministerium für Finanzen (BMF) als internes Modell für die Ermittlung des Eigenmittelerfordernisses gemäß Bankwesengesetz (BWG) bewilligt.

Die Bewilligung umfasst zurzeit die Erste Bank AG (Wien, New York, London, Hongkong). Nach Erreichen der erforderlichen Backtestingzeitreihe werden auch die verbleibenden wesentlichen Konzern-tochtergesellschaften in die Eigenmittelunterlegung nach internem Modell aufgenommen.

### Kreditrisiko

Kreditrisiko entsteht einerseits aus dem traditionellen Kreditgeschäft (Verluste durch den Ausfall oder durch die Bonitätsverschlechterung von Kreditnehmern) sowie andererseits aus dem Handel mit Marktrisikoinstrumenten (Ausfallsrisiko auf Seiten der Kontrahenten). Länderrisiken (Konvertibilitäts- und Transferrisiken bei grenzüberschreitenden Transaktionen) werden implizit in der Kalkulation des Kreditrisikos mitberücksichtigt.

Aufgabe des Zentralen Risikomanagements in diesem Zusammenhang ist es, das Kreditrisiko im Rahmen eines Portfoliomodells auf Basis [Credit-Value-at-Risk](#) für das gesamte Kreditgeschäft der Erste Bank AG zu ermitteln. In weiterer Folge werden die restlichen Teile des Konzerns in diese Kreditrisikoberechnung integriert. Die Abteilung "Zentrales Risikomanagement" ist dabei nicht in die operative Kreditentscheidung eingebunden. Diese Zuständigkeit obliegt den jeweiligen dezentralen Kreditrisikomanagementeinheiten.

Die Berechnung des Credit-Value-at-Risk erfolgt auf Basis der Methodik [CreditMetrics](#) mit Hilfe der Software [CreditManager](#). Die Erste Bank legt ihren Berechnungen dabei einen Risikohorizont von einem Jahr und die in der Gesamtbanksteuerung (Risikotragfähigkeitsrechnung) zur Anwendung kommenden Konfidenzniveaus 95 Prozent und 99,95 Prozent zugrunde.

In diese Kreditrisikokalkulation fließen neben den kundenspezifischen Daten unter anderem auch die mit einem Ratingsystem verbundenen Ausfallswahrscheinlichkeiten, die Recovery Rates sowie die für die Korrelationsberechnung notwendigen Branchenindexzeitreihen als Berechnungsparameter ein.

### [Operationales Risiko](#)

Wie alle Unternehmen sind auch Banken einer Vielzahl von operationalen Risiken ausgesetzt.

Während sich international die Bankenbranche schon seit einiger Zeit mit der Messung und Steuerung der Markt- und Kreditrisiken befasst, führte die Behandlung operationaler Risiken bis vor kurzem ein Schattendasein. Spätestens seit dem Erscheinen des Basler Konsultationspapiers (Basel II) im Jänner 2001 ist klar, dass Banken sich in Zukunft stärker mit dem Thema "Operationales Risiko" auseinandersetzen müssen. In den letzten Jahren ließ sich bereits ein Trend hin zu einer einheitlichen Definition feststellen. Die in der Erste Bank verwendete Definition für operationales Risiko entspricht jener des Basler Konsultationspapiers.

Die Erste Bank definiert operationales Risiko als das "[Risiko von Verlusten, die aus fehlenden oder inadäquaten Prozessen und Systemen, aus Fehlern von Mitarbeitern oder aus externen Ereignissen resultieren](#)". Operationale Risiken sind daher jene Risiken, die nicht dem Markt- oder Kreditrisiko zuzuordnen sind. Wie international üblich, liegt die Verantwortung für operationale Risiken beim Linienmanagement.

Bereits im März 2000 wurde ein Projekt zur erstmaligen bankweiten Erfassung und Messung operationaler Risiken in Zusammenarbeit mit externen Beratern aufgesetzt, das im April 2001 abgeschlossen werden konnte. Im Rahmen dieses Projektes wurden in einem ersten Schritt in allen Geschäftsfeldern der Bank strukturierte Interviews geführt, deren Ergebnisse zur Erstellung von so genannten Risikoprofilen verwendet wurden. Im nächsten Schritt wurde eine bankweite umfassende Schadensfalldatensammlung durchgeführt, sodass per Ende 2001 eine 3-jährige Zeitreihe zur Verfügung steht. Dabei wurde ausgehend von dieser Datenbasis von der internen Verlusterfahrung, die um einige auf externen Daten beruhenden Szenarien erweitert wurde, mit Hilfe statistischer, versicherungsmathematischer Methoden die Schadenshäufigkeit und die Verteilung der Verlusthöhen modelliert. Die Verwendung externer Daten und Szenarien wird auch in den aktuellen Working Papers des Basler Ausschusses begrüßt, da auf diese Weise auch bisher nicht aufgetretene, aber mögliche Schäden berücksichtigt werden können.

Mit der Implementierung eines Modells zur Berechnung des operationalen Risikos auf Basis Value-at-Risk für die Erste Bank AG wurde die erste Projektphase abgeschlossen. In weiterer Folge wird der Operational Value-at-Risk natürlich auch in der Gesamtbankrisikosteuerung (Risikotragfähigkeitsrechnung und risikoadjustierte Performancemessung) auf Basis Value-at-Risk berücksichtigt.

Im Rahmen dieses Projekts wurden auch die Grundlagen für rationale Kosten-Nutzen-Entscheidungen über risikosenkende, risikobegrenzende und risikoüberwältigende Maßnahmen (z. B. auch für mögliche Versicherungslösungen) geschaffen, die dem Management als Entscheidungsgrundlage dafür dienen sollen, wie mit den festgestellten und quantifizierten operationalen Risiken im Erste Bank-Konzern umgegangen werden soll.

Seit Ende des zweiten Quartals 2001 werden Schadensfälle von den betroffenen Einheiten direkt an die Abteilung "Zentrales Risikomanagement" gemeldet. Neben einem erhöhten Risikobewusstsein können die Verlustdaten dadurch auch wesentlich zeitnäher im Modell berücksichtigt werden. Die ordnungsgemäße Übermittlung der Schäden wird von der Innenrevision überprüft. Im Mittelpunkt stehen dabei die großen Tochterbanken in der Tschechischen und Slowakischen Republik. Darüber hinaus wird das Datenpooling und die damit im Zusammenhang stehende Erfassung von Schadensfalldaten in einer zentralen Datenbank beim Sparkassenprüfungsverband auch auf den Sparkassen-sektor ausgedehnt.

Neben dem Roll-Out in die Erste Bank-Gruppe stehen im nächsten Jahr vor allem die Weiterentwicklung der qualitativen Assessments im Vordergrund. Auf Basis dieser qualitativen Information können in weiterer Folge Steuerungsinstrumente entwickelt werden, die das Linienmanagement bei Entscheidungen, die die Reduktion des operationalen Risikos betreffen, unterstützen.

### Business Risk (Fixkostenrisiko)

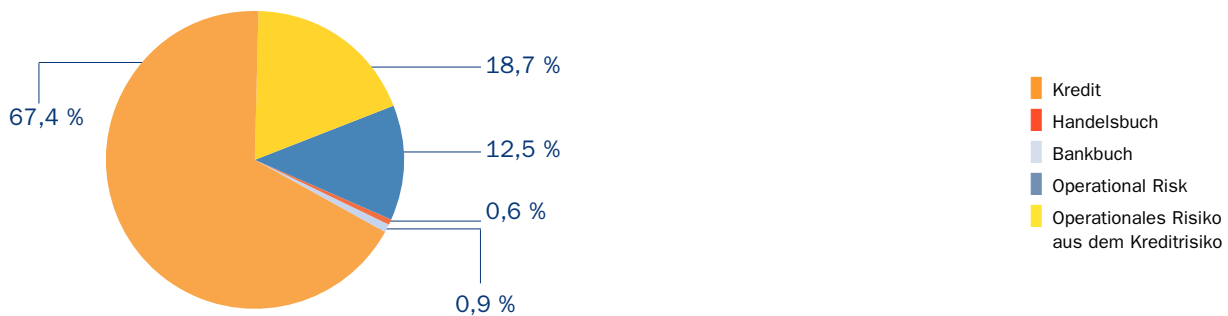
Das Fixkostenrisiko ist in der Erste Bank definiert als das Risiko, dass bei Rückgang der Erträge ein Verlust durch die Remanenz der Fixkosten entsteht. Betrachtungsgegenstand ist also die Volatilität der Volumina und Kosten. In der englischen Literatur wird dies oft auch als "operating leverage risk" oder als "business risk" bezeichnet. In weiterer Folge können nunmehr auch operationale Risiken in der Gesamtbankrisikosteuerung (Risikotragfähigkeitsrechnung) auf Basis Value-at-Risk berücksichtigt werden.

### Risikotragfähigkeit und Gesamtbankrisikosteuerung

Das zentrale Instrument zur Bestandssicherung der Erste Bank ist die Risikotragfähigkeitsrechnung. In dieser werden die Value-at-Risk-Ergebnisse aus den einzelnen Risikoarten zu einem gesamten Verlustpotential aus Risikoübernahmen aggregiert und in einem mehrstufigen Prozess den zur Deckung dieser potenziellen Verluste zur Verfügung stehenden Deckungsmassen (Ertragskraft, Reserven und Eigenkapital) gegenübergestellt. Dabei werden neben dem tatsächlich gemessenen Risiko auf Basis Value-at-Risk auch Sicherheitspolster und die bestehenden Risikolimits berücksichtigt. Die Berechnung der Risikotragfähigkeit wirkt somit in der Erste Bank als Begrenzung für alle Risikoaktivitäten. Basierend auf den Ergebnissen der Risikotragfähigkeitsrechnung wird durch den Gesamtvorstand im Rahmen der quartalsweise stattfindenden Risikokomitees ein Gesamtbanklimit beschlossen.

Als Risikomaß zur Berechnung dieses Gesamtbanklimits dient das zur Risikotragung zu haltende **Economic Capital**. Es ist definiert als das zur Abdeckung der unerwarteten Verluste notwendige Mindestkapital auf Jahresbasis bei einem aus der Ausfallswahrscheinlichkeit des angestrebten Ratings der Erste Bank abgeleiteten Konfidenzniveaus (99,95 Prozent). Ziel der Berechnung dieser Größe ist die Ermittlung des Kapitals, das notwendig ist, um den Bestand der Erste Bank (Going Concern-Prinzip) auch in extremen Verlustszenarien zu sichern. Darüber hinaus erlaubt diese Kennziffer die vergleichende Messung und die Aggregation aller Risiken. Parallel zu dieser Betrachtung auf Economic-Capital-Ebene wird zu Informationszwecken eine Berechnung der Risikotragfähigkeit auf einem wesentlich niedrigeren Konfidenzniveau von 95 Prozent durchgeführt und dem Management zusätzlich zur Verfügung gestellt.

Anteile der einzelnen Risikoarten am Gesamtrisiko der Erste Bank (ungeprüft):  
Die Verteilung des Economic Capital (Konfidenzniveau 99,95 %)



Aufbauend auf dieser bankweit durchgeführten Risikoberechnung auf Basis Value-at-Risk in den einzelnen Risikoarten ist die Erste Bank in der Lage, das so ermittelte Economic Capital je Geschäftsfeld als wesentlichsten Bestandteil in die Berechnung einer risikoadjustierten Rendite RoEC (Return on Economic Capital) einfließen zu lassen. In dieser Kennziffer wird jedem Ertrag das zu seiner Erzielung eingegangene Risiko in Form des Economic Capital gegenübergestellt. Diese Information wird derzeit dem Vorstand periodisch zur Verfügung gestellt.

Die Ermittlung der Kennziffer RoEC (Return on Economic Capital) erfolgt je Geschäftsfeld bzw. wird in einzelnen Geschäftsfeldern bis zur untersten Organisationseinheit vorangetrieben. Auf diese Weise wird es möglich, zusätzlich zu den bereits bewährten Controllingtools – wie einer Deckungsbeitragsrechnung – dem Management auch die Informationen zur Verfügung zu stellen, um die gesamte Bank auf Basis von Risiko/Rendite-Relationen zu steuern. Damit wird neben der Kapitalunterlegung nach regulatorischen Vorschriften die Basis für eine risikoeffiziente Kapitalallokation im Rahmen der risikoadjustierten Performancemessung (RAPM) gelegt. Das Economic Capital und die Kennziffer RoEC verbinden somit die auf Bestandssicherung (Going Concern-Prinzip) ausgerichtete Risikolimitierung mit aktiver Risiko- und Kapitalsteuerung, die sich am Ziel der Unternehmenswertsteigerung für die Aktionäre (Shareholder Value Added) der Erste Bank orientieren.

## Kreditrisiken

Die Kreditrisiken stellen sich nach Buchwerten per 31. Dezember 2001 wie folgt dar:

| in EUR Mio                                 | Gesamtforderungen<br>an Kreditinstitute<br>und Kunden<br>(inkl. festverzinsl. WP) | Bürgschaften,<br>Haftungen,<br>Akkreditive | Gesamt<br>2001 | Gesamt<br>2000 |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|----------------|----------------|
| Kredit- und Versicherungswesen             | 27.058                                                                            | 1.472                                      | 28.530         | 25.935         |
| Private Haushalte                          | 9.669                                                                             | 105                                        | 9.774          | 8.882          |
| Öffentliche Verwaltung, Sozialversicherung | 9.459                                                                             | 276                                        | 9.735          | 8.350          |
| Sachgütererzeugung                         | 4.444                                                                             | 990                                        | 5.434          | 4.795          |
| Realitäten                                 | 7.495                                                                             | 315                                        | 7.810          | 5.810          |
| Handel                                     | 3.267                                                                             | 283                                        | 3.550          | 3.705          |
| Bauwesen                                   | 1.849                                                                             | 376                                        | 2.225          | 1.639          |
| Beherbergungs- und Gaststättenwesen        | 1.976                                                                             | 138                                        | 2.114          | 1.444          |
| Verkehr und Nachrichtenübermittlung        | 3.007                                                                             | 227                                        | 3.234          | 2.003          |
| Energie und Wasserversorgung               | 1.625                                                                             | 137                                        | 1.762          | 1.258          |
| Sonstige                                   | 5.286                                                                             | 291                                        | 5.577          | 3.126          |
| <b>Gesamt</b>                              | <b>75.135</b>                                                                     | <b>4.610</b>                               | <b>79.745</b>  | <b>66.947</b>  |

Die Gesamtsumme umfasst die Positionen Forderungen an Kreditinstitute und Kunden, festverzinsliche Wertpapiere des Handelsbestandes, des sonstigen Umlaufvermögens (available for sale) und Anlagevermögens (held to maturity) sowie Kreditrisiken aus dem Off-Balance-Bereich.

Die Entwicklung der Risikovorsorgen ist in den Notes 15 und 30 erläutert.

## Zinsänderungsrisiko

Zinsänderungsrisiko bedeutet die Veränderung des Marktwertes bei Finanzinstrumenten aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen. Dieses Risiko entsteht, wenn die Laufzeiten bzw. die Zinsanpassungszeitpunkte von Aktiva und Passiva (einschließlich der bilanzunwirksamen Geschäfte) nicht übereinstimmen.

Zur Kennzeichnung des Zinsrisikos werden alle Finanzinstrumente einschließlich der bilanzunwirksamen Geschäfte gemäß ihrer Restlaufzeit bzw. der Laufzeit bis zum Ablauf der fixen Zinsbindung in die entsprechenden Laufzeitbänder eingetragen.

In den folgenden Tabellen sind die offenen Festzinspositionen der Erste Bank-Gruppe in jenen drei Währungen dargestellt, in denen es ein signifikantes Zinsänderungsrisiko gibt: EUR, CZK und SKK.

Es sind nur jene offenen Festzinspositionen dargestellt, die nicht dem Handelsbuch zugeordnet werden. Positionen mit einem positiven Wert bezeichnen das aktivseitige Fixzinsrisiko, es besteht in diesem Bereich ein Überhang an Aktivpositionen; negative Werte stehen für einen Passivüberhang.

### Offene Festzinspositionen, soweit nicht dem Handelsbuch zugeordnet

| in Mio                | 1 bis 3<br>Jahre | 3 bis 5<br>Jahre | 5 bis 7<br>Jahre | 7 bis 10<br>Jahre | über 10<br>Jahre |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Zinsbindungsgap       |                  |                  |                  |                   |                  |
| per 31.12.2000 in EUR | 4.312            | – 23             | – 220            | 933               | -268             |
| per 31.12.2001 in EUR | 8.296            | – 347            | 840              | 768               | 24               |
| per 31.12.2001 in CZK | – 39.327         | 6.939            | 8.574            | 13.408            | 1.524            |
| per 31.12.2001 in SKK | – 26.689         | 20.377           | 810              | 346               | –                |

### Hedging

Die Ziele des Markt-Risikomanagements in den Bankbüchern des Erste Bank-Konzerns sind die Optimierung der Risikoposition unter Berücksichtigung der ökonomischen Umwelt und der Wettbewerbssituation sowie unter Beachtung des Barwertrisikos und des Effekts auf den Nettozinsertrag, die Erhaltung einer adäquaten Liquiditätsposition für den Konzern sowie das zentrale Management aller Marktrisiken des Bankbuches durch das Konzern-Asset Liability Committee (bzw. das Balance Sheet Management, unterstützt durch dezentrale ALCOs und BSM-Einheiten).

Die Hedging-Aktivitäten konzentrieren sich gemäß den Zielen des Risikomanagements auf die beiden Hauptsteuerungsgrößen – das Zinsergebnis einerseits und das Barwertrisiko andererseits. Um diese zu steuern, stehen gemäß IAS 39 die folgenden Instrumente zur Verfügung: Für Maßnahmen zur Stabilisierung des Zinsrisikos werden Cashflow Hedges verwendet. Für Maßnahmen zur Verringerung des Barwertrisikos werden Fair Value Hedges eingesetzt.

Fair Value Hedges werden derzeit dazu verwendet, fixverzinsten oder strukturierten Geschäften in Geschäften mit Geldmarktbindung zu drehen. Die derzeitige Politik im Bereich verbriefter Verbindlichkeiten ist es, sämtliche nicht geldmarktgebundenen Emissionen mittels Fair Value Hedges in solche zu wandeln. Weitere Fair Value Hedges wurden für einen Teil des Syndicated Loan-Portfolios, für einige wenige fixverzinsten Kredite und Einlagen sowie einen kleinen Teil der Passiva ohne definierte Zinsbindung gemäß den bereits erwähnten Funds-Transfer-Pricing-Richtlinien definiert.

Als Instrumente für diese Fair Value Hedges werden überwiegend Interest Rate Swaps eingesetzt. Speziell bei den Emissionen werden auch Cross Currency Swaps, Swaptions, Caps, Floors und andere Optionen eingesetzt, um den Fair Value abzusichern.

Fair Value Hedges werden dazu eingesetzt, das Wertänderungs-Risiko abzusichern. Speziell bei verbrieften Verbindlichkeiten werden alle auftretenden Marktrisiken abgesichert.

Cashflow Hedges werden einerseits verwendet, um geldmarktgebundene Geschäfte in fixverzinste zu drehen, um dadurch das Zinsrisiko zu reduzieren, und andererseits, um geplante Zinserträge in Fremdwährungen abzusichern, um bei diesen Erträgen nicht dem Wechselkursrisiko ausgesetzt zu sein. Erstere wurden verwendet, um einen Teil der revolvingenden Geldmarkt-Aktiva und -Passiva in fixverzinste Geschäfte zu wandeln. Zweitere wurden zur Absicherung der geplanten Erträge aus den internationalen Konzerneinheiten definiert.

Zur Absicherung der Zins-Cashflows wurden ausschließlich Interest Rate Swaps, zur Absicherung des FX-Risikos Kassa-Geschäfte verwendet.

Aufgrund der Einführung des Haftungsverbundes der Sparkassengruppe steht ab Inkrafttreten per 1. Jänner 2002 ein Teil der aktivseitigen Geldmarkt-Geschäfte nicht mehr als konzernexternes Underlying zur Verfügung. Aus diesem Grund wurden jene Cashflow Hedges, die Geldmarkt-Aktiva absicherten, gemäß IAS 39/163 im Berichtsjahr 2001 im Zinsüberschuss in Höhe von rund EUR 38 Mio aufgelöst.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten derivativen Finanzgeschäfte gegliedert nach Produkten:

**43) Gesamtvolumen noch nicht abgewickelter derivativer Finanzprodukte  
per 31. Dezember 2001**

| in EUR Mio                | bis 1 Jahr | Nominalbeträge/Restlaufzeiten |              | Gesamt  | Marktwerte |         |
|---------------------------|------------|-------------------------------|--------------|---------|------------|---------|
|                           |            | 1 bis 5 Jahre                 | über 5 Jahre |         | positiv    | negativ |
| <b>Zinssatzverträge</b>   |            |                               |              |         |            |         |
| OTC-Produkte              |            |                               |              |         |            |         |
| – Zinssatzoptionen        |            |                               |              |         |            |         |
| Kauf                      | 2.468      | 3.283                         | 988          | 6.739   | 17         | – 11    |
| Verkauf                   | 2.042      | 3.172                         | 1.513        | 6.727   | – 3        | – 8     |
| – Zinsswaps               |            |                               |              |         |            |         |
| Kauf                      | 92.846     | 24.710                        | 12.957       | 130.513 | 2.054      | – 1.446 |
| Verkauf                   | 97.127     | 23.447                        | 9.501        | 130.075 | 402        | – 429   |
| – FRAs                    |            |                               |              |         |            |         |
| Kauf                      | 36.422     | 10.676                        | –            | 47.098  | –          | 23      |
| Verkauf                   | 44.333     | 2.901                         | –            | 47.234  | 23         | – 1     |
| Börsengehandelte Produkte |            |                               |              |         |            |         |
| – Futures                 |            |                               |              |         |            |         |
| Kauf                      | 579        | 133                           | 14           | 726     | 4          | –       |
| Verkauf                   | 792        | 355                           | 214          | 1.361   | –          | –       |
| – Zinssatzoptionen        |            |                               |              |         |            |         |
| Kauf                      | 1.152      | 105                           | 66           | 1.322   | 1          | – 4     |
| Verkauf                   | 944        | 147                           | 122          | 1.213   | –          | –       |

| in EUR Mio                 | bis 1 Jahr | Nominalbeträge/Restlaufzeiten |              | Gesamt | Marktwerte |         |
|----------------------------|------------|-------------------------------|--------------|--------|------------|---------|
|                            |            | 1 bis 5 Jahre                 | über 5 Jahre |        | positiv    | negativ |
| <b>Wechselkursverträge</b> |            |                               |              |        |            |         |
| OTC-Produkte               |            |                               |              |        |            |         |
| – Währungsoptionen         |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | 979        | –                             | –            | 979    | 2          | –       |
| Verkauf                    | 800        | –                             | –            | 800    | –          | –       |
| – Währungsswaps            |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | 21.471     | 955                           | 266          | 22.691 | 892        | – 681   |
| Verkauf                    | 20.243     | 1.017                         | 285          | 21.545 | 637        | – 480   |
| Börsengehandelte Produkte  |            |                               |              |        |            |         |
| – Futures                  |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | 44         | –                             | –            | 44     | –          | – 1     |
| Verkauf                    | 50         | –                             | –            | 50     | –          | –       |
| – Währungsoptionen         |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |
| Verkauf                    | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |
| <b>Edelmetallverträge</b>  |            |                               |              |        |            |         |
| OTC-Produkte               |            |                               |              |        |            |         |
| – Edelmetalloptionen       |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |
| Verkauf                    | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |
| Börsengehandelte Produkte  |            |                               |              |        |            |         |
| – Futures                  |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | 3          | –                             | –            | 3      | –          | –       |
| Verkauf                    | 5          | –                             | –            | 5      | –          | –       |
| – Edelmetalloptionen       |            |                               |              |        |            |         |
| Kauf                       | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |
| Verkauf                    | –          | –                             | –            | –      | –          | –       |

| in EUR Mio                          | bis 1 Jahr     | Nominalbeträge/Restlaufzeiten |               | Gesamt         | Marktwerte   |                |
|-------------------------------------|----------------|-------------------------------|---------------|----------------|--------------|----------------|
|                                     |                | 1 bis 5 Jahre                 | über 5 Jahre  |                | positiv      | negativ        |
| <b>Wertpapierbezogene Geschäfte</b> |                |                               |               |                |              |                |
| OTC-Produkte                        |                |                               |               |                |              |                |
| – Aktienoptionen                    |                |                               |               |                |              |                |
| Kauf                                | 24             | 76                            | 74            | 175            | 2            | –              |
| Verkauf                             | 93             | 45                            | 29            | 166            | 16           | –              |
| Börsengehandelte Produkte           |                |                               |               |                |              |                |
| – Futures                           |                |                               |               |                |              |                |
| Kauf                                | 78             | –                             | –             | 78             | 1            | –              |
| Verkauf                             | 78             | –                             | –             | 78             | – 1          | – 1            |
| Aktienoptionen                      |                |                               |               |                |              |                |
| Kauf                                | 56             | 1                             | –             | 57             | –            | –              |
| Verkauf                             | 29             | –                             | –             | 29             | –            | –              |
| <b>Gesamtsumme</b>                  | <b>322.660</b> | <b>71.021</b>                 | <b>26.029</b> | <b>419.710</b> | <b>4.047</b> | <b>– 3.038</b> |
| davon OTC-Produkte                  |                |                               |               |                |              |                |
| Kauf                                | 154.211        | 39.700                        | 14.285        | 208.196        | 2.967        | – 2.115        |
| Verkauf                             | 164.638        | 30.581                        | 11.328        | 206.547        | 1.076        | – 918          |
| davon börsengehandelte Produkte     |                |                               |               |                |              |                |
| Kauf                                | 1.913          | 238                           | 80            | 2.231          | 6            | – 5            |
| Verkauf                             | 1.899          | 502                           | 336           | 2.737          | – 1          | –              |

#### 44) Fair Value von Finanzinstrumenten

In der nachfolgenden Tabelle werden die beizulegenden Zeitwerte (Fair Values) der Bilanzpositionen den Buchwerten gegenübergestellt.

Der Marktwert ist derjenige Betrag, der in einem aktiven Markt aus dem Verkauf eines Finanzinstrumentes erzielt werden könnte oder der für einen entsprechenden Erwerb zu zahlen wäre. Sofern Marktpreise verfügbar waren, haben wir diese zur Bewertung herangezogen.

Bei fehlenden Marktpreisen wurden interne Bewertungsmodelle, insbesondere das Barwertverfahren, herangezogen.

| in EUR Mio                                             | Stand 2001 |          | Stand 2000 |          |
|--------------------------------------------------------|------------|----------|------------|----------|
|                                                        | Fair Value | Buchwert | Fair Value | Buchwert |
| <b>Aktiva</b>                                          |            |          |            |          |
| Barreserve                                             | 2.573      | 2.573    | 1.146      | 1.146    |
| Forderungen an Kreditinstitute                         | 18.923     | 18.913   | 19.459     | 19.472   |
| Forderungen an Kunden                                  | 39.310     | 39.210   | 31.176     | 31.238   |
| Risikovorsorgen                                        | – 1.875    | – 1.875  | – 1.544    | – 1.544  |
| Handelsaktiva                                          | 3.451      | 3.451    | 3.210      | 3.210    |
| Sonstiges Umlaufvermögen                               | 2.912      | 2.912    | 3.936      | 3.932    |
| Finanzanlagen                                          | 14.784     | 14.730   | 9.646      | 9.542    |
| Derivate zur Absicherung<br>von Bilanzpositionen       | 172        | 172      | -          | –        |
| <b>Passiva</b>                                         |            |          |            |          |
| Verbindlichkeiten gegenüber<br>Kreditinstituten        | 28.638     | 28.642   | 25.637     | 25.638   |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden                     | 37.292     | 37.175   | 28.754     | 28.841   |
| Verbriefte Verbindlichkeiten                           | 9.721      | 9.751    | 8.274      | 8.306    |
| Handelspassiva<br>(in den sonstigen Passiva enthalten) | 285        | 285      | 281        | 281      |
| Nachrangkapital                                        | 2.956      | 2.956    | 2.430      | 2.430    |
| Derivate zur Absicherung<br>von Bilanzpositionen       | 178        | 178      | – 27       | –        |

## 45) Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

| in EUR Mio                                  | Stand<br>2001 | Stand<br>2000 |
|---------------------------------------------|---------------|---------------|
| Eventualverbindlichkeiten                   | 4.149         | 4.085         |
| – aus Bürgschaften und Haftungen            | 4.069         | 3.180         |
| – Sonstige                                  | 80            | 905           |
| Andere Verpflichtungen                      | 18.543        | 8.366         |
| – Nicht ausgenutzte Kreditrahmen, Promessen | 12.495        | 7.069         |
| – Verbindlichkeiten aus Pensionsgeschäften  | 5.516         | 552           |
| – Sonstige                                  | 532           | 745           |

Zum Bilanzstichtag war unsere Tochtergesellschaft in Tschechien (Česká spořitelna, a.s.) in verschiedene Rechtsstreitigkeiten involviert. Die Auswirkungen aus den Rechtsstreitigkeiten können derzeit nicht quantifiziert werden.

Česká spořitelna, a.s. ist in einen Rechtsstreit bezüglich der Eigentümerschaft einiger betrieblich genutzter Objekte involviert. Aufgrund des derzeit laufenden Verfahrens können wir keine weiteren Informationen geben, um das Ergebnis des gerichtlichen Urteils nicht zu beeinflussen. Aus heutiger Sicht kann man jedoch davon ausgehen, dass die gerichtlichen Entscheidungen – die laufenden Verfahren betreffend – die Finanzkraft, die Ergebnisse und das Eigenkapital des Erste Bank-Konzerns nicht wesentlich beeinflussen werden.

Slovenská sporiteľňa, a.s. (SLSP) ist in einen Rechtsstreit involviert, der sich auf die rechtmäßige Akquisition einer slowakischen Bank namens Priemyselná banka, a.s. Košice, die im vierten Quartal 1999 erfolgte, bezieht.

Diese Bank stand seinerzeit unter Verwaltung der slowakischen Nationalbank und wurde von der Slovenská sporiteľňa, a.s. übernommen, um ihrerseits Forderungen gegen diese Bank teilweise abzusichern. Die Bewertung dieser Akquisition führte zu einer Abschreibung des bezahlten Kaufpreises. Der Ausgang dieses Rechtsstreites ist völlig offen. Im Schadensfall stehen jedoch der Erste Bank aufgrund der getroffenen Vereinbarungen im Zuge der Akquisition der Slovenská sporiteľňa, a.s. Regressansprüche gegen die Slowakische Republik zu.

Darüber hinaus ist in der Erste Bank AG und einigen Tochtergesellschaften ein EU-Kartellrechtsverfahren wegen behaupteter unzulässiger Zinsabsprachen anhängig.

## 46) Restlaufzeitengliederung per 31. Dezember 2001

| in EUR Mio                   | täglich<br>fällig | bis<br>3 Monate | 3 Monate<br>bis 1 Jahr | 1 bis 5<br>Jahre | über<br>5 Jahre |
|------------------------------|-------------------|-----------------|------------------------|------------------|-----------------|
| <b>Forderungen</b>           |                   |                 |                        |                  |                 |
| an Kreditinstitute           | 2.303             | 9.680           | 4.674                  | 1.618            | 638             |
| an Kunden                    | 2.614             | 3.868           | 6.158                  | 10.760           | 15.810          |
| <b>Wertpapiere</b>           |                   |                 |                        |                  |                 |
| des Handelsbestandes         | 560               | 226             | 721                    | 892              | 1.052           |
| des Umlaufvermögens          | 539               | 141             | 254                    | 723              | 1.255           |
| des Anlagevermögens          | 63                | 816             | 1.590                  | 5.903            | 5.034           |
| <b>Gesamt</b>                | <b>6.079</b>      | <b>14.731</b>   | <b>13.397</b>          | <b>19.896</b>    | <b>23.789</b>   |
| <b>Verbindlichkeiten</b>     |                   |                 |                        |                  |                 |
| gegenüber Kreditinstituten   | 1.740             | 22.359          | 2.539                  | 639              | 1.365           |
| gegenüber Kunden             | 14.601            | 5.502           | 4.173                  | 8.321            | 4.578           |
| Verbriefte Verbindlichkeiten | 71                | 651             | 1.267                  | 4.080            | 3.682           |
| Nachrangkapital              | –                 | 23              | 58                     | 967              | 1.908           |
| <b>Gesamt</b>                | <b>16.412</b>     | <b>28.535</b>   | <b>8.037</b>           | <b>14.007</b>    | <b>11.533</b>   |

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

In Folge des zu Jahresende 2001 durchgeführten Erwerbes einer Mehrheitsbeteiligung an der Tiroler Sparkasse wird es voraussichtlich 2002 zur Übertragung von Erste Bank-Filialen im Bundesland Tirol an die Tiroler Sparkasse gegen Gewährung zusätzlicher Beteiligungsanteile kommen.

Weiters ist vorgesehen, die derzeitigen Geschäftsstellen der Erste Bank im Raum Bruck/Leitha und Neusiedl an die Niederösterreichische Sparkasse Hainburg Bank AG zu übertragen.

Im Zuge des Erwerbes von Anteilen an der Tiroler Sparkasse von der Bayerische Landesbank Girozentrale wurde auch die Veräußerung deren Beteiligung von 39,5 Prozent an der tschechischen Bausparkasse Stavební spořitelna České spořitelny, a.s. an die Erste Bank vereinbart. Die restlichen 60,5 Prozent der Anteile hält die Erste Bank-Konzerngesellschaft Česká spořitelna, a.s. (ČS). Der Kauf war zum Bilanzierungsstichtag rechtlich noch nicht abgewickelt.

Der Sparkassenrat der DIE ERSTE österreichische Spar-Casse Anteilsverwaltungssparkasse, Hauptaktionär der Erste Bank, hat in seiner Sitzung vom 4. März 2002 beschlossen, den Minderheitsaktionären der Česká spořitelna, a.s. ein Angebot auf Übernahme der von ihnen gehaltenen ČS-Aktien zu machen. Der angebotene Übernahmepreis wird sich grundsätzlich an der Kursentwicklung der ČS-Aktien in den letzten sechs Monaten orientieren. Im Falle des Zustandekommens einer solchen Übernahme ist daran gedacht, der Erste Bank eine Call Option auf diese Aktien einzuräumen.

### 47) Organe der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

#### Aufsichtsrat

Vorsitzender

Komm.-Rat Herbert Schimetschek

*Präsident*

1. Vorsitzender-Stellvertreter

o. Univ.-Prof. Dr. Karl Korinek

*1. Vizepräsident*

2. Vorsitzender-Stellvertreter

Dr. Klaus Braunegg

*2. Vizepräsident*

Dkfm. Dr. Dietrich Blahut

Dirk Bruneel

Dkfm. Elisabeth Gürtler

Dr. Wolfgang Houska

Komm.-Rat Baurat h.c.

Dipl.-Ing. Werner Hutschinski

Birgitta Johansson-Hedberg *bis 20.4.2001*

Dr. Theresa Jordis

Dr. Dietrich Karner

Komm.-Rat Josef Kassler

Dr. Heinz Kessler

Dr. Axel Freiherr von Ruedorffer

Mag. Dr. Hubert Singer

o. Univ.-Prof. Dr. Georg Winckler

### Vom Betriebsrat entsandt

Günter Benischek  
*Vorsitzender des Zentralbetriebsrates*

Bertram Mach  
*1. Vorsitzender-Stellvertreter des Zentralbetriebsrates*

Josef Bauer *bis 31.10.2001*  
*2. Vorsitzender-Stellvertreter des Zentralbetriebsrates*

Erika Hegmala  
*3. Vorsitzender-Stellvertreter des Zentralbetriebsrates  
bis 31.10.2001*  
*2. Vorsitzender-Stellvertreterin des Zentralbetriebsrates  
bis 31.10.2001*

Ilse Fetik  
*Mitglied des Zentralbetriebsrates*

Dkfm. Joachim Härtel  
*Mitglied des Zentralbetriebsrates*

Mag. Anton Janku  
*Mitglied des Zentralbetriebsrates*

Elfriede Junger  
*Mitglied des Zentralbetriebsrates*

Mag. Christian Havelka *ab 31.10.2001*  
*Mitglied des Zentralbetriebsrates*

### Vertreter der Aufsichtsbehörde

Mag. Robert Spacek  
*Senatsrat, Staatskommissär*

Dr. Peter Pillmeier  
*Magistratsdirektor-Stellvertreter,  
Staatskommissär-Stellvertreter*

### Vorstand

Mag. Andreas Treichl  
*Generaldirektor, Vorsitzender des Vorstandes*

Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren  
*Generaldirektor-Stellvertreterin,  
stellvertretende Vorsitzende des Vorstandes*

Mag. Reinhard Ortner  
*Vorstandsdirektor*

Mag. Dr. Franz Hochstrasser  
*Vorstandsdirektor*

Erwin Erasim  
*Vorstandsdirektor*

## 48) Darstellung des Anteilsbesitzes per 31. Dezember 2001

### Anteilsbesitz des Erste Bank-Konzerns

Die angegebenen Eigenkapital- und Ergebniswerte sind nach IAS – dort, wo erforderlich – ermittelt und können daher von veröffentlichten, nach den anwendbaren nationalen Vorschriften erstellten Einzelabschlüssen dieser Gesellschaften abweichen.

Das angegebene Ergebnis entspricht dem Jahresüberschuss nach Steuern (aber vor Rücklagendotierung), bei steuerlichen Organschaften und Personengesellschaften dem Jahresüberschuss vor Steuern.

| Gesellschaftsname, Ort                                                                                                        | Gesamt-<br>anteil<br>in % | Beteiligung |   | Eigen-<br>kapital<br>in EUR Mio | Ergebnis<br>in EUR Mio | Organ-<br>schaft <sup>1)</sup> | Datum des<br>Abschlusses |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|---|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| 1) Kreditinstitute                                                                                                            |                           |             |   |                                 |                        |                                |                          |
| Vollkonsolidierung                                                                                                            |                           |             |   |                                 |                        |                                |                          |
| Bausparkasse der<br>österreichischen Sparkassen AG, Wien                                                                      | 100,00                    | ■           |   | 112,97                          | 15,82                  | ■                              | 31.12.2001               |
| DIE ERSTE & CONSTANTIA<br>Beteiligungsfonds Aktiengesellschaft, Wien                                                          | 100,00                    | ■           |   | 17,84                           | 0,63                   | ■                              | 31.12.2001               |
| Erste Bank (Malta) Limited, Sliema<br>(Teilkonzern/inkl. 3 einbezogener<br>Tochtergesellschaften)                             | 100,00                    |             | ■ | 547,25                          | 23,52                  |                                | 31.12.2001               |
| Erste Financial Products Ltd., London                                                                                         | 100,00                    | ■           |   | 31,04                           | 3,96                   |                                | 31.12.2001               |
| ERSTE Bank Hungary Rt., Budapest<br>(Teilkonzern/inklusive 4 einbezogener<br>Tochtergesellschaften)                           | 99,48                     | ■           |   | 57,79                           | 3,34                   |                                | 31.12.2001               |
| Salzburger Sparkasse Bank<br>Aktiengesellschaft, Salzburg<br>(Teilkonzern/inklusive 10 einbezogener<br>Tochtergesellschaften) | 98,69                     | ■           | ■ | 165,83                          | 28,17                  | ■                              | 31.12.2001               |
| s Wohnbaubank AG, Wien<br>(Teilkonzern/inklusive 1 einbezogene<br>Tochtergesellschaft)                                        | 90,57                     | ■           | ■ | 28,19                           | 4,29                   | ■                              | 31.12.2001               |
| OTTHON Magyar-Osziptrák<br>Lakás-takarékpénztár Rt., Budapest                                                                 | 90,45                     |             | ■ | 7,25                            | – 0,92                 |                                | 31.12.2001               |
| ERSTE-SPARINVEST<br>Kapitalanlagegesellschaft m.b.H., Wien                                                                    | 84,25                     | ■           | ■ | 12,76                           | 24,95                  | ■                              | 31.12.2001               |
| Slovenská sporiteľňa, a.s., Bratislava                                                                                        | 67,19                     | ■           |   | 270,09                          | 26,82                  |                                | 31.12.2001               |
| Tirolinvest Kapitalanlagegesellschaft mbH, Innsbruck <sup>2)</sup>                                                            | 58,93                     |             | ■ | 0,83                            | 1,67                   |                                | 31.12.2001               |
| Česká spořitelna a.s., Prag<br>(Teilkonzern/inklusive 8 einbezogener<br>Tochtergesellschaften)                                | 52,07                     | ■           |   | 799,25                          | 59,88                  |                                | 31.12.2001               |
| Tiroler Sparkasse<br>Bankaktiengesellschaft Innsbruck, Innsbruck <sup>2)</sup>                                                | 50,49                     |             | ■ | 177,68                          | 1,87                   |                                | 31.12.2001               |
| Bank der Tiroler Sparkasse<br>in Jungholz Aktiengesellschaft, Jungholz <sup>2)</sup>                                          | 50,49                     |             | ■ | 20,15                           | 4,01                   |                                | 31.12.2001               |

| Gesellschaftsname, Ort                                                                                                                 | Gesamt-<br>anteil<br>in % | Beteiligung<br>direkt | indirekt | Eigen-<br>kapital<br>in EUR Mio | Ergebnis<br>in EUR Mio | Organ-<br>schaft <sup>1)</sup> | Datum des<br>Abschlusses |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|----------|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| <b>Equity</b>                                                                                                                          |                           |                       |          |                                 |                        |                                |                          |
| „SPAR-FINANZ“-Investitions- und<br>Vermittlungs-AG, Wien                                                                               | 50,00                     | ■                     |          | 3,73                            | 0,13                   |                                | 31.12.2000               |
| Finanzierungs-Aktiengesellschaft<br>österreichischer Sparkassen, Wien                                                                  | 49,89                     | ■                     | ■        | 1,63                            | 0,01                   |                                | 31.12.2000               |
| ERSTE & STEIERMÄRKISCHE Banka d.d.,<br>Zagreb                                                                                          | 41,44                     | ■                     |          | 67,48                           | 10,14                  |                                | 31.12.2001               |
| Sparkasse Mühlviertel West Bank<br>Aktiengesellschaft, Rohrbach (Konzernabschluss)                                                     | 40,00                     | ■                     |          | 37,34                           | - 0,22                 |                                | 31.12.2001               |
| MAZDA Bank Austria AG, Klagenfurt                                                                                                      | 33,33                     | ■                     |          | 2,59                            | 0,17                   |                                | 31.12.2000               |
| ERSTE Sparkasse Bank (Liechtenstein) AG, Vaduz                                                                                         | 32,10                     | ■                     |          | 12,18                           | - 1,30                 |                                | 31.12.2001               |
| Niederösterreichische Kapitalbeteiligungs-<br>gesellschaft mbH, Wien                                                                   | 30,00                     | ■                     |          | 2,86                            | 0,15                   |                                | 30.09.2001               |
| Allgemeine Sparkasse Oberösterreich<br>Bank AG, Linz (Konzernabschluss)                                                                | 26,93                     | ■                     | ■        | 306,40                          | 18,99                  |                                | 31.12.2001               |
| Niederösterreichische Sparkasse Hainburg<br>Bank AG, Hainburg                                                                          | 26,04                     | ■                     |          | 21,95                           | 1,47                   |                                | 31.12.2001               |
| Niederösterreichische Kreditbürgschafts-<br>gesellschaft mbH, Wien                                                                     | 25,00                     | ■                     |          | 6,72                            | 0,04                   |                                | 31.12.2000               |
| Sparkasse Bregenz Bank Aktiengesellschaft,<br>Bregenz                                                                                  | 25,00                     | ■                     |          | 22,20                           | 3,86                   |                                | 31.12.2000               |
| Sparkasse Kremstal-Pyhrn Aktiengesellschaft, Kirchdorf                                                                                 | 24,05                     | ■                     |          | 28,68                           | 2,01                   |                                | 31.12.2001               |
| Intermarket Factoring Bank Aktiengesellschaft, Wien                                                                                    | 23,09                     | ■                     | ■        | 16,22                           | 1,39                   |                                | 31.12.2001               |
| BF-Unternehmensbeteiligungen GmbH, Wien                                                                                                | 22,78                     | ■                     |          | 17,60                           | 1,73                   |                                | 31.03.2001               |
| Österreichische Hotel- und<br>Tourismusbank Gesellschaft m.b.H., Wien                                                                  | 18,75                     |                       | ■        | 25,91                           | 0,15                   |                                | 31.12.2001               |
| <b>Anschaffungskosten</b>                                                                                                              |                           |                       |          |                                 |                        |                                |                          |
| Kapital-Beteiligungs Aktiengesellschaft, Wien                                                                                          | 15,00                     | ■                     |          | 8,80                            | 0,27                   |                                | 30.09.2001               |
| Steiermärkische Bank und Sparkassen<br>Aktiengesellschaft, Graz (Konzernabschluss)                                                     | 14,00                     | ■                     |          | 350,52                          | 32,08                  |                                | 31.12.2000               |
| Oesterreichische Kontrollbank AG, Wien                                                                                                 | 12,89                     | ■                     |          | 228,98                          | 24,04                  |                                | 31.12.2001               |
| Investkredit Bank AG, Wien                                                                                                             | 11,26                     |                       | ■        | 316,33                          | 70,39                  |                                | 31.12.2001               |
| Kärntner Sparkasse Aktiengesellschaft,<br>Klagenfurt (Konzernabschluss)                                                                | 10,00                     | ■                     |          | 128,72                          | 6,45                   |                                | 31.12.2000               |
| Europay Austria Zahlungsverkehrs-<br>systeme GmbH, Wien                                                                                | 2,96                      | ■                     | ■        | 35,91                           | 13,46                  |                                | 31.12.2000               |
| <b>2) Finanzinstitute</b>                                                                                                              |                           |                       |          |                                 |                        |                                |                          |
| <b>Vollkonsolidierung</b>                                                                                                              |                           |                       |          |                                 |                        |                                |                          |
| EBV-Leasing GmbH & Co KG, Wien                                                                                                         | 100,00                    | ■                     |          | 3,89                            | 0,28                   |                                | 31.12.2001               |
| Erste Securities Polska S.A., Warschau                                                                                                 | 100,00                    | ■                     |          | 4,00                            | - 0,81                 |                                | 31.12.2001               |
| IMMORENT AG, Wien<br>(Teilkonzern/inklusive 179 einbezogener<br>Tochtergesellschaften)                                                 | 100,00                    | ■                     |          | 295,88                          | 40,87                  | ■                              | 31.12.2001               |
| Erste Bank Investment Hungary Rt., Budapest<br>(Teilkonzern/inklusive 2 einbezogenener<br>Tochtergesellschaften)                       | 99,95                     | ■                     | ■        | 10,22                           | 0,09                   |                                | 31.12.2001               |
| Erste Securities Zagreb d.o.o., Zagreb                                                                                                 | 93,85                     | ■                     |          | 0,61                            | - 0,20                 |                                | 31.12.2001               |
| CDI-Erste Central Europe Holding<br>Gesellschaft m.b.H., Düsseldorf<br>(Teilkonzern/inklusive 6 einbezogener<br>Tochtergesellschaften) | 70,10                     | ■                     |          | 1,64                            | 0,93                   |                                | 31.12.2001               |

| Gesellschaftsname, Ort                                                                                            | Gesamt-<br>anteil<br>in % | Beteiligung |          | Eigen-<br>kapital<br>in EUR Mio | Ergebnis<br>in EUR Mio | Organ-<br>schaft <sup>1)</sup> | Datum des<br>Abschlusses |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|----------|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
|                                                                                                                   |                           | direkt      | indirekt |                                 |                        |                                |                          |
| <b>Anschaffungskosten</b>                                                                                         |                           |             |          |                                 |                        |                                |                          |
| Österreichisches Volkswohnungswerk<br>gemeinnützige GmbH, Wien                                                    | 100,00                    | ■           | ■        | 20,99                           | 1,33                   |                                | 31.12.2000               |
| Neue Eisenstädter gemeinnützige Bau-,<br>Wohn- u. Siedlungsges.m.bH, Eisenstadt                                   | 49,80                     | ■           |          | 1,84                            | 0,27                   |                                | 31.12.2000               |
| Wohnungseigentümer<br>gemeinnützige Wohnbauges.m.bH, Mödling                                                      | 26,00                     | ■           | ■        | 9,03                            | 1,99                   |                                | 31.12.2000               |
| <b>3) Sonstige</b>                                                                                                |                           |             |          |                                 |                        |                                |                          |
| <b>Vollkonsolidierung</b>                                                                                         |                           |             |          |                                 |                        |                                |                          |
| EB Beteiligungsservice GmbH, Wien                                                                                 | 100,00                    | ■           |          | 0,04                            | 0,02                   | ■                              | 31.12.2001               |
| EB-IT-Erste Bank Informations-Technologie<br>Ges.m.b.H., Wien                                                     | 100,00                    | ■           |          | 0,05                            | 0,01                   | ■                              | 31.12.2001               |
| EB-Restaurantsbetriebe Ges.m.b.H., Wien                                                                           | 100,00                    | ■           |          | 0,11                            | 0,01                   | ■                              | 31.12.2001               |
| EB-Touristik Unternehmensbeteiligung AG, Wien                                                                     | 100,00                    | ■           |          | 3,23                            | 1,61                   |                                | 31.12.2001               |
| ecetra Internet Services AG, Wien<br>(Teilkonzern/inklusive 1 einbezogene<br>Tochtergesellschaft) <sup>***)</sup> | 100,00                    | ■           |          | 5,82                            | - 8,82                 |                                | 31.12.2001               |
| ECO Unternehmensbeteiligungs-<br>Aktiengesellschaft, Wien                                                         | 100,00                    | ■           | ■        | 11,72                           | 0,31                   |                                | 31.12.2001               |
| Erste Bank Beteiligungen Gesellschaft m.b.H.,<br>Wien                                                             | 100,00                    | ■           |          | 81,88                           | 2,19                   |                                | 31.12.2001               |
| Gartenbau-Grundstücksverwertung GesmbH,<br>Wien                                                                   | 100,00                    | ■           | ■        | 4,38                            | 0,54                   |                                | 31.12.2001               |
| GZV-Gesellschaft für Zahlungsverkehr GmbH,<br>Wien                                                                | 100,00                    | ■           |          | 0,11                            | 0,00                   | ■                              | 31.12.2001               |
| Industriegrundstücks-Verwaltungsges.m.b.H.,<br>Wien                                                               | 100,00                    | ■           | ■        | 9,68                            | 0,23                   |                                | 31.12.2001               |
| OM Objektmanagement GmbH, Wien<br>(Teilkonzern/inklusive 5 einbezogener<br>Tochtergesellschaften)                 | 100,00                    | ■           |          | 79,54                           | 3,16                   | ■                              | 31.12.2001               |
| s REAL Holding GmbH, Wien<br>(Teilkonzern/inklusive 1 einbezogene<br>Tochtergesellschaft)                         | 100,00                    | ■           | ■        | 0,62                            | - 0,61                 |                                | 31.12.2001               |
| s Tourismusfonds Management AG, Wien                                                                              | 100,00                    | ■           | ■        | 75,49                           | 3,09                   |                                | 31.12.2001               |
| VMG-Erste Bank Versicherungsmakler GmbH,<br>Wien                                                                  | 100,00                    | ■           |          | 0,56                            | 0,33                   | ■                              | 31.12.2001               |
| Capexit Private Equity Invest AG, Wien<br>(Teilkonzern/inkl. 1 einbezogene Tochtergesellschaft)                   | 93,94                     | ■           |          | 9,15                            | - 0,75                 |                                | 31.12.2001               |
| ÖHFT-Vermögensverwaltungs-<br>gesellschaft m.b.H., Wien                                                           | 75,00                     | ■           |          | 2,30                            | 0,05                   |                                | 30.09.2001               |
| s Immobilienfinanzierungsberatung GmbH, Wien                                                                      | 72,95                     | ■           | ■        | - 0,32                          | - 1,42                 |                                | 31.12.2001               |
| SPARDAT Sparkassen-Datendienst<br>Gesellschaft m.b.H., Wien                                                       | 72,82                     | ■           | ■        | 3,72                            | 1,45                   |                                | 31.12.2001               |
| Sparkassenbeteiligungs und Service AG<br>für Oberösterreich und Salzburg, Linz                                    | 69,25                     | ■           |          | 18,82                           | 0,86                   |                                | 31.12.2001               |

| Gesellschaftsname, Ort                                           | Gesamt-<br>anteil<br>in % | Beteiligung |   | Eigen-<br>kapital<br>in EUR Mio | Ergebnis<br>in EUR Mio | Organ-<br>schaft <sup>*)</sup> | Datum des<br>Abschlusses |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------|---|---------------------------------|------------------------|--------------------------------|--------------------------|
| BMG-Warenbeschaffungsmanagement GmbH,<br>Wien                    | 55,85                     | ■           |   | 0,00                            | 0,00                   |                                | 31.12.2001               |
| GESCO Gesellschaft für Unternehmens-<br>communication GmbH, Wien | 55,85                     | ■           |   | 2,78                            | 0,61                   |                                | 31.12.2001               |
| s Informatik Gesellschaft m.b.H., Wien                           | 54,56                     | ■           | ■ | 0,12                            | 0,00                   |                                | 31.12.2001               |
| Hotel ANANAS-Hotelbetriebsges.m.b.H. & Co KG,<br>Wien            | 42,15                     | ■           |   | – 3,66                          | – 1,38                 |                                | 31.12.2001               |
| DIE ERSTE Immobilien AG, Wien                                    | 25,00                     | ■           |   | 198,10                          | 3,22                   |                                | 31.12.2001               |
| <b>Equity</b>                                                    |                           |             |   |                                 |                        |                                |                          |
| E-C-A Holding Gesellschaft m.b.H., Wien                          | 50,00                     | ■           |   | 4,60                            | 2,76                   |                                | 30.04.2001               |
| MAZDA Austria GmbH, Klagenfurt<br>(Konzernabschluss)             | 50,00                     | ■           |   | 14,06                           | 1,28                   |                                | 31.12.2000               |
| Logistik Zone Tirol GmbH, Hall                                   | 48,67                     | ■           |   | 3,86                            | 0,15                   |                                | 31.12.2001               |
| Sparkassen-Versicherung Aktiengesellschaft,<br>Wien              | 41,68                     | ■           | ■ | 96,79                           | 7,30                   |                                | 31.12.2001               |
| Sparkassen Haftungs AG, Wien                                     | 37,64                     | ■           | ■ | 0,22                            | 0,01                   |                                | 31.12.2000               |
| Erste Wiener Hotel-AG, Wien                                      | 35,15                     | ■           |   | 21,95                           | – 1,43                 |                                | 31.12.2000               |
| RSV Beteiligungs-Gesellschaft m.b.H., Wien<br>(Lotto-Toto)       | 33,33                     | ■           |   | 2,65                            | 2,12                   |                                | 31.10.2001               |
| Vereinigte Pensionskasse AG, Wien                                | 27,30                     | ■           | ■ | 20,11                           | 0,94                   |                                | 31.12.2000               |
| Informations-Technologie Austria GmbH, Wien                      | 25,76                     | ■           | ■ | 32,69                           | 0,09                   |                                | 31.12.2001               |
| Vermreal Liegenschaftserwerbs- u.<br>Betriebsges.mbH, Wien       | 25,60                     | ■           |   | 4,66                            | – 0,71                 |                                | 31.12.2001               |
| LTB Beteiligungs-Gesellschaft mbH, Wien<br>(Lotto-Toto)          | 25,00                     | ■           |   | 2,69                            | 2,13                   |                                | 30.11.2001               |
| Donau Allgemeine Versicherungs-<br>Aktiengesellschaft, Wien      | 20,00                     | ■           |   | 96,70                           | 6,38                   |                                | 31.12.2000               |
| <b>Anschaffungskosten</b>                                        |                           |             |   |                                 |                        |                                |                          |
| Erste Private Equity Limited, London                             | 100,00                    | ■           |   | 0,54                            | 0,29                   |                                | 31.12.2000               |
| s Haftungs- und Kundenabsicherungs GmbH, Wien                    | 100,00                    | ■           |   | 0,24                            | – 0,01                 |                                | 31.12.2001               |
| UBG-Unternehmensbeteiligungsges.mbH, Wien                        | 100,00                    | ■           |   | 0,57                            | 0,00                   |                                | 31.12.2000               |
| CSSC Customer Sales Service Center GmbH, Wien                    | 45,97                     | ■           | ■ | 0,03                            | 0,00                   |                                | 31.12.2001               |
| Sparkassen-Betriebsgesellschaft m.b.H., Linz                     | 31,05                     | ■           | ■ | 1,64                            | – 0,06                 |                                | 30.09.2001               |
| WED Holding Gesellschaft m.b.H., Wien                            | 19,24                     | ■           |   | 11,55                           | 0,00                   |                                | 31.12.2000               |
| Arwag Holding AG, Wien (Konzernabschluss)                        | 19,20                     | ■           |   | 41,94                           | 6,74                   |                                | 31.12.2000               |
| BVP-Pensionskassen AG, Wien                                      | 19,00                     | ■           |   | 10,48                           | 0,70                   |                                | 31.12.2000               |
| BVP-Pensionsvorsorge-Consult-GmbH, Wien                          | 19,00                     | ■           |   | 0,31                            | 0,04                   |                                | 30.06.2001               |
| Wiener Börse AG, Wien                                            | 10,13                     | ■           | ■ | 27,59                           | 3,57                   |                                | 31.12.2000               |

\*) Ergebnisabführungsvertrag mit der Erste Bank.

\*\*) HGB-Ergebnis, da IAS-Umwertung per 28. Dezember 2001 erfolgte.

\*\*\*) Unter Berücksichtigung nachrangiger Darlehen von EUR 18,2 Mio.

### VI. Erläuterungen gemäß § 245a HGB

über die vom österreichischen Recht abweichend angewandten  
Bilanzierungs-, Bewertungs- und Konsolidierungsmethoden

Grundsätzlich unterscheidet sich ein Konzernabschluss nach IAS hinsichtlich seiner Zielsetzungen wesentlich von einem Konzernabschluss nach HGB/BWG. Er gewährt insbesondere eine deutlich verbesserte Transparenz und führt zu einer besseren betriebswirtschaftlichen Aussagefähigkeit. Rein steuerlich induzierte Werte sind nach IAS nicht gestattet. Die Informationsbedürfnisse der Investoren stehen nach IAS im Vordergrund.

Aufgrund der gegenüber HGB unterschiedlichen Zielsetzung der IAS fordern diese teilweise abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie zum Teil erweiterte Berichtspflichten in den Notes.

Daraus resultieren gegenüber den österreichischen Rechnungslegungsbestimmungen in folgenden Fällen wesentliche abweichende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden oder ein unterschiedlicher Ausweis im Konzernabschluss (die Aufstellung erhebt keinen Anspruch auf Vollständigkeit):

**Konsolidierungskreis:** Gegenüber dem Konsolidierungskreis nach österreichischen Rechnungslegungsvorschriften sind den entsprechenden IAS-Bestimmungen folgend auch Tochtergesellschaften enthalten (inklusive jener, die at equity bewertet wurden), die in keiner direkten Verlängerung zur Banktätigkeit stehen, aber aufgrund des Beherrschungstatbestandes einzubeziehen waren.

**Bilanz- und GuV-Formblatt:** Im österreichischen Bankwesengesetz ist für die Bilanz und Gewinn- und Verlust-Rechnung von Kreditinstituten ein Formblatt vorgeschrieben. Nach IAS besteht eine solche Vorschrift nicht.

**Forderungen an Kreditinstitute und Kunden:** Diese Positionen werden nach IAS nunmehr brutto, das heißt vor Abzug von Wertberichtigungen, ausgewiesen. Darüber hinaus werden nicht börsennotierte Wertpapiere, die gemäß österreichischem Bankwesengesetz den Forderungspositionen zuzuordnen waren, nach IAS in den jeweiligen Wertpapierpositionen (Handelsaktiva, sonstiges Umlaufvermögen bzw. Finanzanlagen), entsprechend ihrer Zuordnung, bilanziert.

**Risikovorsorgen:** Risikovorsorgen werden – soweit sie Wertberichtigungen zu bilanzierten Forderungen betreffen – nach IAS entsprechend internationalen Usancen offen auf der Aktivseite als eigenständige Position nach den Forderungen ausgewiesen. Dadurch wird der Einblick in die Risikovorsorgepolitik verbessert. Die erfolgswirksame Dotierung/Auflösung von Risikovorsorgen für das Kreditgeschäft wird per Saldo in einer eigenen GuV-Position (nach dem Zinsüberschuss) ausgewiesen.

**Handelsaktiva:** Sämtliche Handelsaktiva werden in der Bilanz nach IAS in einer eigenen Position ausgewiesen. Sie enthält im Wesentlichen die zu Marktwerten bilanzierten Wertpapierhandelsbestände und die positiven Marktwerte aus am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Derivatgeschäften.

**Sonstiges Umlaufvermögen:** Wertpapiere, die weder als Handelsaktiva noch als Finanzanlagen klassifiziert sind (Liquiditätsreserven), werden nach IAS in dieser Position ausgewiesen. Die Bewertung erfolgt mit verpflichtender Anwendung des IAS 39 (1.1.2001) mit dem beizulegenden Zeitwert.

**Finanzanlagen:** Diese Position umfasst nach IAS Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen, Wertpapiere des Anlagevermögens und zur überwiegenden Drittvermietung bestimmte Liegenschaften. IAS 39 entsprechend wurden Wertpapiere und sonstige finanzielle Vermögensgegenstände, die keine Endfälligkeit aufweisen nicht mehr dem Anlagevermögen ("held to maturity") zugeordnet.

**Immaterielles Anlagevermögen:** Für selbst erstellte immaterielle Anlagewerte besteht nach IAS eine Aktivierungspflicht, wenn die Voraussetzungen für die Aktivierung von Vermögenswerten erfüllt sind, gemäß österreichischem HGB besteht hingegen ein Aktivierungsverbot.

Entgeltlich erworbene Geschäfts- oder Firmenwerte sind nach IAS verpflichtend zu aktivieren und über die voraussichtliche Nutzungsdauer linear abzuschreiben. Gemäß österreichischem HGB ist eine Verrechnung mit dem Eigenkapital zulässig.

**Langfristige Personalrückstellungen:** Bei der versicherungsmathematischen Berechnung (basierend auf dem Anwartschaftsbarwertverfahren) der Sozialkapitalrückstellungen wird nach IAS die prognostizierte Gehaltsentwicklung berücksichtigt. Darüber hinaus wird als Berechnungszinsfuß ein langfristiger Kapitalmarktzinssatz angewendet.

Durch die rückwirkend per 1. Jänner 1998 in der Erste Bank AG und Salzburger Sparkasse und per 1. Jänner 1999 bei der s Bausparkasse vorgenommenen Übertragungen der Pensionsrückstellungen für Aktive und Vorstandsmitglieder an eine Pensionskasse erfolgte hinsichtlich der aktiven Mitarbeiter der Umstieg vom Leistungs- zum Beitragsprimat.

**Latente Steuern:** Latente Steuern werden gemäß IAS nach dem bilanzbezogenen Temporary-Konzept berechnet und bilanziert. Danach werden die Wertansätze der einzelnen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten in der Bilanz mit den für steuerliche Zwecke maßgebenden Werten verglichen. Abweichungen in diesen Wertansätzen begründen als temporäre Wertunterschiede – unabhängig vom Zeitpunkt ihrer Auflösung – latente Steueransprüche oder latente Steuerverpflichtungen. Diese sind nach IAS zu bilanzieren, hingegen besteht nach österreichischem HGB

im Einzelabschluss für den Ansatz von aktiven Steuerlatenzen ein Wahlrecht. Nach HGB sind Steuerabgrenzungen nur als Folge von zeitlich befristeten Unterschieden zwischen dem handelsrechtlichen Ergebnis und dem nach steuerrechtlichen Vorschriften zu ermittelnden Gewinn zulässig, soweit sich vor Berücksichtigung von steuerlichen Verlustvorträgen ein tatsächlicher Steueraufwand ergeben hätte. Eine Aktivierung von Steuerlatenzen aus steuerlichen Verlustvorträgen ist nach HGB unzulässig.

**Treuhandgeschäfte:** Entsprechend ihrem wirtschaftlichen Gehalt werden nach IAS Treuhandgeschäfte, die im eigenen Namen der Bank, aber für fremde Rechnung durchgeführt werden, nicht in der Bilanz ausgewiesen. Gemäß § 48 Abs. 1 BWG sind derartige Treuhandvereinbarungen grundsätzlich vom Treuhänder zu bilanzieren. Bestehen jedoch besondere Regelungen, wonach das Treuhandvermögen im Falle einer gerichtlich angeordneten Liquidation aus der Masse ausgesondert werden kann, ist der Ausweis unter dem Bilanzstrich möglich.

**Zinsüberschuss:** Diese Position umfasst in IAS sowohl die Zinserträge als auch die Zinsaufwendungen sowie Erträge aus Beteiligungen und Anteilen an verbundenen Unternehmen, sonstige Dividendenerträge und Ausschüttungen von nicht festverzinslichen Wertpapieren. Demgegenüber werden jene Zinserträge und Refinanzierungsaufwendungen, die aus Positionen resultieren, die dem Handelsbestand zugeordnet sind, in der Gewinn-und-Verlust-Rechnung im Handelsergebnis ausgewiesen.

Im Schema laut österreichischem BWG erfolgt eine Teilung in die Positionen Nettozinsertrag und Erträge aus (nicht festverzinslichen) Wertpapieren und Beteiligungen.

**Abschreibungen:** Diese Position umfasst planmäßige und außerplanmäßige Abschreibungen auf das gesamte Sachanlagevermögen und immaterielle Vermögensgegenstände. Abschreibungen auf entgeltlich erworbene Firmenwerte und Verschmelzungsmehrwerte, die nach österreichischem HGB unter der Position Abschreibungen gezeigt wurden, werden im IAS-Formblatt hingegen in der Position Sonstiger betrieblicher Erfolg ausgewiesen.

**Sonstiger betrieblicher Erfolg:** In dieser Position sind nunmehr folgende wesentliche Erfolgskomponenten zusammengefasst:

- Bewertungs- und Veräußerungserfolge für Wertpapiere des sonstigen Umlaufvermögens und für sämtliche Bestände des Finanzanlagevermögens (Wertpapiere des Anlagevermögens, Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen)
- Bewertungsmaßnahmen und Dotierung bzw. Auflösung von Vorsorgen, die nicht dem Kreditgeschäft zuzuordnen sind
- Teilwertabschreibungen und Verkaufserfolge bei Immobilien
- Abschreibungen für entgeltlich erworbene Firmenwerte und Verschmelzungsmehrwerte
- Sonstige betriebliche Erträge/Aufwendungen, sofern sie nicht anderen Positionen der Gewinn-und-Verlust-Rechnung zuzuordnen sind

Wien, 2. April 2002

Der Vorstand

**Mag. Andreas Treichl e.h.**

Generaldirektor

**Dr. Elisabeth Bleyleben-Koren e.h.**

Generaldirektor Stv.

**Mag. Reinhard Ortner e.h.**

Vorstandsdirektor

**Mag. Dr. Franz Hochstrasser e.h.**

Vorstandsdirektor

**Erwin Erasim e.h.**

Vorstandsdirektor

### Bericht der Abschlussprüfer (Bestätigungsbericht)

Wir haben die von der Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG (Erste Bank-Konzern) zum 31. Dezember 2001 und 31. Dezember 2000 aufgestellten Konzernabschlüsse, bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2001 und 31. Dezember 2000, der Gewinn-und-Verlust-Rechnung, der Eigenkapitalveränderungsrechnung, der Geldflussrechnung und dem Anhang (Notes) für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2001 bis 31. Dezember 2001 und für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2000 bis 31. Dezember 2000 geprüft.

Aufstellung und Inhalt dieser Konzernabschlüsse liegen in der Verantwortung des Vorstandes. Unsere Aufgabe ist es, auf Grundlage unserer Abschlussprüfung ein Urteil über die Konzernabschlüsse abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung unter Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) der International Federation of Accountants (IFAC) durchgeführt. Diese Standards erfordern, die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass ein hinreichend sicheres Urteil abgegeben werden kann, ob der Konzernabschluss frei von wesentlichen Fehlaussagen ist. Die Prüfung schließt eine stichprobenartige Prüfung der Nachweise für Beträge und Angaben im Konzernabschluss ein. Sie beinhaltet ferner die Prüfung der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und wesentlicher Einschätzungen des Vorstandes sowie eine Beurteilung der Gesamtaussage des Konzernabschlusses. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unser Prüfungsurteil bildet.

Nach unserer Überzeugung vermitteln die Konzernabschlüsse ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Konzerns zum 31. Dezember 2001 und zum 31. Dezember 2000 sowie der Ertragslage und der Zahlungsströme des Geschäftsjahres vom 1. Jänner 2001 bis 31. Dezember 2001 und des Geschäftsjahres vom 1. Jänner 2000 bis 31. Dezember 2000 in Übereinstimmung mit den International Accounting Standards (IAS).

Nach österreichischen handelsrechtlichen Vorschriften sind der Konzernlagebericht und das Vorliegen der gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Aufstellung eines Konzernabschlusses und eines Konzernlageberichtes nach österreichischem Recht (§ 59a BWG) zu prüfen.

Wir bestätigen, dass der Konzernlagebericht mit dem Konzernabschluss in Einklang steht und dass die gesetzlichen Voraussetzungen für die Befreiung von der Verpflichtung zur Aufstellung eines Konzernabschlusses nach österreichischem Recht erfüllt sind.

Wien, am 3. April 2002

Sparkassen-Prüfungsverband  
Prüfungsstelle

**Mag. Wolfgang Riedl e.h.**  
Wirtschaftsprüfer

**Dr. Klaus Goschler e.h.**  
Revisionsdirektor

EIDOS Wirtschaftsberatung GmbH  
Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft

**Mag. Erich Kandler e.h.**  
Wirtschaftsprüfer

**Mag. Dr. Claudia Fritscher-Notthaft e.h.**  
Wirtschaftsprüfer

### Bericht des Aufsichtsrates

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

Der Jahresabschluss der Erste Bank und der Konzernabschluss 2001 sowie der Lagebericht und der Konzernlagebericht wurden vom Sparkassen-Prüfungsverband und der EIDOS Wirtschaftsberatung GmbH, Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft geprüft. Die Prüfung hat nach ihrem abschließenden Ergebnis keinen Anlass zu Beanstandungen gegeben, so dass die uneingeschränkten Bestätigungsvermerke erteilt wurden.

Der Aufsichtsrat 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 der Erste Bank 2001 gebilligt, der damit gemäß § 125 Abs. 2 Aktiengesetz festgestellt ist, sowie den Konzernabschluss zur Kenntnis genommen.

Wien, im April 2002

**Kommerzialrat Herbert Schimetschek e.h.**

Präsident

„In jeder Beziehung zählen die Menschen“ ist der Anspruch, den die Erste Bank seit kurzem besonders im Marketing kommuniziert, den das Führungsteam der Erste Bank auch für die eigene Arbeit formuliert hat und der von den Mitarbeitern gelebt wird. Daher ist es nahe liegend, im vorliegenden Geschäftsbericht, der zum ersten Mal den Erfolg unserer Zentraleuropastrategie auch in Zahlen beweist, Menschen zu zeigen, denen wir den Erfolg verdanken und die das Gesicht unserer Bank prägen. Stellvertretend für viele haben wir einige ausgewählt, deren Lebensläufe zeigen, dass der erweiterte Heimmarkt der Erste Bank über eine gemeinsame kulturelle Grundlage verfügt und dass die Mitarbeiter ein gemeinsames Verständnis haben.

Die Portraits stammen von Abbé Libansky, einem gebürtigen Tschechen, der als Unterzeichner der „Charta 77“ 1982 nach Österreich kam und hier als Fotograf und Künstler, der in ganz Europa ausstellt, lebt.

**Impressum**

Medieninhaber: Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, 1010 Wien

Beratung und Gestaltung: Scholdan & Company; Fotos: Abbé Libansky

Wir haben diesen Geschäftsbericht mit der größtmöglichen Sorgfalt erstellt und die Daten überprüft, dennoch können wir Rundungs-, Übermittlungs-, Satz- oder Druckfehler nicht ausschließen.



