

# **Bilanzpressekonferenz**

## **28. Februar 2006**

# Highlights

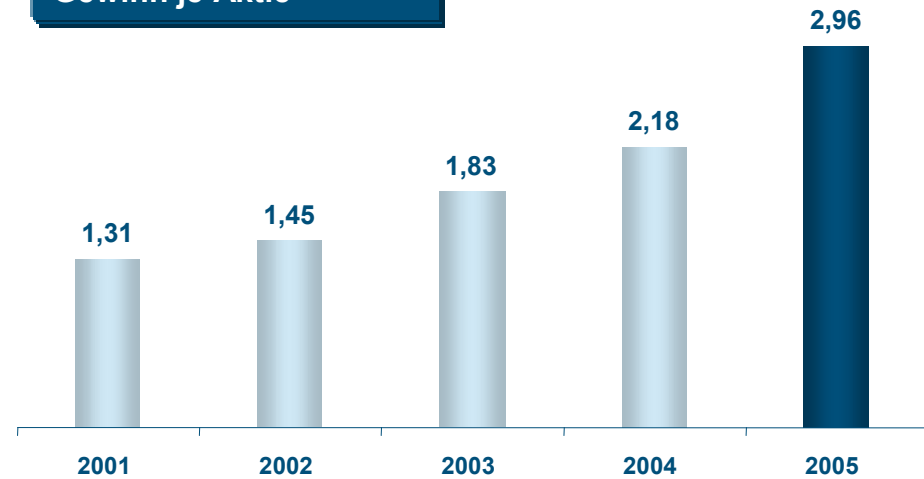
- **Bestes Ergebnis und größte Akquisition in der Unternehmensgeschichte**
- **Mit mehr als 15 Millionen Kunden hält die Erste Bank in einer Region von knapp 70 Millionen Einwohnern einen Marktanteil von über 20 Prozent**
- **Österreich: Weitere Verbesserung der Ergebnisse im Retailgeschäft**
- **Marktführerschaft im Investmentbanking**
- **Geografische Erweiterung: Serbien und Rumänien**
- **Produktinnovationen werden in Zentraleuropa vom Markt gut angenommen**
- **Starkes Kreditwachstum in Zentraleuropa**
- **Zentral- und Osteuropa-Anteil am Jahresüberschuss auf 61 Prozent gestiegen**

# Highlights in Zahlen

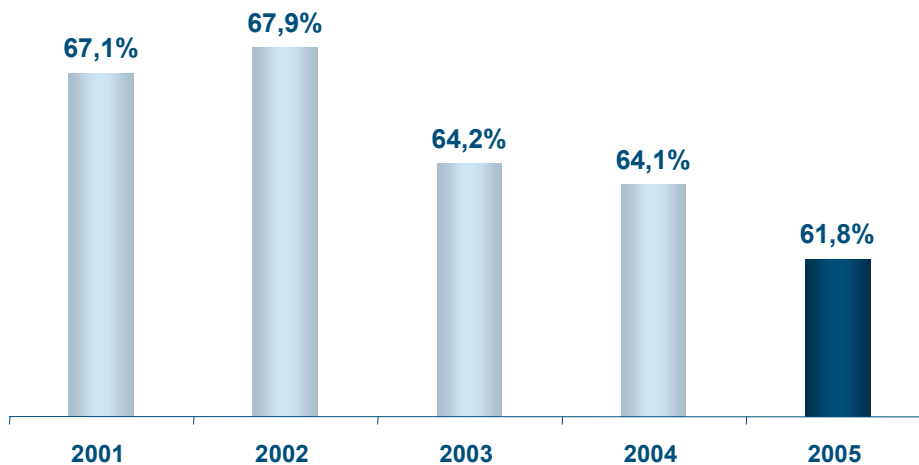
## Erste Bank übertrifft alle Ziele für 2005

	Ziele	Ergebnisse
Jahresüberschuss:	>Eur 660 Mio	711,7 Mio
ROE:	mind. 18 %	19,0%
CIR:	max. 62 %	61,8%

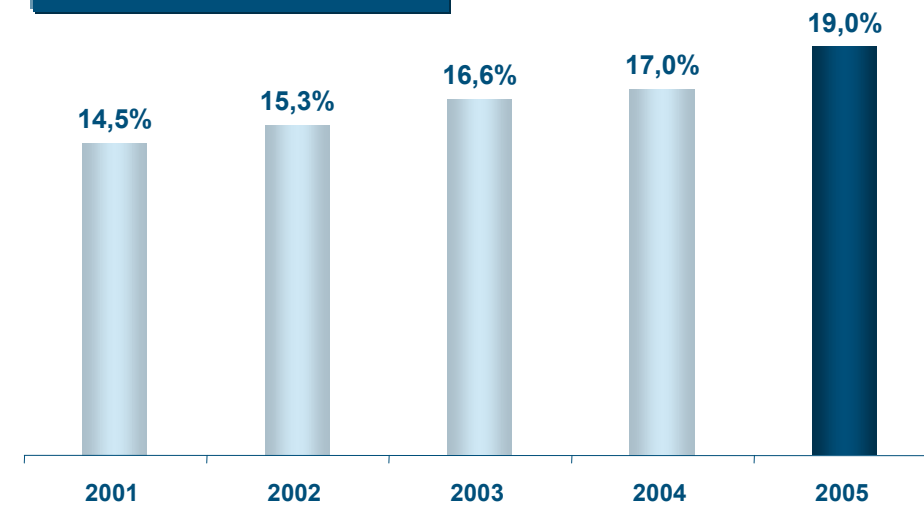
## Gewinn je Aktie



## Kosten/Ertragsrelation



## Eigenkapitalverzinsung



# Kennzahlen im Überblick

➤ <b>Nettozinsertrag</b>	<b>+ 5,0 %</b>	<b>auf EUR 2.794,2 Mio</b>
➤ <b>Provisionsüberschuss</b>	<b>+ 10,7 %</b>	<b>auf EUR 1.256,8 Mio</b>
➤ <b>Betriebserträge</b>	<b>+ 6,9 %</b>	<b>auf EUR 4.329,4 Mio</b>
➤ <b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>+ 3,2 %</b>	<b>auf EUR 2.676,9 Mio</b>
➤ <b>Betriebsergebnis</b>	<b>+ 13,6 %</b>	<b>auf EUR 1.652,5 Mio</b>
➤ <b>Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>+ 21,9 %</b>	<b>auf EUR 1.214,8 Mio</b>

# Kennzahlen im Überblick

➤ Jahresüberschuss nach Steuern	+ 36,7 %	auf EUR 711,7 Mio
➤ Kosten/Ertragsrelation	61,8 %	nach 64,1 % JE 2004
➤ Eigenkapitalverzinsung (ROE)	19,0 %	nach 17,0 % JE 2004
➤ Bilanzsumme	+ 9,2 %	auf EUR 152,7 Mrd
➤ Gewinn je Aktie	EUR 2,96	nach EUR 2,18
➤ Kernkapitalquote (Tier 1)	6,8 %	nach 6,7 % JE 2004

# Betriebsergebnis - Detailbetrachtung

in Mio. EUR	2005	2004	Veränd. in %
<b>Österreich</b>	<b>888,3</b>	<b>863,1</b>	<b>2,9</b>
Sparkassen	387,2	385,5	0,5
Retail & Wohnbau	240,5	200,6	19,9
<i>Filialen</i>	99,4	82,7	20,2
<i>KMU</i>	26,5	18,2	45,6
<i>Eigene Sparkassen</i>	51,3	45,7	12,4
<i>Wohnbau</i>	25,1	26,4	-5,0
Großkunden	137,2	129,3	6,1
Trading und Investment Banking	123,4	147,8	-16,5
<b>Zentraleuropa*</b>	<b>695,7</b>	<b>557,8</b>	<b>24,7</b>
Česká spořitelna	389,1	315,9	23,2
Slovenská sporiteľňa	125,0	110,2	13,4
Erste Bank Ungarn	118,0	82,3	43,5
Erste Bank Kroatien	68,7	49,4	39,0
Erste Bank Serbien*	-5,1	-	-
<b>Internationales Geschäft</b>	<b>146,3</b>	<b>141,5</b>	<b>3,3</b>
<b>Corporate Center</b>	<b>-77,8</b>	<b>-108,3</b>	<b>28,2</b>
<b>Erste Bank Gruppe</b>	<b>1.652,5</b>	<b>1.454,1</b>	<b>13,6</b>

\* Erste Bank Serbien ist mit fünf Monaten im Ergebnis enthalten

# Marktführer im Investmentbanking



Wiener Börse  
Joint-Global Coord.  
Euro 2.918 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Jänner 2006**



Wiener Börse  
Joint-Global Coord.  
Euro 1.050 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Dezember 2005**



Wiener Börse  
Lead Manager  
Euro 267 Mio.  
(Kapitalerhöhungen)  
**Dezember/Juni 2005**



Zürcher Börse  
Joint Global Coord.  
ca. Euro 60 Mio.  
(IPO)  
**Juni 2005**



Wiener Börse  
Lead Manager  
Euro 2,1 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Mai 2005**



Wiener Börse  
Co-Lead Manager  
Euro 46,75 Mio.  
(IPO)  
**Februar 2005**



Wiener Börse  
Joint Global Coord.  
Euro 1.207 Mio.  
(Kapitalerhöhung +  
Convertible Bond)  
**Dezember 2004**



Wiener Börse  
Lead Manager  
Euro 15 Mio.  
(IPO)  
**Oktober 2004**



Wiener Börse  
Bookrunner  
Euro 26,2 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Oktober 2003**



Wiener Börse  
Co-Manager  
Euro 138,5 Mio.  
(SPO)  
**Juni 2003**



Wiener Börse  
Joint-Lead  
Euro 247 Mio.  
(SPO)  
**September 2003**



Wiener Börse  
Joint-Lead  
Euro 698 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Juli 2002**



Wiener Börse  
Joint-Lead  
Euro 42 Mio.  
(IPO)  
**Juni 2001**

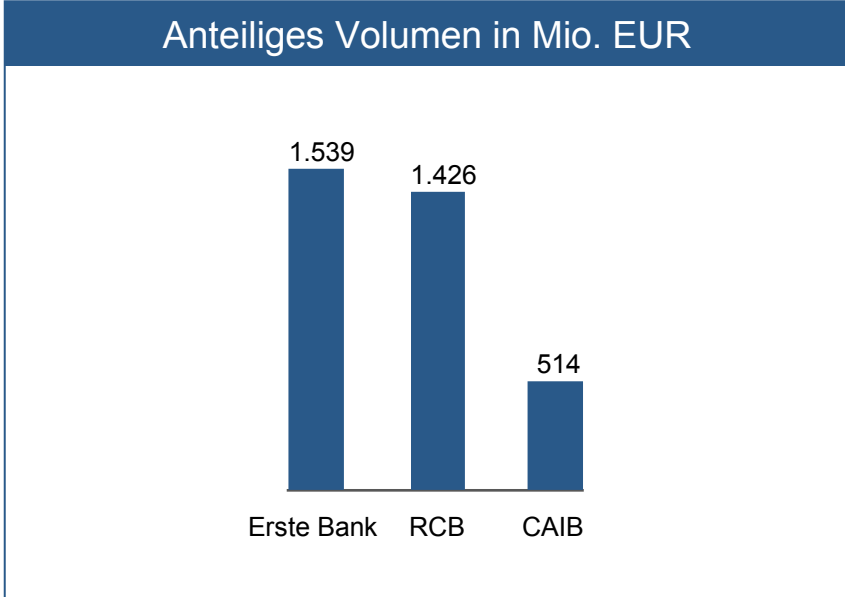
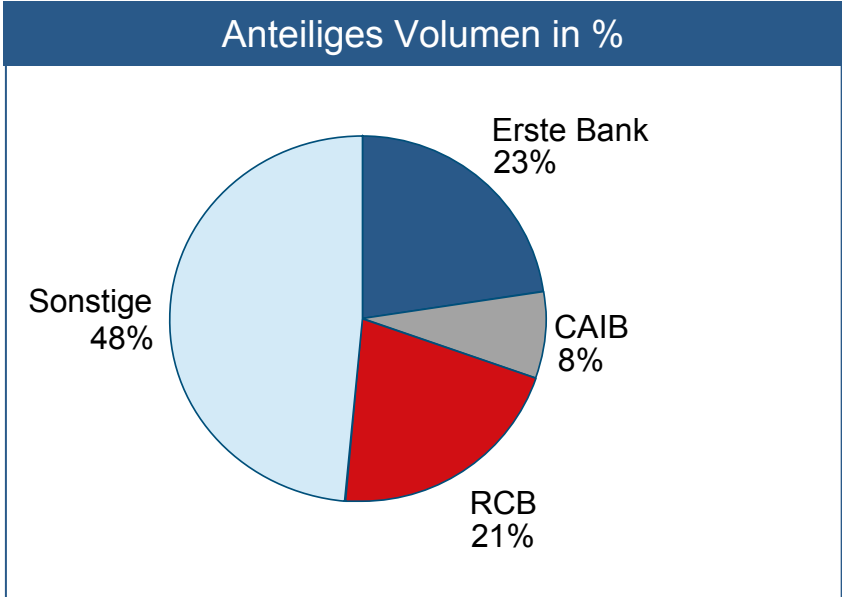


Wiener Börse  
Joint-Lead  
Euro 296,1 Mio.  
(Kapitalerhöhung)  
**Oktober 2000**



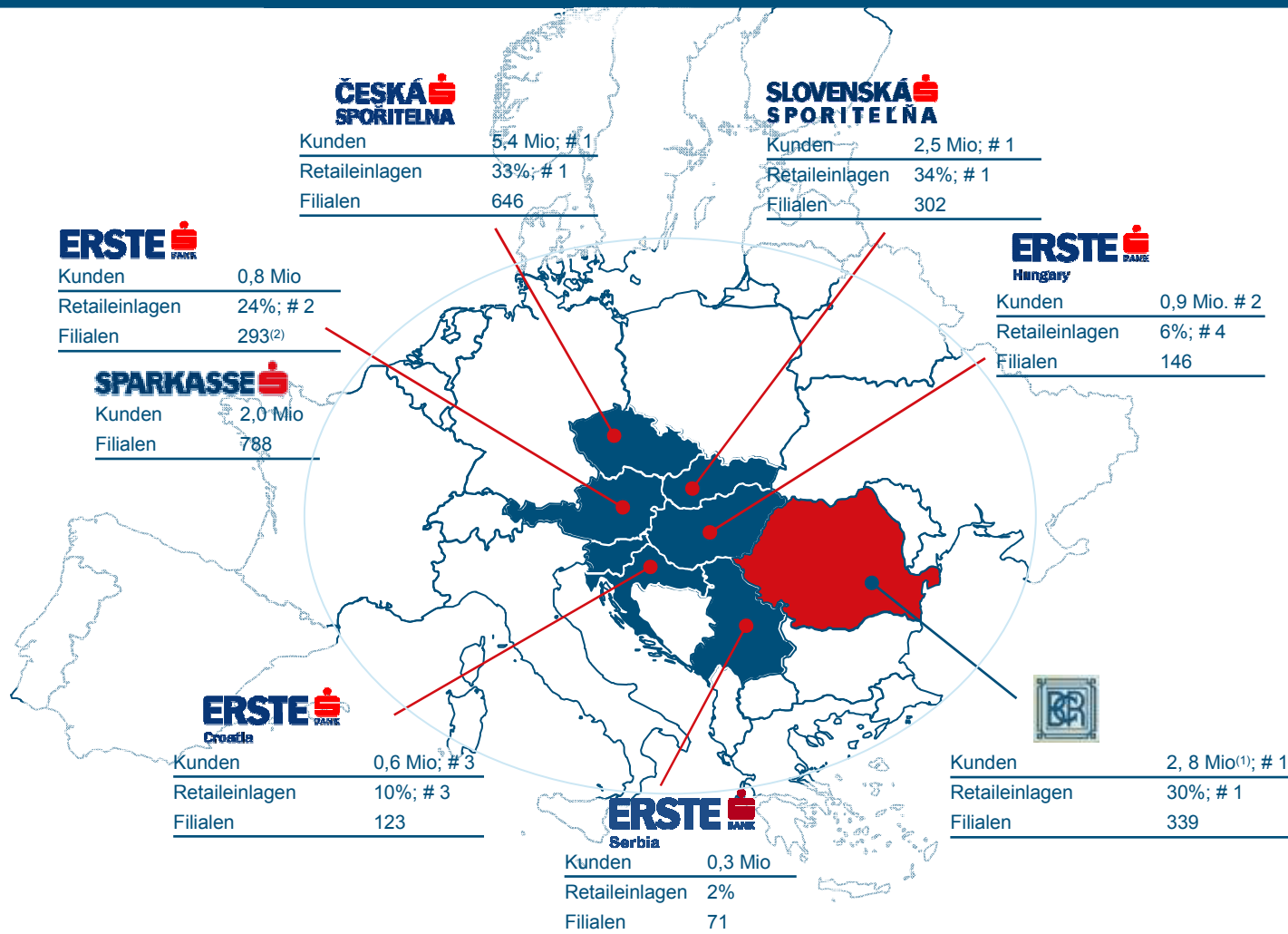
Wiener Börse  
Lead Manager  
Euro 59,4 Mio.  
(IPO)  
**März 2000**

# Marktanteile Transaktionen 2005





# Heimmarkt Zentraleuropa: 70 Mio Menschen








Anmerkung: Marktanteile basieren auf der Kundenanzahl und dem Volumen der Retailer  
 Quelle: Lokale Zentralbanken, Erste Bank und ihre Tochtergesellschaften

(1) Rund 5 Millionen Kontoinhaber, schätzungsweise rund 2,8 Millionen Kunden  
 (2) Inklusive Filialen von Sparkassen mit Mehrheitsbeteiligung der Erste Bank

# Entwicklung in Zentraleuropa

## Lokale Jahresergebnisse 2005 (IFRS)

	 <b>ČESKÁ SPOŘITELNA</b> 97,97%			 <b>SLOVENSKÁ SPOŘITELNA</b> 100,00%			 <b>ERSTE BANK</b> Hungary 99,90%			 <b>ERSTE BANK</b> Croatia 61,95%			 <b>ERSTE BANK</b> Serbia 95,60% <sup>2</sup>		
	2005	2004	+/- %	2005	2004	+/- %	2005	2004	+/- %	2005	2004	+/- %	2005	FY 04	+/- %
<b>Jahresüberschuss (EUR Mio)</b>	306,0	272,6	12%	92,5	81,0	14%	75,8	27,7	>100%	46,9	39,8	18%	-7,6	-25,4	70%
<b>Eigenkapitalverzinsung (%)</b>	22,3	21,8		20,7	19,7		26,2	11,8		20,2	18,0		n.a.	n.a.	
<b>Kosten/Ertragsrelation (%)</b>	56,9	58,4		55,4	56,6		57,4	62,9		50,1	53,4		85,6	93,8	
<b>Mitarbeiter<sup>1</sup></b>	10.755	11.639	-8%	4.836	5.083	-5%	2.551	2.435	5%	1.604	1.441	11%	915	873	5%
<b>Bilanzsumme (EUR Mio.)</b>	22.554	20.061	12%	6.837	6.300	9%	5.745	4.631	24%	4.113	3.497	18%	142	123	15%

NB: Um Währungseffekte auszuschließen, wurden für die Erstellung der GuV und die Adaptierung der Bilanz die Wechselkurse zum Jahresende 2005 verwendet.

1) Mitarbeiter (Vollzeitäquivalent, EoP)

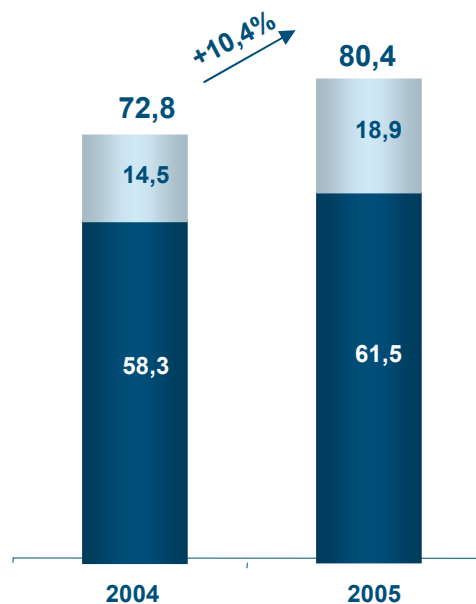
2) Der Erwerb der Erste Bank Serbien erfolgte im August 2005; daher sind nur fünf Monate im Konzernabschluss enthalten.

# Starkes Kreditwachstum (nach Regionen)

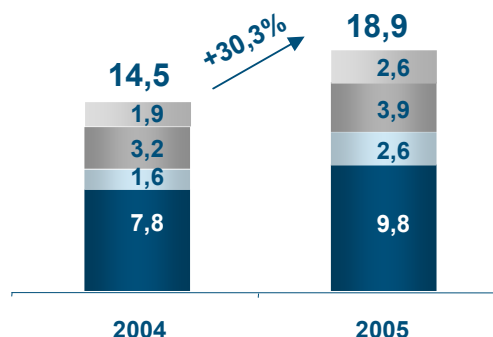
## Wachstum in Zentraleuropa um +30,3%

- Steigende Nachfrage nach Privat- und Wohnkrediten führt zu starkem Kreditwachstum in Zentraleuropa
- Moderates Wachstum in Österreich (+ 5,5%) basierend auf Volumenssteigerung in Retail und Wohnbau

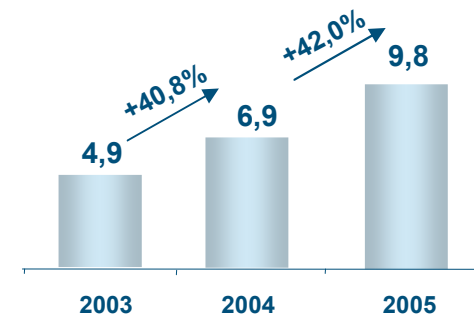
Forderungen an Kunden nach Segmenten (EUR Mrd)



Forderungen an Kunden in Zentraleuropa (EUR Mrd)



Forderungen an Privatkunden in Zentraleuropa (EUR Mrd)



■ Österr. (inkl. Int. G. & Corp. C) ■ Zentraleuropa ■ CS ■ SLSP ■ EBH ■ EBCR

# **Erste Bank-Gruppe Bilanz und GuV 2005**

# Bilanzentwicklung

in EUR Mio

<b>AKTIVA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Veränderung in %</b>
Barreserve	2.728	2.723	0,2
Forderungen an Kreditinstitute	16.858	15.684	7,5
Forderungen an Kunden	80.419	72.843	10,4
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-2.817	-2.804	0,5
Handelsaktiva	5.426	4.628	17,2
Sonstiges Umlaufvermögen	18.644	15.967	16,8
Finanzanlagen	23.611	21.926	7,7
Immaterielles Anlagevermögen	1.911	1.823	4,8
Sachanlagen	1.688	1.723	-2,0
Sonstige Aktiva	4.192	5.299	-20,9
<b>Summe der Aktiva</b>	<b>152.660</b>	<b>139.812</b>	<b>9,2</b>

# Bilanzentwicklung

in EUR Mio

<b>PASSIVA</b>	<b>31.12.2005</b>	<b>31.12.2004</b>	<b>Veränderung in %</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	33.911	28.551	18,8
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	72.793	68.213	6,7
Verbrieftete Verbindlichkeiten	21.291	19.710	8,0
Rückstellungen	8.635	7.500	15,1
Sonstige Passiva	5.279	6.179	-14,6
Nachrangkapital	4.290	3.706	15,8
Kapital	6.461	5.953	8,5
<i>hievon Eigenanteile am Kapital</i>	<i>4.129</i>	<i>3.424</i>	<i>20,6</i>
<i>hievon Fremdanteile am Kapital</i>	<i>2.332</i>	<i>2.529</i>	<i>-7,8</i>
<b>Summe der Passiva</b>	<b>152.660</b>	<b>139.812</b>	<b>9,2</b>

# GuV 2005 nach IFRS

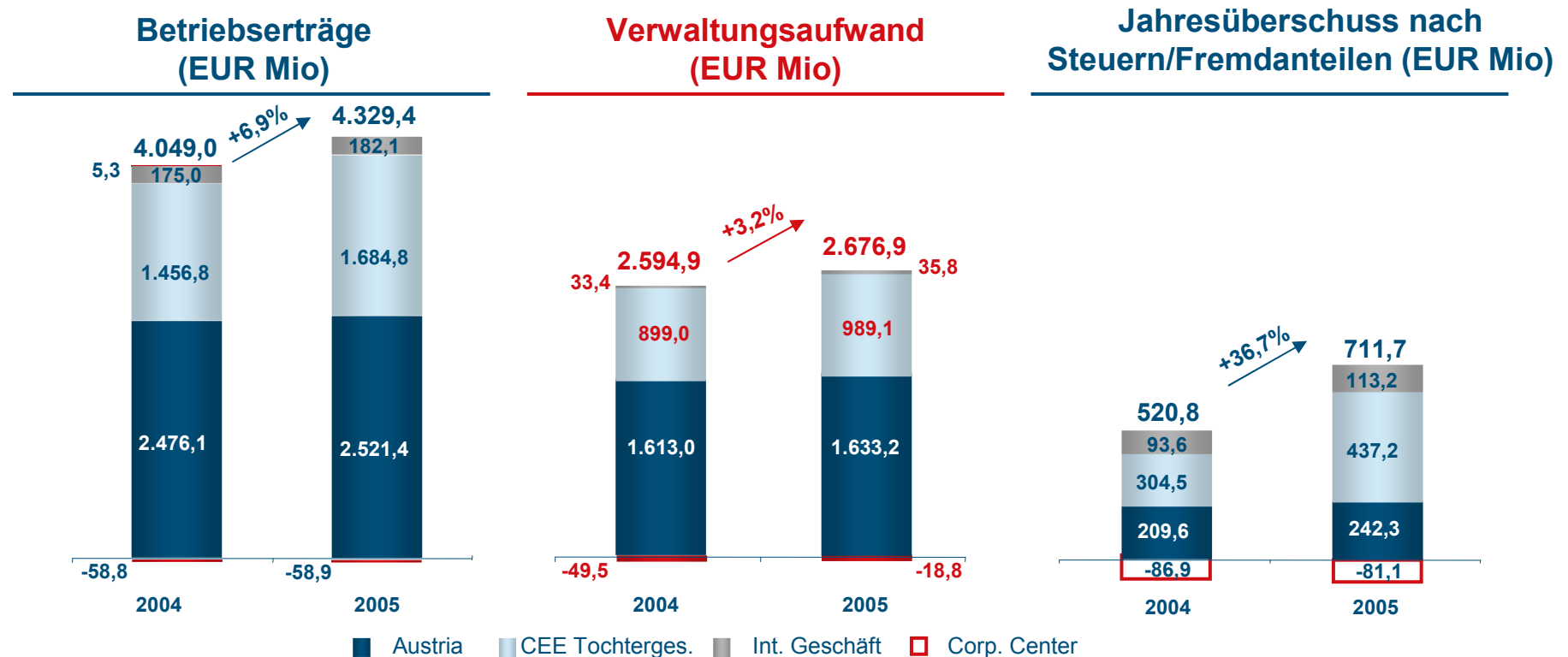
in EUR Mio

	1.- 12. 2005	1.-12.2004	Veränderung in %
<b>I. Zinsüberschuss</b>	<b>2.794,2</b>	<b>2.660,3</b>	<b>5,0</b>
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-421,6	-406,2	3,8
Provisionsüberschuss	1.256,8	1.135,4	10,7
Handelsergebnis	241,7	216,5	11,6
Verwaltungsaufwand	-2.676,9	-2.594,9	3,2
Erfolg aus dem Versicherungsgeschäft	36,7	36,8	-0,3
Sonstiger betrieblicher Erfolg	-16,1	-51,3	68,6
<b>II. Jahresüberschuss vor Steuern</b>	<b>1.214,8</b>	<b>996,6</b>	<b>21,9</b>
Steuern von Einkommen und Ertrag	-300,0	-277,9	8,0
<b>III. Jahresüberschuss</b>	<b>914,8</b>	<b>718,7</b>	<b>27,3</b>
Fremdanteile am Jahresüberschuss	-203,1	-197,9	2,6
<b>IV. Konzernjahresüberschuss</b>	<b>711,7</b>	<b>520,8</b>	<b>36,7</b>

# Bereichsergebnisse – Kernsegmente

## Ergebnis in allen Kernsegmenten gesteigert

- CEE-Anteil am Konzernüberschuss beträgt 61% nach 58% (2004)
- Generelle Ergebnissteigerung und Kostenreduktion führen zu einer Senkung der Kosten/Ertragsrelation in allen Segmenten



2004 Daten wurden im Einklang mit den überarbeiteten Standards IAS 32 und 39 adaptiert



# Retail und Wohnbau

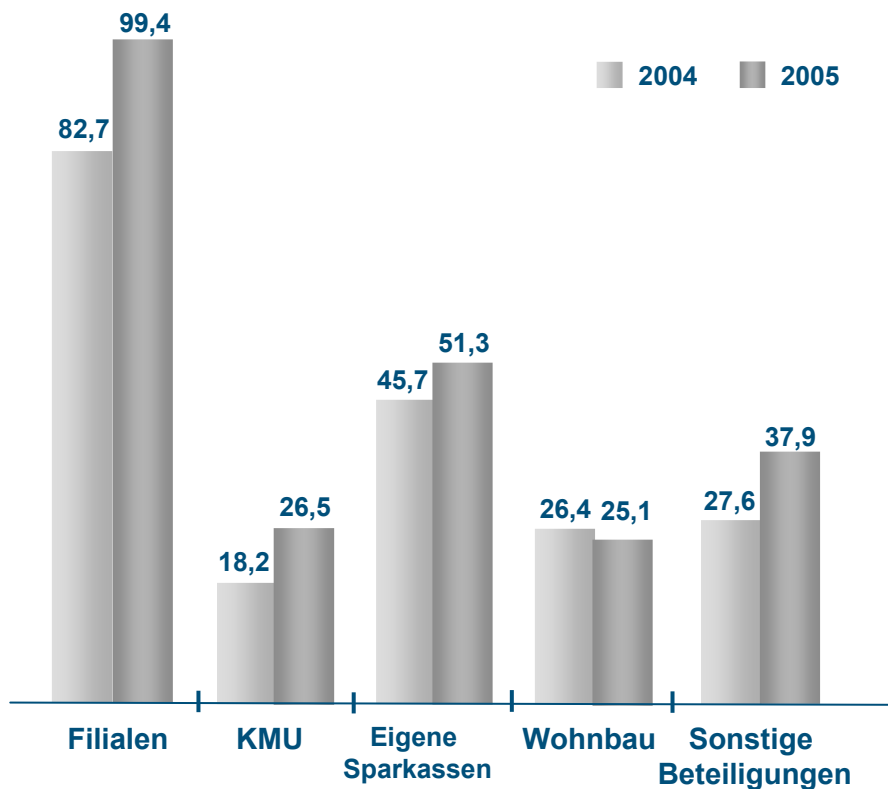
## 2005 Highlights

- **Retailgeschäft Österreich erreicht die hochgesteckten Ziele: Nettogewinn verdoppelt sich aufgrund guten Geschäftsverlaufs in allen Geschäftsfeldern**
  - Eigenkapitalverzinsung: Ziel von 10% erreicht
- **Filialergebnis steigt um 57,4%**
  - Hauptsächlich aufgrund höherer Provisionserträge (+10,4%) und geringerem Verwaltungsaufwand (-2,4%)
- **KMU – Turnaround 2005 geschafft – Ergebnis auf +4,5 Mio (2005) nach EUR -10,7 Mio (2004) verbessert**
  - Hohe Provisionserträge (+ 23,3% ggü. Vorjahr), straffes Kostenmanagement (- 12,1 %) und sinkende Risikovorsorgen (- 28,7%)
- **Eigene Sparkassen – Nettogewinnbeitrag dank starker operativer Leistung um EUR 7,6 Mio (ggü. Vorjahr EUR -2,1 Mio) gesteigert**
  - verbessertes Betriebsergebnis (+ 12,4%), sinkende Kreditvorsorgen um 11,8% ggü. Vorjahr
- **Wohnbau –Wohnbau-Nettogewinnbeitrag verbessert sich um 20 % (ggü. 2004)**
  - niedrigere Risikovorsorgen und Kosteneinsparungen
  - Umschichtung vom Nettozinsenertrag zum Sonstigen betrieblichen Erfolg führt zu schwächerem 4. Quartal

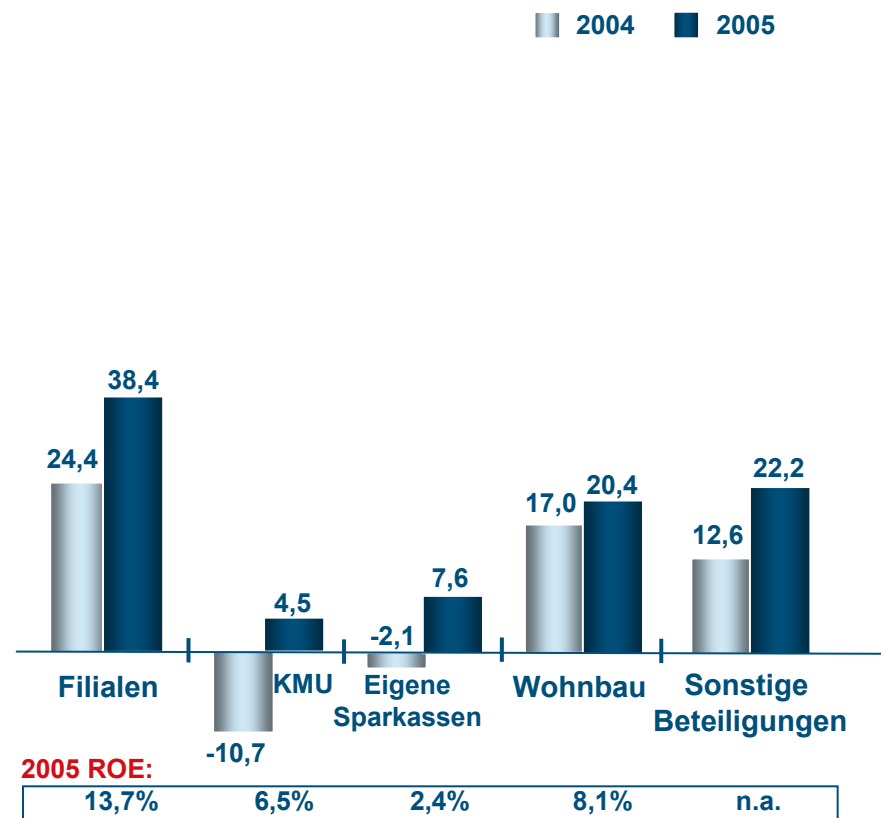
# Retail und Wohnbau – Details

## Retail und Wohnbau – Verbessertes Ergebnis in allen Divisionen

Betriebsergebnis  
(EUR Mio)



Jahresüberschuss  
(EUR Mio)



# Segmentberichterstattung

in EUR Mio	Österreich		Zentraleuropa		Int. Geschäft		Corp. Center		GESAMT EB-GRUPPE	
	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*
Zinsüberschuss	1.550,2	1.607,9	1.096,6	948,5	152,7	150,8	-5,3	-46,8	2.794,2	2.660,3
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-351,3	-341,3	-80,2	-49,9	10,2	-15,5	-0,2	0,5	-421,6	-406,2
Provisionsüberschuss	825,7	722,1	459,4	398,6	29,4	22,5	-57,7	-7,9	1.256,8	1.135,4
Verwaltungsaufwand	-1.633,2	-1.613,0	-989,1	-899,0	-35,8	-33,4	-18,8	-49,5	-2.676,9	-2.594,9
Konzernüberschuss	242,3	209,6	437,2	304,5	113,2	93,6	-81,1	-86,9	711,7	520,8
RoE in % auf Basis Konzernüberschuss	12,3	11,9	34,9	34,8	22,9	22,8	k.a.	k.a.	19,0	17,0

\* 2004 Daten wurden im Einklang mit den überarbeiteten Standards IAS 32 und 39 adaptiert

# Segmentberichterstattung - Österreich

in EUR Mio	Sparkassen		Retail & WB		Großkunden		Trading & IB		Österreich gesamt	
	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*
Zinsüberschuss	834,0	849,6	511,0	516,1	142,9	139,9	62,2	102,4	1.550,2	1.607,9
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-215,8	-184,5	-105,1	-118,9	-30,5	-37,9	0,0	0,0	-351,3	-341,3
Provisionsüberschuss	358,1	318,8	314,5	280,4	82,2	71,2	70,9	51,7	825,7	722,1
Verwaltungsaufwand	-825,6	-801,7	-624,1	-634,8	-89,4	-83,0	-94,1	-93,5	-1.633,2	-1.613,0
Konzernüberschuss	3,2	7,1	93,2	41,1	55,5	55,8	90,3	105,6	242,3	209,6
RoE in % auf Basis Konzernüberschuss	1,3	2,9	10,1	5,0	11,0	12,6	31,9	43,2	12,3	11,9

\* 2004 Daten wurden im Einklang mit den überarbeiteten Standards IAS 32 und 39 adaptiert

# Segmentberichterstattung – Zentral- und Osteuropa

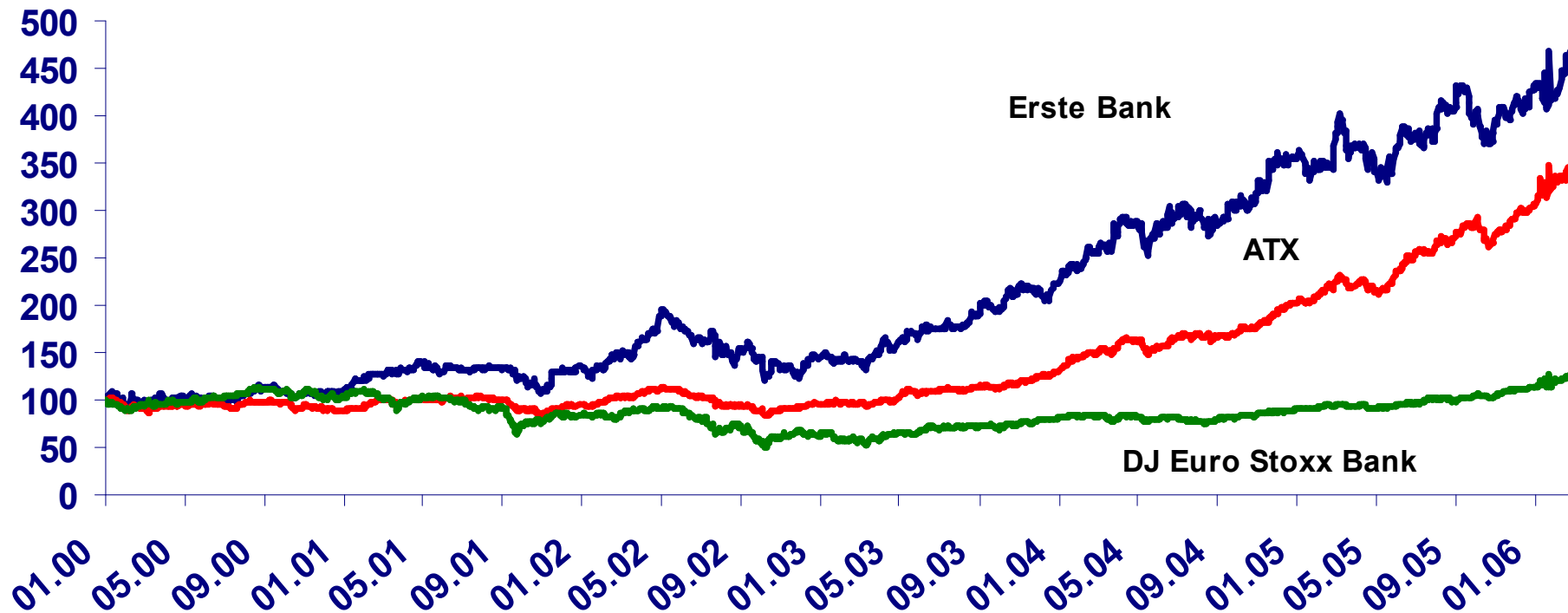
in EUR Mio	CS		SLSP		EB Hungary		EB Croatia		EB Serbia <sup>1</sup>	
	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*	2005	2004*
Zinsüberschuss	595,0	504,2	194,9	185,8	204,4	174,0	100,3	84,5	2,1	-
Risikovorsorgen im Kreditgeschäft	-33,7	-15,8	-11,1	0,8	-17,1	-30,0	-14,4	-4,9	-3,9	-
Provisionsüberschuss	287,0	262,9	82,5	66,4	64,8	52,6	23,3	16,7	1,9	-
Verwaltungsaufwand	-550,1	-500,5	-167,3	-158,5	-185,8	-175,7	-75,3	-64,3	-10,7	-
Konzernüberschuss	265,4	193,7	87,3	57,2	67,1	31,5	25,6	22,1	-8,3	-
RoE in % auf Basis Konzernüberschuss	38,5	39,4	47,7	46,1	34,1	23,6	14,8	17,7	k.a.	-

•2004 Daten wurden im Einklang mit den überarbeiteten Standards IAS 32 und 39 adaptiert

1)Erste Bank Serbien ist mit fünf Monaten im Ergebnis enthalten

# Kursverlauf Erste Bank-Aktie

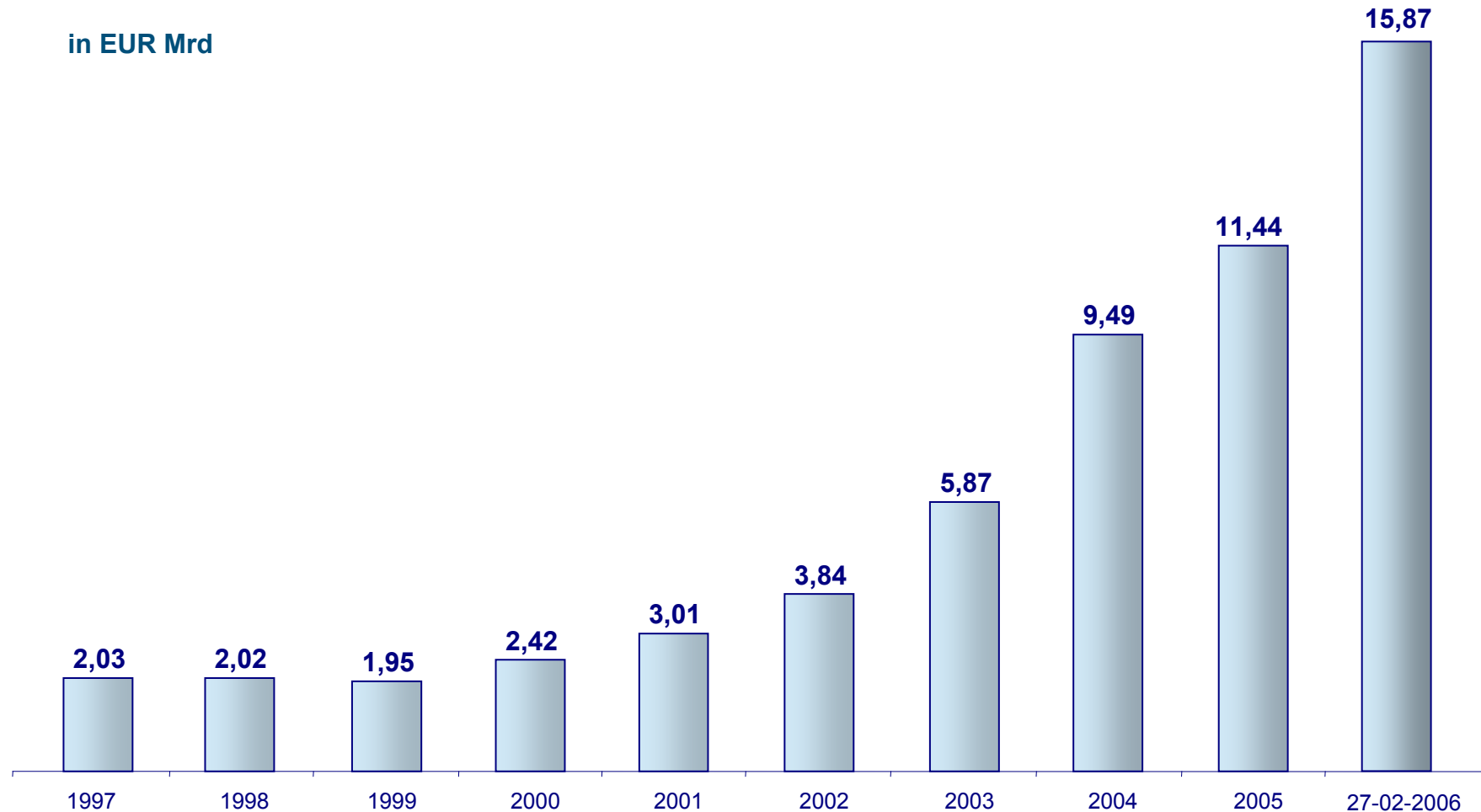
## DJ Euro Stoxx Bank und ATX (indiziert)



# Marktkapitalisierung der Erste Bank

Marktkapitalisierung steigt im Februar 2006 auf >15 Mrd. EUR

in EUR Mrd



# Erste Bank-Gruppe Ausblick und Ziele

	<u>Ziele vor BCR-Akquisition</u>	<u>Ziele nach BCR-Akquisition</u>
Konzernüberschuss <sup>(1)</sup>	durchschnittlich 15% p.a. für 2005-2008	durchschnittlich mehr als 20% p.a. für 2005-2009
Kosten/Ertragsrelation	2008: 57 %	2009: unter 55 %
Eigenkapitalverzinsung <sup>(2)</sup>	2008: 20 %	2009: 18-20%

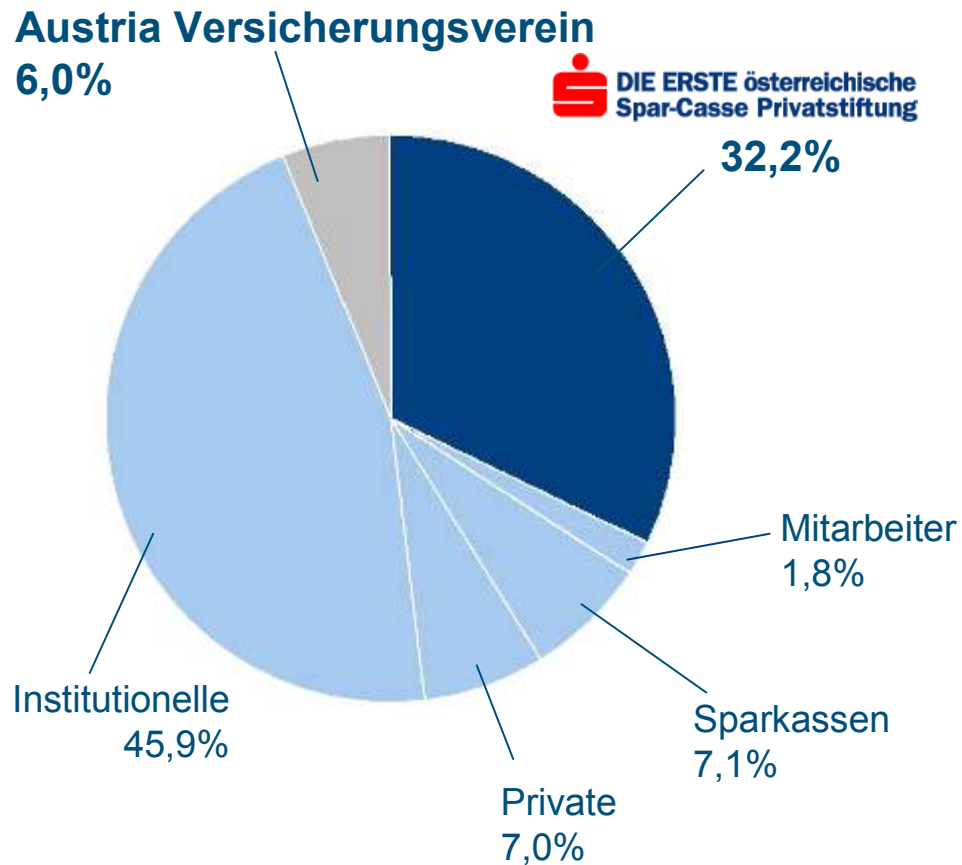
**Die Akquisition der BCR baut auf der erfolgreichen Expansion der Erste Bank auf und verbessert das langfristige Ertragspotenzial signifikant**

- 1) Überschuss nach Steuern und Fremdanteilen  
2) Basierend auf einer Kernkapitalquote von mind. 7%

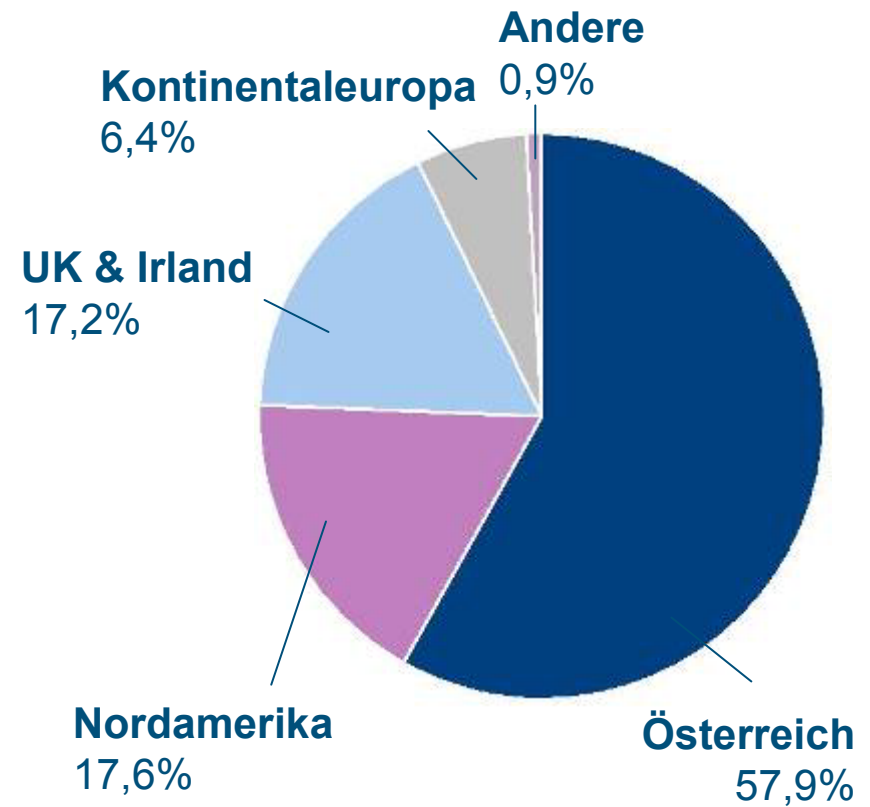


# Aktionärsstruktur

## Nach Investorengruppen



## Nach Regionen



<b>Streubesitz:</b>	<b>61,8%</b>
<b>Gesamtanzahl der Aktien:</b>	<b>243.183.600</b>

# 7 Länder – 15 Mio Kunden - eine Bankengruppe

Serbien



Kroatien



Ungarn



Tschechien



Slowakei



Österreich



Rumänien

